DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

GEMBOND R EUR

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

GEMBOND R EUR– compartiment de la SICAV GEMFUNDS agrée par l'AMF sous le numéro SCV20190066
Code ISIN du produit : FR00140059X9
Société de gestion : GEMWAY ASSETS SAS – 10 Rue de la Paix – 75002 PARIS – France.
Tel :00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
Autorité compétente de l'initiateur du PRIIPS : Autorité des Marchés Financiers (AMF)
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GEMWAY ASSETS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production du document d'informations clés : 17/09/2026

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Compartiment de SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit français. Chaque actionnaire dispose d'un droit de copropriété sur les actifs de la SICAV proportionnel au nombre d'actions détenues. GEMBOND est un OPCVM de capitalisation.

Durée

Objectifs

OPCVM de classification « Obligations et autres titres de créance internationaux ». L'objectif de gestion du compartiment est de générer une performance supérieure à son indicateur de référence, le JP Morgan EMBI Global Diversified, sur la durée de placement recommandée (3 ans), après prise en compte des frais courants. Le compartiment investira dans des obligations et autres titres de créance émis par des pays émergents libellés principalement en devises de réserves telles que l'USD et l'EUR et accessoirement en devises locales de marchés émergents, à travers la mise en œuvre d'une gestion active à l'égard des investissements. Le compartiment investira essentiellement dans des dettes souveraines et quasi-souveraines émises par des pays émergents et accessoirement dans des dettes émises par des entreprises situées dans des pays émergents (d'Asie, d'Amérique Latine, d'Europe Centrale et de l'Est, d'Afrique et du Moyen-Orient). L'indice de référence JP Morgan EMBI Global Diversified couvert en EUR, pondéré par les capitalisations, représente les émissions obligataires souveraines et quasi-souveraines libellées en Dollar émises par les différents pays émergents entrant dans sa composition. Il est couvert contre le risque de change pour un investisseur domicilié en Zone Euro. Il est exprimé en Euro, coupons inclus. Le compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence afin de saisir les opportunités du marché des obligations d'Etats et d'entreprises de pays émergents. En fonction de ses convictions d'investissement et après une analyse macroéconomique et microéconomique approfondie du marché, le gérant peut prendre un positionnement plus actif en termes de sensibilité taux et/ou crédit, d'allocation géographique et/ou sectorielle ou d'émetteurs par rapport à l'indice de référence. La performance du compartiment pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison. La part R est couverte contre le risque de change dollar/euro afin de limiter les variations de performances par rapport à la part en dollar, avec toutefois un risque de change résiduel de 5% maximum. Le compartiment est conforme à l'article 8 du règlement européen (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

Autres informations

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision. A compter de 2025, le compartiment GEMBOND publiera les PAI. GEMBOND investit au moins 85% de son actif dans des obligations à taux fixe ou variable émises par des gouvernements ou des entreprises établies ou exerçant une grande partie de leurs activités dans les pays émergents. Les obligations émises par les émetteurs souverains, quasi souverains ou privés détenues par le compartiment sont libellées en devises de réserve (principalement en USD, accessoirement en EUR). Toutefois, dans la limite de 15% de l'actif net, le compartiment peut détenir des obligations d'Etats émergents et/ou d'émetteurs supranationaux (Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement, Banque de développement Asiatique, etc.) libellées en devises de marchés émergents (Renminbi chinois, Real brésilien, Peso mexicain, Zloty polonais, etc.). La part des obligations émises par des entreprises (à l'exception des entreprises publiques détenues à 100% par l'Etat) ne peut représenter plus de 20% de l'actif du compartiment. Le compartiment investit dans des titres de créance de qualité « investment grade » et dans des titres à rendement élevé (« high yield ») qui sont des obligations spéculatives plus risquées. Pour autant, les investissements dans les titres faisant l'objet d'une notation inférieure à B- selon S&P ou d'une notation équivalente de la part de Moody's ou Fitch ou en l'absence de notation, considérés comme étant de qualité équivalente par la société de gestion, ne peuvent représenter plus de 5% du total de l'actif. Sont considérées comme « investment grade » les obligations bénéficiant d'une notation médiane (si 3 notations) ou minimum (si 2 notations) supérieure à Ba1/BB+/BB+ auprès des principales agences de notation financière (Moody's/S&P/Fitch), ou à défaut jugée équivalente par la société de gestion. Dans la limite de 100% de l'actif Le compartiment se réserve la possibilité d'intervenir sur les instruments financiers à terme négociés sur les marchés règlementés internationaux, de gré à gré pour exposer et/ou couvrir le portefeuille au risque de marché de taux ou de change. Dans la limite de 50% de l'actif net le compartiment se réserve la possibilité d'intervenir sur des titres intégrant des dérivés afin d'augmenter l'exposition du portefeuille aux marchés de taux ou de crédit.Après couverture, l'exposition active à des devises autres que l'EUR ne peut pas dépasser 5%.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

