Document d'informations clés

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

Global Convertible Bonds
Un compartiment de Gekko Fund SICAV
Nom de l'initiateur du PRIIP (Produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Classe D USD (H) ISIN : LU2596552260
Siège social : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site Internet : www.edmond-de-rothschild.com. Appelez le +352 24881 pour de plus amples informations.
La *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) supervise Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).
Gekko Fund SICAV est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.
Date de production du document d'informations clés (KID) : 16.12.2025

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

En quoi consiste ce Produit ?

Type
Le Produit est un sous-fonds de Gekko Fund SICAV, *une société anonyme*, constituée en *société d'investissement à capital variable* en vertu de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux entreprises de placement collectif et qualifiant d'entreprise de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée
La durée de vie de ce Produit n'est pas limitée.

Objectifs
L'objectif du Produit est de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille d'obligations convertibles internationales et d'autres titres similaires sans limites géographiques, libellés dans n'importe quelle devise, soit directement, soit par le biais d'actions ou de parts d'autres OPC (y compris des ETF éligibles).
Le Produit est activement géré et la gestion de son portefeuille ne se fonde pas sur un indice de référence.
Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des titres de créance non notés.
Le Produit peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des Produits structurés.
Les titres en portefeuille peuvent être libellés dans une devise autre que l'Euro, à hauteur de 100 % maximum des actifs nets.
Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des OPCVM ou dans d'autres Fonds d'investissement éligibles.
Le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Ces instruments peuvent également être utilisés à des fins de couverture.
Les investissements sous-jacents à ce Produit ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables.
La Classe sera couverte contre les fluctuations du taux de change EUR/USD.
Répartition des revenus : Capitalisation

Investisseurs de détail visés
Le Produit est destiné aux investisseurs qui cherchent à obtenir une exposition au marché des obligations convertibles internationales, soit comme investissement primaire, soit à des fins de diversification en investissant dans la croissance à long terme.

Informations pratiques
Le dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)
Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour ouvré bancaire du Luxembourg et de France, excepté le vendredi de Pâques, le 24 décembre (veille de Noël) pour les ordres reçus par l'agent de transfert au plus tard à 16 h 00 un jour ouvré précédant le jour de valorisation applicable.
Des documents plus détaillés sur Gekko Fund SICAV, les compartiments et les catégories d'actions disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement, en version anglaise, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), à l'adresse suivante : 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
Les derniers cours publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur nette d'inventaire, les calculs des scénarios de performance mensuels et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site Internet www.edmond-de-rothschild.com.

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

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à la date d'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure 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.

Vous serez par ailleurs exposé aux risques suivants (qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Obligations convertibles : Les obligations convertibles sont des titres hybrides qui se situent entre la dette et le capital, et permettent en principe aux détenteurs de convertir leur intérêt dans des obligations en actions de la société émettrice à une date ultérieure spécifiée. Les investissements dans des obligations convertibles entraîneront une plus forte volatilité que les investissements obligataires dans des obligations classiques.

Risque des marchés émergents : Un Produit qui investit dans des marchés émergents plutôt que dans des pays plus développés peut éprouver des difficultés à acheter et à vendre des investissements. Les marchés émergents sont également plus susceptibles de faire face à l'incertitude politique et les investissements détenus dans ces pays peuvent ne pas bénéficier de la même protection que s'ils étaient détenus dans des pays plus développés.

Risque des obligations à « haut rendement » : Le Produit investira dans des obligations de qualité inférieure à « investment grade ». Ces obligations peuvent générer un niveau de revenu supérieur à celui des obligations de qualité « investment grade » mais présentent un risque plus élevé de perte en capital.

Investissements dans d'autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif ne jouera aucun rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. Par ailleurs, un Produit n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les investissements spécifiques réalisés par les organismes de placement collectif sous-jacents avant qu'ils n'aient été effectués. Par conséquent, les rendements d'un Produit dépendront principalement de la performance de ces gestionnaires de fonds sous-jacents non apparentés et pourraient considérablement souffrir d'une performance défavorable.

