

Este documento proporciona información clave para los inversores en este OICVM. No es un documento promocional. La información que contiene se le proporciona de acuerdo con un requisito legal, para ayudarle a entender lo que implica la inversión en este OICVM y los riesgos que conlleva. Le recomendamos que lo lea para tomar una decisión informada sobre si debe o no invertir.

## GemBond - Acción R USD ISIN: FR00140059V3

### Subfondo de la SICAV GemFunds gestionado por GEMWAY ASSETS

#### Objetivos y política de inversión

➤ El objetivo de inversión del fondo (OICVM) es invertir en bonos y otros títulos de deuda internacionales.

El objetivo de inversión del subfondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia, el JP Morgan EMBI Global Diversified, durante el periodo de inversión recomendado (tres años), tras tener en cuenta los gastos corrientes.

El subfondo invertirá en bonos y otros títulos de deuda emitidos por países emergentes denominados principalmente en monedas de reserva, como el USD y el EUR, y, con carácter accesorio, en monedas locales de los mercados emergentes, mediante la aplicación de una gestión activa de las inversiones.

El subfondo invertirá básicamente en deuda soberana y cuasisoberana emitida por países emergentes y, de forma accesorio, en deuda emitida por empresas ubicadas en países emergentes (Asia, América Latina, Europa Central y del Este, África y Oriente Medio).

➤ El índice de referencia JP Morgan EMBI Global Diversified es un índice ponderado por la capitalización que representa los bonos soberanos y cuasisoberanos denominados en dólares emitidos por los distintos países de mercados emergentes incluidos en su composición. Se expresa en USD, incluyendo los cupones.

➤ El subfondo se gestiona activamente en relación con el índice de referencia con el fin de aprovechar las oportunidades en los mercados de bonos gubernamentales y corporativos de los países emergentes. En función de sus convicciones de inversión y tras un profundo análisis macroeconómico y microeconómico del mercado, el gestor puede adoptar una postura más activa en términos de sensibilidad a los tipos de interés o al crédito, de asignación geográfica o sectorial o de emisores en comparación con el índice de referencia. La rentabilidad del subfondo puede variar significativamente con respecto al índice de referencia, que es solo un indicador de comparación.

El subfondo cumple con el Artículo 8 del Reglamento Europeo (UE) 2019/2088 conocido como Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR)

#### ➤ Otros datos

Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son un factor determinante en su decisión.

GEMBOND invierte al menos el 85 % de sus activos en obligaciones de tipo fijo o variable emitidas por Gobiernos o empresas establecidas o que desarrollan gran parte de sus actividades en países emergentes. Los bonos emitidos por emisores soberanos, cuasisoberanos o corporativos mantenidos por el subfondo están denominados en monedas de reserva (principalmente USD, en ocasiones EUR). No obstante, el subfondo podrá poseer hasta un 15 % de su patrimonio neto en bonos emitidos por países emergentes o emisores supranacionales (Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo, Banco Asiático de Desarrollo, etc.) denominados en monedas de mercados emergentes (renminbi chino, real brasileño, peso mexicano, zloty polaco, etc.).

Los bonos emitidos por empresas (a excepción de las empresas públicas de propiedad estatal) no podrán representar más del 20 % del patrimonio del subfondo.

El subfondo invierte en títulos de deuda con grado "investment grade" y en títulos de alto rendimiento, que son bonos especulativos de mayor riesgo. No obstante, las inversiones en valores con una calificación inferior a B- según S&P o una calificación equivalente según Moody's o Fitch o, a falta de calificación, considerada de calidad equivalente por la sociedad gestora, no podrán representar más del 5 % del total de los activos.

Se consideran "investment grade" los bonos con una calificación media (si son tres calificaciones) o mínima (si son dos calificaciones) superior a Ba1/BB+/BB+ de las principales agencias de calificación financiera (Moody's/S&P/Fitch) o, en su defecto, considerada equivalente por la sociedad gestora.

Hasta el 100 % del patrimonio, el subfondo se reserva el derecho de negociar con instrumentos financieros a plazo negociados en mercados internacionales regulados o en mercados extrabursátiles con el fin de exponer o cubrir la cartera al riesgo de tipo de interés o de cambio. El subfondo se reserva el derecho de invertir hasta el 50 % de su patrimonio neto en valores que contengan derivados con el fin de aumentar la exposición de la cartera a los mercados de tipos de interés o de crédito.

Después de la cobertura, la exposición activa a las divisas distintas del USD no puede superar el 5 %.

Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.

➤ GEMBOND es un OICVM de capitalización.

➤ Este subfondo puede no ser adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años.

➤ El inversor puede no ser adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de tres años. El inversor puede obtener un reembolso en cualquier día hábil si lo solicita. Las solicitudes de recompra se centralizan cada día de negociación antes de las 18:00 horas con nuestro agente centralizador BNP Paribas Securities Services y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado al precio de cierre del día de centralización.

