Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit Beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Convertible Bonds
een subfonds van Gekko Fund SICAV
Naam van de ontwikkelaar van het PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product - verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Klasse D USD (H) ISIN: LU2596552260
Hoofdkantoor: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Bel +352 24881 voor meer informatie.
De *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Aan Gekko Fund SICAV is in Luxemburg vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de CSSF.
Productiedatum van het Essentiële-Informatiedocument (EID): 16.12.2025

Waarschuwing: U staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort
Het Product is een subfonds van Gekko Fund SICAV, een naamloze vennootschap *(société anonyme)*, opgericht als een *"société d'investissement à capital variable"* krachtens deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en gekwalificeerd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

Looptijd
De levensduur van dit Product is niet beperkt.

Doelstellingen
De doelstelling van het Product is streven naar kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in een portefeuille van internationale Converteerbare Obligaties en andere vergelijkbare effecten zonder geografische beperkingen, die luiden in om het even welke valuta en ofwel direct ofwel via aandelen of rechten van deelneming van andere icb's (inclusief in aanmerking komende ETF's).
Het Product wordt actief beheerd en bij het portefeuillebeheer van het Product wordt het niet vergeleken met een referentie-index.
Het Product kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in schuldbewijzen zonder rating.
Het Product kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Gestructureerde Producten.
De effecten in de portefeuille kunnen voor maximaal 100% van het nettovermogen in andere valuta's dan de euro luiden.
Het Product kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in icbe's of andere in aanmerking komende beleggingsfondsen.
Het Product kan gebruikmaken van financiële derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dergelijke instrumenten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.
De onderliggende beleggingen van dit Product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.
De Klasse zal worden afgedekt tegen wisselkoersschommelingen tussen de EUR en de USD.
Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep
Het Product is bedoeld voor beleggers die belangstelling hebben voor een blootstelling aan de internationale markten voor converteerbare obligaties, hetzij als een primaire belegging, hetzij voor diversificatiedoeleinden via een belegging die streeft naar groei op lange termijn.

Praktische informatie
Bewaarder: Edmond de Rothschild (Europe)
U kunt op elke Luxemburgse bankwerkdag kopen of verkopen, behalve op Goede Vrijdag en 24 december (kerstavond), met betrekking tot orders die door het transferkantoor uiterlijk om 16.00 uur CET op de dag voor de Waarderingsdag zijn ontvangen.
Meer gedetailleerde informatie over Gekko Fund SICAV, de beschikbare subfondsen en aandelenklassen, zoals het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen, is kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) op het adres 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
De laatste gepubliceerde prijzen van de klasse, de informatie over de intrinsieke waarde, de berekeningen van de maandelijkse prestatiescenario's en de in het verleden behaalde resultaten van het Product zijn beschikbaar op de website www.edmond-de-rothschild.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	**3**	4	5	6	7

Lager risico — Hoger risico

Voor de samenvattende risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Product houdt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar).
Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers geld verliezen wegens marktontwikkelingen of doordat we geen geld hebben om u uit te betalen.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Daarnaast zult u worden blootgesteld aan de volgende risico's (die niet door de synthetische risico-indicator in aanmerking worden genomen), namelijk:

Converteerbare obligaties: Converteerbare obligaties zijn hybride effecten die het midden houden tussen schuld en aandelenkapitaal, en die de houders ervan in principe de mogelijkheid bieden om hun belang in obligaties op een welbepaalde datum in de toekomst te converteren naar aandelen van de emittent. Een belegging in converteerbare effecten is volatieler dan een belegging in gewone obligaties.

Risico in verband met opkomende markten: Een Product dat belegt in opkomende markten in plaats van meer ontwikkelde landen kan moeilijkheden ondervinden bij de aankoop en verkoop van beleggingen. Ook is bij opkomende markten de kans op politieke onzekerheid groter, en mogelijk genieten beleggingen in deze landen niet dezelfde bescherming als beleggingen in meer ontwikkelde landen.

Risico in verband met hoogrentende obligaties: Het Product belegt in obligaties onder beleggingskwaliteit. Die obligaties kunnen meer inkomsten opleveren dan obligaties van beleggingskwaliteit, maar gaan gepaard met een groter risico voor uw kapitaal.

Beleggingen in andere icb's/icbe's: Een Product dat belegt in andere instellingen voor collectieve belegging speelt geen actieve rol in het dagelijkse beheer van de instellingen voor collectieve belegging waarin het belegt. Bovendien zal een Product doorgaans niet de gelegenheid hebben om de specifieke beleggingen van onderliggende instellingen voor collectieve belegging te beoordelen vóór ze worden uitgevoerd. Dienovereenkomstig zullen de rendementen van een Product voornamelijk afhankelijk zijn van de prestaties van de beheerders van die niet-gerelateerde onderliggende fondsen, en zouden ze in aanzienlijke mate negatief kunnen worden beïnvloed door de ongunstige prestaties.

