

Tous souscripteurs



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, 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.

Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

Informations sur le fonds

Informations générales

Date de création du compartiment :

01/01/2019

Horizon de placement recommandé : **>5 ans**

Domicile du fonds : **Luxembourg**

Fonctionnement

Société de gestion : **Edmond de Rothschild**

Asset Management (Luxembourg)

Gestionnaire délégué : **Privalux**

Management SA

Valorisation : **Quotidienne**

Valorisateur : **Edmond de Rothschild Asset**

Management (Luxembourg)

Décimalisé : **Centième**

Depositaire : **Edmond de Rothschild**

(Europe)

Investissement minimum initial : **100 EUR**

Conditions de souscription & rachat : **Chaque**

jour avant 16h00 sur la VL J, calculée en

J+1

Frais

Frais de gestion réels : **1.50%**

Commissions de performance : **non**

Droits d'entrée maximum : **3.00%**

Droits de sortie maximum : **0.50%**

Informations par part

Valeur liquidative (EUR) : **117.94**

Actifs net global : **29.08 mil.**

Date de création de la classe : **01/01/2019**

Code ISIN : **LU0251826425**

Code Bloomberg :

Code Telekurs : **2524197**

Affectation des résultats : **Capitalisation**

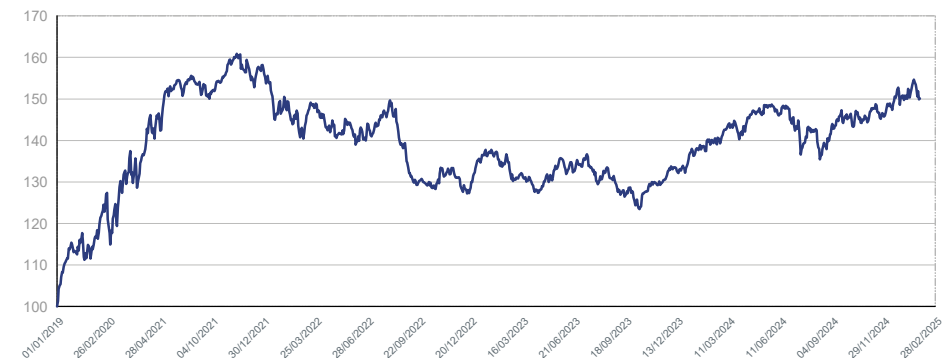
Informations sur la gestion

Orientation de gestion

L'objectif du Compartiment est de rechercher une croissance du capital à moyen et long terme en investissant dans un portefeuille d'instruments de classes d'actifs diversifiées émis par des sociétés, fin de générer des revenus pour les investisseurs.

Performances (du 01/01/2019 au 28/02/2025)

Performance (Base 100 - Nettes de frais)



Gekko Fund Sicav - Flexible Allocation A EUR

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles

Cumulées glissantes

	1 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Class (A)	-0.50	2.82	7.69	2.66	24.10		50.09

Calendaires

Annualisées

	2024	2023	2022	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Class (A)	9.34	4.88	-18.78	0.88	4.40		6.81

Risques

Les principaux risques sont les suivants :

- **Risque actions**
- **Risque de change**
- **Risque de crédit**
- **Risque de taux d'intérêt**
- **Risque lié aux produits hybrides (obligations convertibles)**

Statistiques

Performance annualisée	7.69
Volatilité annualisée	5.30
Downside risk	0.73
Sharpe ratio	0.80

Taux sans risque : **ESTRON index, Ex-post Risk**
fréquence : Mensuelle, 1 an d'historique

Commentaire du mois

Un sentiment de nervosité gagne les États-Unis, où les promesses du nouveau président commencent à produire leurs premiers effets, notamment avec l'instauration de droits de douane et la réduction de l'appareil fédéral. Les conséquences restent encore difficiles à mesurer, d'autant plus que les orientations stratégiques d'un tel pays peuvent changer d'un jour à l'autre. Quant aux alliances historiques, leur remise en question fait craindre un bouleversement susceptible d'entraîner des répercussions sur les échanges commerciaux entre les grandes zones économiques.

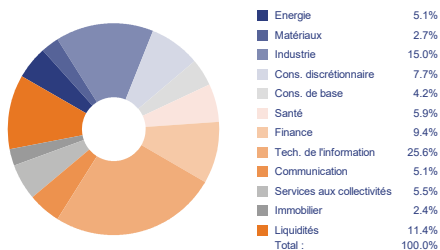
L'Eurostoxx 50 affiche une performance de +3,34 % en février, tandis que l'indice des actions mondiales MSCI World termine en baisse de -0,81 %. De leur côté, les obligations d'entreprises progressent : l'indice obligataire « corporate JPM 7-10 ans » gagne +0,83 %.

Le fonds recule de -0,62 % sur la période, sous-performant ses indices de référence. Cette contre-performance s'explique par le stock-picking du fonds sur la partie dédiée aux actions, où l'exposition aux valeurs technologiques pèse sur le rendement.