#### Perfil de riesgo y rendimiento

| Menor riesgo                        |   |   | Mayor riesgo                        |   |   |   |
|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---|---|---|
| Rendimiento potencialmente inferior |   |   | Rendimiento potencialmente superior |   |   |   |
| 1                                   | 2 | 3 | 4                                   | 5 | 6 | 7 |

Estos datos se basan en los resultados de volatilidad anteriores. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM. No es seguro que la categoría de riesgo/rendimiento mostrada se mantenga sin cambios. La clasificación de los OICVM puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no es sinónimo de inversión sin riesgo.

➤ **Su fondo se encuentra actualmente en el nivel 4 del indicador sintético.** Dado que la rentabilidad histórica del subfondo es inferior a cinco años, la volatilidad histórica incluye los rendimientos de referencia/representativos de la cartera. La categoría de riesgo asociada a este subfondo no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa «sin riesgo». El subfondo está clasificado en la categoría 4, lo que refleja su nivel de riesgo previsto.

➤ **El fondo también puede estar expuesto a los siguientes riesgos que no están suficientemente cubiertos por el indicador de riesgo:**

**Riesgo de crédito:** el subfondo está expuesto a instrumentos del mercado monetario. El riesgo de crédito corresponde al riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor privado o de impago por su parte. El valor de los títulos de deuda u obligaciones en los que invierte el OICVM puede bajar, lo que provoca una disminución del valor liquidativo.

**Riesgo de liquidez:** este riesgo surge de la dificultad de vender un título a su valor razonable y en un plazo de tiempo razonable debido a la falta de compradores.

**Riesgo de contraparte:** relacionado con la capacidad de la contraparte en los mercados extrabursátiles para cumplir sus compromisos, como el pago, la entrega o el reembolso.

**Riesgo operativo:** es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas inadecuados o fallidos, incluidos los relacionados con la custodia de activos o resultantes de acontecimientos externos.

**Riesgo asociado a los instrumentos derivados:** el subfondo puede utilizar instrumentos financieros a futuro, lo que puede suponer un riesgo de caída del valor liquidativo del subfondo más importante y rápido que el de los mercados en los que invierte el subfondo.

Para más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OICVM.

Gastos

Las comisiones actuales no incluyen: las comisiones de rendimiento y los gastos de intermediación, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida que paga el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva. Las tasas y comisiones se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

| Gastos puntuales de pre- o posinversión                         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gastos de entrada                                               | 2 %    | El porcentaje indicado es el máximo que se puede detraer de su capital antes de invertirlo y antes de que se le distribuyan los ingresos de su inversión.<br>En algunos casos se aplica una carga menor; el inversor puede obtener de su asesor o distribuidor el importe real de la carga inicial y final. |
| Gastos de salida                                                | 1 %    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Comisiones cobradas por el OICVM durante un año                 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Gastos corrientes                                               | 1,601% | El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior (comisión de gestión fija y comisión de rotación). Estas tasas pueden variar de un ejercicio a otro. El subfondo se creó en 28/12/2021, por esta razón las tasas actuales no están disponibles. Las tarifas indicadas son una estimación.     |
| Comisiones cobradas por el OICVM en determinadas circunstancias |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Comisión de rentabilidad                                        | 15 %   | 15 % (IVA incluido) como máximo de la rentabilidad positiva del índice JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade con cobertura en euros, incluidos los cupones. La comisión de rentabilidad se aplica por primera vez entre el inicio del subfondo y el 31 de diciembre de 2022.                   |

Puede encontrar más información sobre las tasas en el folleto disponible en Gemway Assets, 10, rue de la Paix, 75002 París.

Resultados anteriores

La información sobre los resultados anteriores se actualiza anualmente en los 35 días hábiles siguientes al final del año natural. Los resultados pasados no son un indicador de los resultados futuros. La rentabilidad se calcula sin incluir las comisiones de gestión. Los resultados anteriores se han evaluado en dólares estadounidenses. Como el subfondo se creó hace menos de un año, esta información no está disponible. El subfondo GEMBOND se creó en 28/12/2021.

Información práctica

El custodio del fondo es BNP Paribas Securities Services.

El folleto del fondo y los últimos documentos anuales y periódicos pueden solicitarse por escrito a Gemway Assets, 10, rue de la Paix, 75002 París. En el folleto del fondo se ofrece más información práctica. El valor liquidativo está disponible en la sociedad gestora.

El fondo puede invertir en otros tipos de acciones. Puede encontrar más información sobre estas acciones en el folleto del fondo o en la página web de la empresa.

Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos derivados de la tenencia de participaciones en el fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que solicite información al respecto al promotor del OICVM o a su asesor fiscal.

Gemway Assets solo podrá ser considerada responsable de las declaraciones contenidas en este documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del fondo.

La política de remuneración está disponible en el sitio web [www.gemway.com](http://www.gemway.com) y puede facilitarse en papel si se solicita a la sociedad gestora.

Este fondo está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF). GEMWAY ASSETS está autorizada en Francia y regulada por la AMF.

La información clave para el inversor que se proporciona aquí es exacta y está actualizada a 12/01/2022.