

El presente documento recoge información clave para el inversor sobre este OICVM. No es material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este OICVM. Se recomienda que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GemEquity N EUR (ISIN: FR0013519931)

Subfondo de GemFunds SICAV gestionado por GEMWAY ASSETS

Objetivos y política de inversión

Un OICVM clasificado en la categoría de 'Renta variable internacional', GEMEQUITY es un fondo dinámico que busca rentabilidad a largo plazo a través de la exposición a valores procedentes principalmente de países emergentes (Asia, América Latina, el Caribe, Europa del Este, incluidos Rusia y los países de la ex Unión Soviética, Oriente Medio, Este y África) invirtiendo al menos el 90% en acciones seleccionadas en función de criterios extra financieros de acuerdo con una metodología SRI.

El objetivo es superar el índice de referencia, el MSCI Emerging Markets Index (convertido a euros, dividendos netos reinvertidos), durante el período de inversión recomendado (5 años), después de considerar los gastos corrientes.

El índice de mercados emergentes MSCI podría utilizarse como comparación a posteriori para indicar el rendimiento. Este índice, que se utiliza únicamente con fines informativos, se calcula en dólares y dividendos netos reinvertidos por MSCI y convertidos a euros. Cubre la mayor parte de países emergentes. El código Bloomberg es NDUEEGF Index HP.

Este índice se convierte a euros para las acciones en euros y permanece / se expresa en dólares estadounidenses para las acciones en USD.

La gestión del fondo se centra en los mercados de renta variable emergentes dispuestos a beneficiarse de la tendencia a largo plazo de aumento del poder adquisitivo de la población de los países emergentes. La gestión del fondo se basa en un riguroso enfoque de selección de valores. La estrategia de inversión está orientada a seleccionar valores que ofrezcan, según los gestores, el mejor crecimiento actual o potencial, y que sean líderes en mercados de tamaño significativo en áreas geográficas emergentes.

El subfondo invierte en acciones seleccionadas en función de criterios extra financieros según el método SRI integrando sistemáticamente factores medioambientales, sociales y de gobernanza (E.S.G.) en la inversión financiera.

Al menos el 90% de las acciones de la cartera han obtenido una calificación ESG por parte de la empresa gestora del fondo o uno de sus proveedores de datos no financieros.

Los ejemplos de indicadores seleccionados para cada uno de los criterios E, S y G son los siguientes:

- Indicadores ambientales: política y acciones ambientales, resultados de los planes de acción implementados por la empresa, huella de carbono, exposición de proveedores a riesgos ambientales, impacto positivo o negativo de los productos en el medio ambiente.
- Indicadores sociales: horas de formación por empleado, fidelización de los empleados (tasa de rotación), esfuerzos contra la discriminación (tasa de feminización), salario medio y proporción de trabajadores temporales.
- Indicadores de gobierno: competencia del equipo directivo, número de consejeros independientes, calidad/perfil de accionistas y feminización del Consejo de Administración.

El subfondo se esfuerza, a través de un enfoque denominado "best in class/best in progress", para seleccionar empresas bien calificadas y/o aquellas que hayan demostrado mejoras sustanciales desde el punto de vista extra financiero. El subfondo aplica dos filtros extra financieros a su selección de valores: tras la exclusión de sectores y prácticas controvertidas, la empresa candidata debe cumplir con la calificación ESG mínima.

El proceso de inversión ESG aplicado excluye del universo de inversión al 20% de las empresas con la calificación más baja de cada sector.

Estas calificaciones son determinadas internamente por el equipo de administración del fondo para todas las acciones de nuestra cartera de inversiones. Dados nuestros frecuentes intercambios con estas empresas, creemos que estamos particularmente bien posicionados para realizar estas calificaciones. Para las acciones no incluidas en la cartera, especialmente aquellas que son componentes de índices de referencia, las calificaciones se basan en la recomendación de Sustainalytics.

El subfondo GemEquity ha recibido la etiqueta SRI del gobierno francés.

Además de la investigación sectorial y temática llevada a cabo internamente, los gestores de fondos también se basan en datos extra-financieros proporcionados por especialistas en datos: Sustainalytics (para datos extra financieros), Trucost y CDP (para huellas de carbono). Si el rating de una compañía cae por debajo del mínimo exigido para el subfondo por la sociedad gestora, la posición en el emisor se liquidará en un plazo máximo de tres meses en el mejor interés de los accionistas.

La principal limitación metodológica de la estrategia extra financiera es que la empresa de gestión de fondos se basa en proveedores de datos como Sustainalytics, Trucost y CDP para determinar la calificación interna.

Para obtener más información sobre la metodología de calificación implementada en el subfondo, se invita a los inversores a consultar el Código de Transparencia de Activos de Gemway disponible en el sitio web www.gemway.com

GEMEQUITY es un OICVM de capitalización.

GEMEQUITY se reserva el derecho a invertir un máximo del 25% de sus activos en productos de renta fija. La evaluación del riesgo crediticio se basa en la investigación y el análisis interno de Gemway, así como en las calificaciones proporcionadas por las agencias. Se trata de entradas de valores en cartera y su seguimiento. La mayoría de los bonos en cuestión son emitidos por gobiernos y se consideran de "grado de inversión", es decir, con una calificación mínima de BBB- por Standard & Poor's o equivalente.

Los instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles, pueden utilizarse para:

- Cobertura de la cartera frente al riesgo de tipo de cambio (clases de participaciones sin cobertura) y, en menor medida, frente al riesgo de renta variable cuando el gestor prevé una fuerte caída del rendimiento del mercado
- Exponer la cartera de vez en cuando al riesgo de renta variable durante períodos de fuerte suscripción. En ningún caso el fondo pretende adoptar una estrategia de sobreexposición de la cartera al riesgo de renta variable.