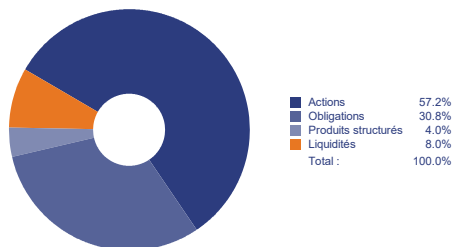
Du côté des devises, le dollar américain n'est toujours pas couvert et représente actuellement 41 % de l'exposition globale, contre 2 % pour la couronne danoise (DKK). Le yen, quant à lui, pèse environ 4 %, mais est totalement couvert dans la stratégie.

Allocation du portefeuille

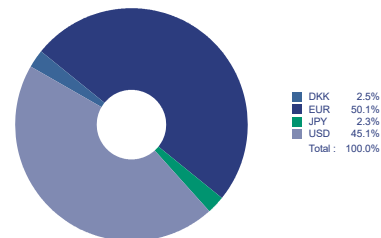
Secteur économique



Classe d'actif



Devise

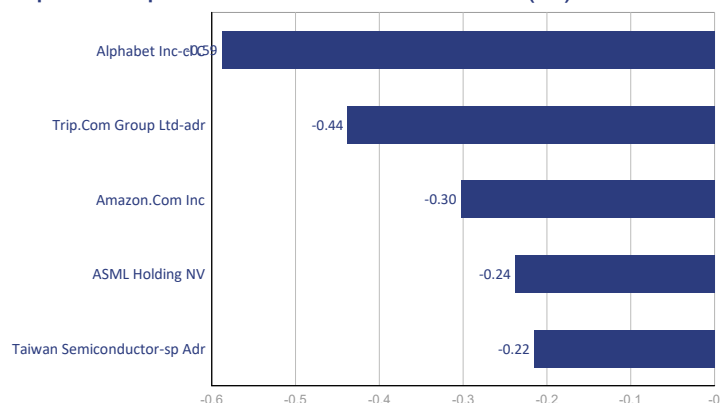


Top 10 positions

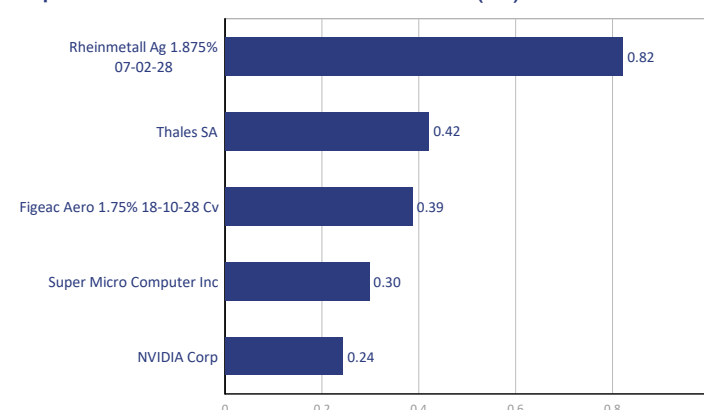
Titre	Poids	Secteur économique	Pays	Devise	Nombre de positions
NVIDIA Corp	5.37	Tech. de l'information	Etats-Unis	USD	47
Microsoft Corp	4.34	Tech. de l'information	Etats-Unis	USD	
ASML Holding NV	3.50	Tech. de l'information	Pays-Bas	EUR	
Rheinmetall Ag 1.875% 07-02-28	3.35	Industrie	Allemagne	EUR	
Nomura Bank Intl Zcp 10-01-30	3.24	Finance	Japan	USD	
Petroleos Mexicanos 4.875% 21-02	2.97	Services aux collectivités	Mexique	EUR	
Super Micro Computer Inc	2.74	Tech. de l'information	Etats-Unis	USD	
Airbus Se	2.74	Industrie	Pays-Bas	EUR	
Cleveland-cliffs Inc	2.69	Matériaux	Etats-Unis	USD	
Bnp Par Issuance Bv Zcp 19-02-29	2.66	Finance	Pays-Bas	EUR	
Total	33.59				

Contribution à la performance mensuelle

Top des 5 plus mauvais contributeurs (%)



Top 5 des meilleurs contributeurs (%)



Avertissements du produits

Le présent document est émis au 28/02/2025 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)
4 rue Robert Stumper
L- 2557 Luxembourg
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 238 022.99 Euro

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à détenir un investissement.

EdRAM (Luxembourg) ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.
L'OPC présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des " U.S. Persons " tel que ce terme est défini dans le " Regulation S " de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des " U.S. Persons ".

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM (Luxembourg) sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM (Luxembourg) ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé (DIC/KID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

"Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)" ou "EdRAM (Luxembourg)" est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild. Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'octroi en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), de ses distributeurs et **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Glossaire

Frais courants : Il s'agit des frais appliqués en continu sur la valeur de placement collectif pour couvrir les frais de gestion et de fonctionnement de ce fonds. Ils peuvent se décomposer en "frais de gestion financière " et " frais de fonctionnement et autres services " (terminologies utilisées dans les Prospectus).