GEMBOND est un OPCVM de capitalisation. Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un remboursement chaque jour ouvré. Les demandes de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvrée avant 18h auprès de notre centralisateur BNP Paribas Securities Services et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Assurance : Non applicable.
Date d'échéance : Ce produit n'a pas de date d'échéance.
Dépositaire : BNP Paribas SA
Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des actions sont disponibles sur notre site internet www.gemway.com ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : Gemway Assets, 10 rue de la Paix – 75002 PARIS

Investisseurs de détail visés
Les investisseurs potentiels sont conscients des risques inhérents à la détention de ce type de produit et disposent d'un horizon de placement correspondant à sa durée de placement recommandée.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.
Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.
Les risques suivants qui pourraient toutefois subvenir, ne sont pas pris en compte dans l'indicateur : risque de perte en capital, risque de taux, risque de liquidité, risque de pays émergents. Pour plus d'information, merci de vous référer au prospectus.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénarios de performance
Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 3 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2022.
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2017 et août 2020.
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2022 et octobre 2025.
Votre perte maximale peut être l'ensemble de votre investissement (de la prime versée).

Période de détention recommandée : 3 ans
Exemple d'investissement : 10 000 €

Scénarios :		1 an	3 ans
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**5 710 €**	**7 220 €**
	Rendement annuel moyen	-42,88 %	-10,31 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**7 420 €**	**7 360 €**
	Rendement annuel moyen	-25,84 %	-9,71 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 010 €**	**9 660 €**
	Rendement annuel moyen	0,12 %	-1,16 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**11 120 €**	**12 750 €**
	Rendement annuel moyen	11,18 %	8,44 %

Que se passe-t-il si GEMWAY ASSETS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?
Gemway Assets est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des Marchés Financiers et doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres. Les actifs de l'OPC sont inscrits sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom de l'OPC faisant ainsi l'objet d'une ségrégation des avoirs avec ceux de la société de gestion. Par conséquent, le défaut de GEMWAY ASSETS n'aurait pas d'impact sur les actifs de l'OPC.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 € sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	486 €	893 €
Incidence des coûts annuels (*)	4,90 %	2,96 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,80 % avant déduction des coûts et de -1,16 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2,00% du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Gemway Assets ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 200 €
Coûts de sortie	1,00% du montant que vous recevez au moment de la sortie. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Ces frais de sortie ne seront pas appliqués (sauf cas exceptionnel de soft closing).	98 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,61% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	158 €
Coûts de transaction	0,31% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	30 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	15% TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive et une fois les sous-performances des 5 dernières années toutes compensées. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	0 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je récupérer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans.

La détention pour une durée inférieure à la période recommandée peut ne pas être dans l'intérêt de l'investisseur. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez adresser un courrier à l'adresse suivante :

Gemway Assets – 10 rue de la Paix – 75002 PARIS

Vous pouvez aussi adresser votre réclamation par email à contact@gemway.com ou par téléphone au +33 1 86 95 22 98.

Nous nous engageons à vous envoyer un courrier d'accusé réception sous un délai de 10 jours ouvrables maximum à partir de la date de réception et à vous répondre sous un délai de 2 mois maximum à partir de cette même date.

En cas d'insatisfaction quant aux suites données à votre réclamation, vous pouvez contacter l'AMF.

Autorité des marchés financiers : 17, place de la Bourse 75 082 Paris cedex 02

Autres informations pertinentes

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : www.gemway.com / Rubrique 'Fonds' / performance jusqu'à 10 ans en fonction de la date de création de l'action. Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : www.gemway.com / Rubrique 'ESG'