Hasta el 100% del fondo puede estar expuesto a divisas distintas del euro. Las principales monedas a las que estará expuesto son el dólar estadounidense, el dólar de Hong Kong, el real brasileño, la rupia india, el rublo ruso, el rand sudafricano y el won coreano.

Este fondo puede no ser apropiado para inversores que planean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Los inversores pueden recibir reembolsos bajo solicitud en cualquier día hábil. Las aplicaciones de suscripción y reembolso son centralizadas cada día de negociación antes de las 6:00 pm por nuestro centralizador, BNP Paribas Securities Services, y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado sobre los precios de cierre de la fecha de centralización.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo			Mayor riesgo			
Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor remuneración			
1	2	3	4	5	6	7

Esta información se basa en resultados pasados de volatilidad. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. No es seguro que la categoría de riesgo y recompensa mostrada permanezca sin cambios. La clasificación de los OICVM puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa una inversión libre de riesgo.

- **Su OICVM se encuentra actualmente en el nivel 6 del indicador sintético** debido a su gestión discrecional y su exposición a los mercados internacionales de renta variable y productos de renta fija. Esto significa que tiene una volatilidad semanal histórica durante 5 años entre el 15% y el 25%. El capital de la OICVM no está garantizado.
- **El OICVM también puede estar expuesto a los siguientes riesgos que no son suficientemente considerados por el indicador de riesgo:**
Riesgo de crédito: hasta un 25% del fondo está expuesto a bonos o instrumentos del mercado monetario. El riesgo crediticio es el riesgo de que la calificación crediticia de un emisor privado baje o no se cumpla. El valor de los títulos de deuda o bonos en los que se invierte el OICVM puede caer, provocando una caída de su valor liquidativo.

Para más información sobre riesgos, puede consultar el folleto de OICVM.

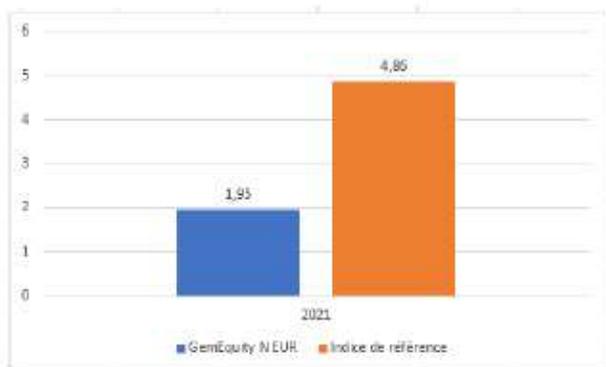
Gastos

Los gastos corrientes no incluyen: comisiones por rentabilidad superior y comisiones por operaciones de cartera, excepto en el caso de las comisiones de entrada/salidas pagadas por el OICVM al comprar o vender participaciones en otro vehículo de inversión colectiva. Los gastos y comisiones se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Gastos de entrada	2%	El porcentaje que se muestra es el máximo que podría deducirse de su dinero antes de que se invierta y antes de que se le distribuya cualquier ingreso de su inversión.
Gastos de salida	1%	En algunos casos, se aplican cargos más bajos; los inversores pueden obtener los importes reales de los gastos de entrada y salida de su asesor o distribuidor.
Gastos devengados por los OICVM durante el año		
Gastos corrientes	1.15%	El porcentaje que se muestra se basa en los cargos del año financiero anterior (cargos de administración fijos más tarifa de transacción) que finalizó en diciembre de 2021. Estos cargos pueden variar de un año a otro. Esta información se dará a conocer el próximo año.
Gastos detraídos por los OICVM en determinadas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	0.04%	15% como máximo, incluidos todos los impuestos, sobre la rentabilidad superior positiva del fondo en comparación con el índice MSCI Emerging Markets, convertido a euros, con dividendos netos reinvertidos. El porcentaje indicado corresponde a la comisión de rentabilidad deducida con respecto al ejercicio 2021. Estos cargos pueden variar de un año a otro.

Puede encontrar más información sobre los gastos en el folleto, que está disponible en Gemway Assets, 10 Rue de la Paix, 75002 París.

Rentabilidad histórica



El rendimiento que se muestra no es una indicación confiable del desempeño futuro.

La rentabilidad del OICVM y la del índice de referencia se calcula con cupones netos reinvertidos.

El cálculo de rendimiento considera todos los gastos y tarifas.

GEMEQUITY N se lanzó el 30/06/2020.

Las cifras de rendimiento se calculan en EUR.

Información práctica

El custodio del OICVM es BNP Paribas Securities Services.

El folleto del OICVM y los últimos documentos anuales y periódicos se enviarán previa solicitud por escrito dirigido a Gemway Assets, 10 Rue de la Paix, 75002 París.

Encontrará más información práctica en el folleto del OICVM. El valor liquidativo está disponible en la sociedad gestora.

Los OICVM pueden comprender otros tipos de participaciones. Podrá encontrar más información sobre estas participaciones en el folleto del OICVM o en el sitio web de la sociedad.

Dependiendo de su régimen fiscal, las ganancias de capital y los ingresos asociados con la tenencia de participaciones de OICVM pueden estar sujetos a impuestos. Se recomienda que busque información al respecto en el distribuidor del OICVM o con su asesor fiscal.

Gemway Assets únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del OICVM.

La política de remuneración está disponible en el sitio web www.gemway.com y disponible en formato papel simplemente bajo solicitud de la sociedad gestora

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la AMF. GEMWAY ASSETS está autorizado en Francia y regulado por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/01/2022