Risques liés à l'investissement dans des produits structurés : Les produits structurés peuvent généralement être définis comme des instruments créés pour répondre aux besoins spécifiques d'investisseurs ou d'emprunteurs auxquels les instruments financiers conventionnels ne peuvent répondre. Il s'agit de produits non standardisés, qui investissent généralement dans divers actifs sous-jacents. Les bénéfices des produits structurés dépendent de multiples conditions et/ou scénarios qui ne sont pas toujours faciles à décrypter de prime abord. Leur compréhension nécessite une bonne connaissance des produits et des marchés financiers. Les investissements impliquent souvent l'intégration de produits dérivés sur indices avec obligations ou instruments du marché monétaire. Un produit structuré recourt à l'effet de levier et les mouvements de prix (en %) seront supérieurs à ceux de l'actif sous-jacent. De nombreux produits structurés présentent un certain niveau de protection du capital, mais pas tous.

Des risques autres que ceux qui sont repris dans l'indicateur de risque peuvent affecter la performance du Produit. Voir le prospectus du Produit.
Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de vos investissements.
Attention au risque de change. Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise autre que la devise officielle de l'État dans lequel il est commercialisé, le revenu final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez 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 favorable, intermédiaire et défavorable présentés sont des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indicateur de référence approprié au cours des 10 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.
Investissement de 10 000 USD

La durée de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum :	Aucun rendement minimal n'est garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 350 USD	6 890 USD
	Rendement annuel moyen	-26,50 %	-7,18 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 460 USD	10 200 USD
	Rendement annuel moyen	-25,40 %	0,40 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 550 USD	13 750 USD
	Rendement annuel moyen	5,50 %	6,58 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 500 USD	20 580 USD
	Rendement annuel moyen	55,00 %	15,53 %

Ce tableau indique la somme que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 5 ans selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.
Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 10.2021 et 09.2025.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 01.2019 et 01.2024.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 02.2016 et 02.2021.

Quelles sont les conséquences si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure de payer ?

L'insolvabilité de l'initiateur n'a pas d'incidence sur la capacité du Produit à verser des indemnités. Vous pouvez cependant être confronté à une perte financière dans le cas où le Dépositaire faillirait à ses engagements. Ce défaut est toutefois limité dans la mesure où le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'y a pas de régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser la totalité ou l'une de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui conseille ou vend ce Produit peut vous facturer d'autres frais. 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 au fil du temps.

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 de la somme que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons pris pour hypothèse :
—qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, que le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
10 000 USD investis

Investissement de 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	543 USD	1 919 USD
Incidence des coûts annuels (*)	5,4 %	2,8 % chaque année

(*) 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 9,40 % avant déduction des coûts et de 6,58 % après cette déduction.
Il se peut que nous partagions une partie des coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Dans ce cas, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement de 10 000 USD et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Ce chiffre comprend des frais de distribution de 3,00 %. L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	300 USD
Coûts de sortie	Ce chiffre comprend des coûts de sortie de 0,50 %. L'incidence des coûts que vous payez lors de la sortie de votre investissement à son échéance. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	50 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,82 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce chiffre est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	182 USD
Coûts de transaction	0,11 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	11 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Description : Modèle de seuil de rentabilité maximal assorti d'une commission de performance de 5 % et d'un rendement minimal de 4,5 %. Le total des coûts estimés susmentionné inclut la moyenne des cinq dernières années.	0 USD

Ce tableau montre l'impact des différents coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et détaille la signification des différentes catégories de coûts.
Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou d'un contrat de capitalisation, le présent document ne tient pas compte des frais liés à ce contrat.

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

Période de détention recommandée : 5 ans
Ce Produit est conçu pour un investissement à moyen terme. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour ouvré bancaire du Luxembourg et de France, excepté le vendredi de Pâques, le 24 décembre (veille de Noël) pour les ordres reçus par l'agent de transfert au plus tard à 16 h 00 un jour ouvré précédant le jour de valorisation applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez déposer une plainte au sujet de ce Produit, de son initiateur ou de la personne qui conseille ou vend ce Produit, en vue de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous faire parvenir une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la plainte, par courrier postal ou électronique :
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
Site Internet : http://www.edmond-de-rothschild.com
Téléphone : +352 24881

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez des mises à jour mensuelles des scénarios de performance précédents sur https://navcentreifs.edram.com/en.
Les données disponibles ne permettent pas de fournir aux investisseurs une indication utile quant aux performances passées.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans ce document, le contact en cas de sinistre et les suites en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit vous être fourni par votre assureur ou courtier (ou tout autre intermédiaire d'assurance) conformément à son obligation légale.
En fonction de votre régime fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à imposition. Nous vous invitons à vous renseigner à ce sujet auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.
Les autres documents d'information sur les Produits sont disponibles en anglais gratuitement sur demande au siège social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
Le présent document d'information clé (DIC) est mis à jour au minimum chaque année.