Risico's in verband met beleggingen in gestructureerde producten: Gestructureerde producten kunnen gewoonlijk worden gedefinieerd als instrumenten die worden gecreëerd om te voldoen aan specifieke behoeften van beleggers of kredietnemers waarin conventionele financiële instrumenten niet kunnen voorzien. Dergelijke producten zijn niet-gestandaardiseerd en beleggen gewoonlijk in een waaier van onderliggende activa. Uitbetalingen van gestructureerde producten zijn afhankelijk van meerdere voorwaarden en/of scenario's die op het eerste gezicht niet altijd gemakkelijk te ontcijferen zijn. Om ze te begrijpen is er een goede kennis van financiële producten en markten vereist. Vaak worden dergelijke beleggingen gestructureerd door derivaten op indices op te nemen in obligaties of geldmarktinstrumenten. Gestructureerde producten maken gebruik van hefboomwerking en de procentuele prijsschommelingen zullen groter zijn dan die van het onderliggende actief. Hoewel veel gestructureerde producten een zekere mate van kapitaalbescherming bieden, is dat niet altijd het geval.

Naast de risico's die zijn opgenomen in de risico-indicator, zijn er mogelijk andere risico's die de prestaties van het Product beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van het Product.
Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
Wees u bewust van het valutarisico. Als een Beleggingsproduct luidt in een andere valuta dan de officiële valuta van het land waar het Product wordt verkocht, zal de financiële winst bijgevolg afhankelijk zijn van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is in de bovenstaande indicator niet in aanmerking genomen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.
Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn voorbeelden aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en/of de gepaste referentie-indicator over de afgelopen 10 jaar.
De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.
Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.
Belegging $10.000

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimum:	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	$7.350	$6.890
	Gemiddeld rendement per jaar	-26,50%	-7,18%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	$7.460	$10.200
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,40%	0,40%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	$10.550	$13.750
	Gemiddeld rendement per jaar	5,50%	6,58%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	$15.500	$20.580
	Gemiddeld rendement per jaar	55,00%	15,53%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen tijdens de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar, in verschillende scenario's, als u USD 10.000 inlegt.
Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10.2021 en 09.2025.
Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01.2019 en 01.2024.
Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02.2016 en 02.2021.

Wat gebeurt er als Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Product om uit te betalen wordt niet beïnvloed door de insolventie van de ontwikkelaar. U kunt echter een financieel verlies lijden als de Bewaarder zijn verplichtingen niet nakomt. Dat wanbetalingsrisico is beperkt, aangezien de Bewaarder krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving verplicht is om zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product. Er is geen compensatie- of garantieregeling die deze potentiële verliezen volledig of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het Product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.
We gaan ervan uit dat:
- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10.000 wordt belegd

Belegging $10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	$543	$1.919
Effect van de kosten per jaar (*)	5,4%	2,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9,40% vóór de kosten en 6,58% na de kosten.
De kosten kunnen worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. In dat geval zal hij u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Belegging van USD 10.000 en jaarlijks kosteneffect als u na 1 jaar uitstapt

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Hierin zijn de distributiekosten van 3,00% inbegrepen De impact van de kosten die u betaalt wanneer u uw belegging plaatst. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	$300
Uitstapkosten	Dit omvat uitstapkosten van 0,50% Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder.	$50
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,82% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van dit Product. Dit cijfer is gebaseerd op werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	$182
Transactiekosten	0,11% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen van het Product aan- of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	$11
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Beschrijving: Model op basis van een high water mark met hurdle rate met een prestatievergoeding van 5% en een hurdle rate van 4,5%. De hierboven weergegeven geschatte totale kosten omvatten het gemiddelde voor de afgelopen 5 jaar.	$0

Deze tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.
Indien u in dit Product belegt in het kader van een levensverzekeringscontract of een kapitalisatiecontract, wordt in dit document geen rekening gehouden met de kosten in verband met dit contract.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder het geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Dit Product is bedoeld voor beleggingen op middellange termijn. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder sancties aflossen of de belegging langer aanhouden.

U kunt op elke Luxemburgse bankwerkdag kopen of verkopen, behalve op Goede Vrijdag en 24 december (kerstavond), met betrekking tot orders die door het transferkantoor uiterlijk om 16.00 uur CET op de dag voor de Waarderingsdag zijn ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over dit Product, de Productontwikkelaar of de adviseur of verkoper van dit Product, om uw rechten te laten gelden of om geleden schade te vergoeden, verzoeken wij u om ons via de post of via e-mail een schriftelijk verzoek te sturen met een beschrijving van het probleem en precieze informatie over de aanleiding van de klacht:
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
Website: http://www.edmond-de-rothschild.com
Telefoon: +352 24881

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: U vindt eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op https://navcentreifs.edram.com/en.
Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van de prestaties in het verleden te verschaffen.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked-instrument voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de additionele informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten die in dit document zijn vermeld, de contactpersoon in geval van een vordering en wat er gebeurt indien de verzekeringsmaatschappij failliet gaat, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting moet worden bezorgd.
Afhankelijk van uw fiscaal regime zijn enige meerwaarden en inkomsten uit het bezit van aandelen in het Product mogelijk belastbaar. We adviseren u om daarover informatie in te winnen bij de verkoper van het Product of bij uw fiscaal adviseur.
Andere documenten met informatie over het Product zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), op het adres: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
Dit essentiële-informatiedocument (EID) wordt minstens een keer per jaar bijgewerkt.