Rothschild & Co
Asset Management

INFORMATION AUX PORTEURS ET ACTIONNAIRES

24 novembre 2025

Communication aux porteurs et actionnaires d'OPC gérés par Rothschild & Co Asset Management

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs ou actionnaires des OPC listés en annexe et gérés par Rothschild & Co Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée sous le numéro GP-17000014, dont le siège social est 29, avenue de Messine - 75008 PARIS (ci-après les « OPC »).

Quels changements vont intervenir sur les OPC ?

Nous vous informons que les évolutions réglementaires récentes (i) imposent aux acteurs impliqués dans la gestion d'organismes de placement collectifs (OPC) de ne plus appliquer de commissions de mouvement, et ce à compter du 1er janvier 2026, et (ii) prévoient de distinguer dans ce cadre la présentation des frais de gestion financière de celles des frais de fonctionnement et autres services.

Ainsi, les organes de direction des SICAV listées en annexe, et la Gérance de Rothschild & Co Asset Management des FCP également listés ci-après, ont décidé, (i) d'anticiper cette date d'entrée en vigueur en supprimant, **dès le 6 décembre 2025**, l'ensemble des commissions de mouvement prélevées jusqu'alors sur chaque opération des OPC selon le barème appliqué dans leurs prospectus, et (ii) de mettre concomitamment en place un forfait de frais de fonctionnement et autres services les distinguant ainsi des frais de gestion financière conformément à la nouvelle réglementation applicable.
Les OPC impactés par ces modifications sont détaillés en **Annexe 1**.

Par ailleurs, les organes de direction des SICAV et la Gérance de Rothschild & Co Asset Management ont également décidé d'ajouter une précision concernant le montant minimum de souscription initiale afin de permettre à la Société de gestion de pouvoir renoncer à ces exigences pour de justes motifs.
A ce titre, la documentation réglementaire des OPC listés en **Annexe 2** intégrera désormais la mention suivante : « *La Société de Gestion se réserve le droit de renoncer à ces exigences minimales de souscription initiale* ».

Quand ces changements interviendront-ils ?

Ces changements prendront effet le **6 décembre 2025.**

Quel est l'impact de cette opération sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

	Impact
Modification du profil rendement/risque	Non
Augmentation du profil rendement/risque	Non
Augmentation des frais	Non

Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

Cette opération est sans impact sur votre fiscalité. Toutefois, nous vous invitons à vérifier votre situation personnelle auprès de votre conseiller habituel et notamment en cas d'action de votre part dans le cadre de cette opération.

Eléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés ainsi que les prospectus des OPC, à jour des modifications susvisées, seront disponibles sur demande et gratuitement auprès de Rothschild & Co Asset Management – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Paris, par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com ou encore sur le site Internet (https://am.eu.rothschildandco.com).

Aussi, nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance des Documents d'Informations Clés.

Nous vous invitons par ailleurs à prendre régulièrement contact avec votre conseiller ou responsable de compte pour toute information complémentaire concernant vos placements.

Rothschild & Co Asset Management, Société de gestion de portefeuille au capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Agrément AMF N° GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Pour plus d'informations :
Service Clients
clientserviceteam@rothschildandco.com
https://am.eu.rothschildandco.com

À propos de la division Asset Management de Rothschild & Co

Division spécialisée en gestion d'actifs du groupe Rothschild & Co, nous offrons des services personnalisés de gestion à une large clientèle d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires financiers et de distributeurs. Nous articulons notre développement autour d'expertises complémentaires en gestion active et de conviction et en architecture ouverte. Basés à Paris et implantés dans 9 pays en Europe, nous gérons plus de 38 milliards d'euros et regroupons près de 180 collaborateurs. Plus d'informations sur le site: www.am.eu.rothschildandco.com

Annexe 1
Liste des OPC

Dénomination de l'OPC	Forme de l'OPC	Dépositaire	Taux des frais de fonctionnement et autres services (TTC)
Elan France Bear	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Conviction Equity Multi Caps Euro	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Conviction Equity Value Euro	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Conviction France	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel	0,13%
R-co Midcap France	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel	0,23%
R-co Thematic Blockchain Global Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Thematic Family Businesses	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Thematic Real Estate	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
R-co Valor 4Change Global Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel	0,25%
RMM Actions USA	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,13%
RMM Stratégie Diversifiée	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,16%
RMM Stratégie Dynamique	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,16%
RMM Stratégie Modérée	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel	0,09%

Annexe 2
Liste des OPC

Dénomination de l'OPC	Forme de l'OPC	Dépositaire
Elan France Bear	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Equity Multi Caps Euro	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Equity Value Euro	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction France	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Blockchain Global Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Family Businesses	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Real Estate	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor 4Change Global Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
RMM Actions USA	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
RMM Stratégie Diversifiée	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
RMM Stratégie Dynamique	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
RMM Stratégie Modérée	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel