DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY R EUR

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY R EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0011268705
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e eche è pottrebe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3 350 €**	**3 000 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,52 %	-21,40 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6 480 €**	**8 870 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,24 %	-2,36 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 190 €**	**10 230 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,93 %	0,46 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15 180 €**	**17 280 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	51,83 %	11,56 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	734 €	1 966 €
Incidenza annuale dei costi (*)	7,41 %	3,59 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,05 % prima dei costi e al 0,46 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 300 €
Costi di uscita	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	194 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,10% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	204 €
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	36 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY R USD

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY R USD- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0013082658
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

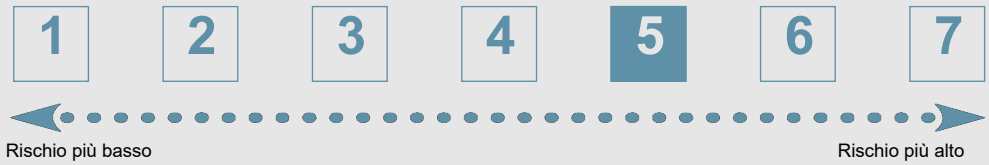
Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e eche è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e gennaio 2026

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 $

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**1 610 $**	**1 650 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,91 %	-30,27 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**5 530 $**	**7 520 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,70 %	-5,55 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 240 $**	**9 900 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,43 %	-0,21 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**16 210 $**	**18 250 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	62,10 %	12,79 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	734 $	1 901 $
Incidenza annuale dei costi (*)	7,41 %	3,57 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,36 % prima dei costi e al -0,21 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 300 $
Costi di uscita	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	194 $
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,10% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	204 $
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	36 $
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 $

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY I EUR

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY I EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0011274984
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e eche è pottrebe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2019 e febbraio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3 450 €**	**3 090 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,50 %	-20,91 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6 760 €**	**9 600 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,44 %	-0,81 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 620 €**	**11 080 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	6,20 %	2,08 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15 800 €**	**18 620 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	57,96 %	13,24 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	340 €	1 063 €
Incidenza annuale dei costi (*)	3,41 %	1,89 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,97 % prima dei costi e al 2,08 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 100 €
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	99 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,05% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	104 €
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY I USD

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY I USD - comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0013082666
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

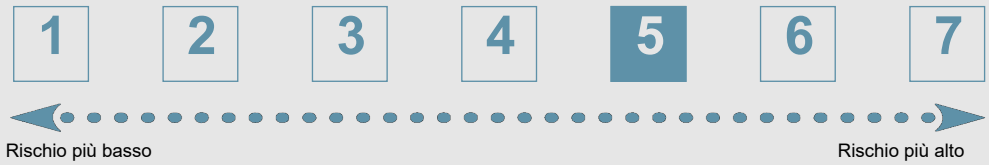
Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e eche è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e gennaio 2026.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 $

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**1 660 $**	**1 700 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,41 %	-29,84 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**5 770 $**	**8 150 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,31 %	-4,00 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 670 $**	**10 760 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	6,72 %	1,47 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**16 870 $**	**19 880 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	68,70 %	14,73 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	340 $	1 032 $
Incidenza annuale dei costi (*)	3,41 %	1,88 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,35 % prima dei costi e al 1,47 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 100 $
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	99 $
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,05% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	104 $
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 $
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 $

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY N EUR

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY N EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0013519931
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e eche è pottrebe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3 660 €**	**3 070 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,39 %	-21,01 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6 680 €**	**8 670 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,20 %	-2,82 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 240 €**	**10 230 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,41 %	0,45 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**14 920 €**	**15 370 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	49,23 %	8,98 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	447 €	1 153 €
Incidenza annuale dei costi (*)	4,50 %	2,17 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,62 % prima dei costi e al 0,45 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 200 €
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	98 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,15% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	113 €
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	36 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY MH EUR

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY MH EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066

Codice ISIN del prodotto: FR001400CCX3

Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia

Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e eche è pottrebe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e aprile 2023.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e aprile 2025.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**3 770 €**	**3 190 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,30 %	-20,42 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8 040 €**	**9 620 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,55 %	-0,77 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 490 €**	**11 440 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	4,85 %	2,72 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15 440 €**	**14 900 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	54,42 %	8,30 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	107 €	632 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,07 %	1,11 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,83 % prima dei costi e al 2,72 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,70% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	70 €
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

GEMEQUITY S USD

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

GEMEQUITY S USD - comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0013246444
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il: 17/09/2026

Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.

Termine

Obiettivi

OICVM di categoria "Azioni internazionali". GEMEQUITY è un portafoglio dinamico che cerca la performance a lungo termine attraverso l'esposizione sui titoli principalmente dei paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - Russia compresa e paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa) investendo per almeno il 90% in titoli selezionati sulla base di criteri extra-finanziari. L'obiettivo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Index (convertito in euro con reinvestimento dei dividendi netti) nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), tenendo conto delle spese correnti. L'indice MSCI Emerging Markets Index può essere utilizzato come indicatore di confronto a posteriori della performance. Questo indice, utilizzato solo a titolo indicativo, è calcolato in dollari e dividendi netti reinvestiti da MSCI e convertito in euro. Esso raggruppa la maggior parte dei paesi emergenti. La gestione è orientata verso i mercati azionari emergenti, con la volontà di approfittare della tendenza a lungo termine dell'arricchimento delle popolazioni di questi paesi. La gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di titoli "stock picking". La strategia d'investimento mira a selezionare i titoli che, a seconda dei gestori, offrono la migliore crescita attuale o potenziale, leader in mercati di dimensioni significative nelle aree geografiche emergenti. Il comparto investe in titoli selezionati in base a criteri extra-finanziari integrando sistematicamente i criteri ambientali, sociali e di governance (E.S.G.) nella gestione finanziaria. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha ottenuto un rating ESG dalla società di gestione o da uno dei suoi fornitori di dati non finanziari. Gli esempi di indicatori adottati per ciascuno dei criteri E, S e G sono i seguenti:

- Indicatori ambientali: Politica ambientale e azioni, risultati dei piani d'azione messi in atto dall'azienda, impronta di carbonio, esposizione dei fornitori ai rischi ambientali, impatto positivo o negativo dei prodotti sull'ambiente.
- Indicatori sociali: Numero di ore di formazione per dipendenti formati, fidelizzazione dei dipendenti (tasso di rotazione), lotta contro la discriminazione (tasso di femminilizzazione), salario medio, quota di lavoratori temporanei.
- Indicatori di governance: Competenza del management, numero di amministratori indipendenti, qualità/natura degli azionisti, tasso di femminilizzazione del consiglio di amministrazione.

A partire dal 2025, il comparto GEMEQUITY non sarà più etichettato "ISR" tuttavia continuerà il suo sistema di rating proprietario ESG-EM e pubblicherà i PAI. La vicinanza/ prossimità delle società emergenti ha permesso alla SGR di sviluppare un sistema di rating interno basato su 30 indicatori qualitativi e quantitativi. Lavoriamo con MSCI e il CDP come base per l'analisi extra-finanziaria, i cui dati integrano l'analisi fondamentale effettuata internamente.

Il Comparto adotta un approccio "Best in class" per selezionare emittenti con rating elevati e/o in miglioramento dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio settore di attività. Il comparto applica due filtri extra-finanziari sulla sua selezione dei titoli: Dopo l'esclusione dei settori e delle pratiche controverse, queste ultime devono rispettare un punteggio minimo ESG. Il processo d'investimento ESG applicato esclude dall'universo d'investimento il 20% delle società con un rating inferiore in ciascun settore. Il comparto GEMEQUITY ha ottenuto il Label d'Etat ISR. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR). A complemento degli studi settoriali e tematici realizzati internamente, il gestore si basa anche sui dati extra-finanziari di fornitori specializzati: Sustainalytics (per i dati extra-finanziari), Trucost e CDP (per le impronte carbonica). Il principale limite metodologico della strategia extra-finanziaria è che la società di gestione si affida principalmente ai fornitori Sustainalytics e Trucost e CDP per determinare il rating interno. Per informazioni più dettagliate sulla metodologia di rating applicata nel comparto, si invita l'investitore a consultare il Codice di trasparenza di Gemway Assets disponibile sul sito internet www.gemway.com. GEMEQUITY è esposto per almeno il 75% ad azioni quotate principalmente provenienti dai paesi emergenti (Asia, America Latina, Caraibi, Europa dell'Est - compresa la Russia e i paesi dell'ex URSS, Medio Oriente, Africa). Il FCI investirà principalmente in società a grande capitalizzazione. Il fondo si riserva la possibilità, entro il limite del 10%, di selezionare società a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 1 miliardi di dollari). GEMEQUITY si riserva la possibilità di investire fino al 25% in prodotti a reddito fisso. La valutazione del rischio di credito, al momento dell'acquisto e del monitoraggio dei titoli in corso di vita, si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di Gemway Assets nonché sui rating proposti dalle agenzie. I titoli obbligazionari in questione sono titoli classificati come "investment grade", ossia con un rating minimo di BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente o ritenuti tali dal team di gestione

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati o meno su mercati regolamentati o OTC, possono essere utilizzati per:

- Coprire il portafoglio contro il rischio di cambio e, in misura minore, contro il rischio azionario quando il gestore anticipa un forte deterioramento della performance del mercato;
- esporre puntualmente il portafoglio al rischio azionario in caso di forti movimenti di sottoscrizione. In nessun caso il fondo intende attuare una strategia di sovraesposizione del portafoglio al rischio azionario.

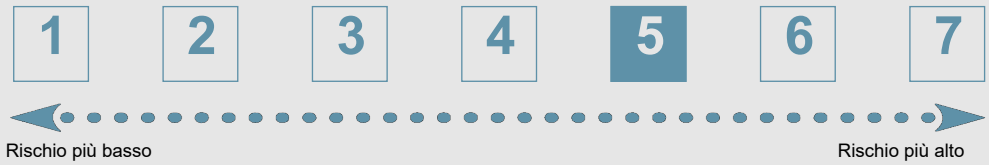
Il fondo potrà essere esposto per il 100% a valute diverse dall'euro. Le principali valute a cui si esporrà sono i dollari di Hong Kong e degli Stati Uniti, il real brasiliano, la rupia indiana, il rublo russo, il rand sudafricano e won coreano.
GEMEQUITY è un OICVM a capitalizzazione.
Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo delle borse entro le ore 12.00 presso il nostro centralizzatore BNP PARIBAS SA ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui corsi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e eche è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2018 e febbraio 2023.
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2021 e febbraio 2026.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 $

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**1 670 $**	**1 760 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-83,35 %	-29,37 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**5 760 $**	**8 350 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,36 %	-3,53 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 510 $**	**10 050 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,10 %	0,09 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**17 300 $**	**20 660 $**
	Rendimento medio per ciascun anno	72,99 %	15,62 %

Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	325 $	880 $
Incidenza annuale dei costi (*)	3,26 %	1,70 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,79 % prima dei costi e al 0,09 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 100 $
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	99 $
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,90% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	89 $
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 $
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 $

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.