

6 avril 2026

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

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs ou actionnaires des organismes de placement collectifs 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 ?

L'entrée en vigueur des dispositions issues de la Directive AIFM2 impose aux Sociétés de gestion de doter les OPCVM et FIA de type ouverts d'au moins deux outils de gestion de la liquidité d'ici au 16 avril 2026.

Votre OPC disposant d'ores et déjà d'un mécanisme de plafonnement des rachats (« Gate »), nous vous informons que 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 d'introduire un mécanisme dit de « Swing pricing » afin de se conformer à cette nouvelle exigence réglementaire.

Cette méthode d'ajustement de la valeur liquidative permet de prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription/rachats nets.

En effet, lorsque les flux nets de souscriptions ou de rachats sur l'ensemble des classes de parts et/ou d'actions de l'OPC concerné dépassent un seuil prédéfini par la Société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net de l'OPC, la valeur liquidative est respectivement ajustée à la hausse ou à la baisse, dans l'intérêt des porteurs et actionnaires.

Les modalités de fonctionnement du mécanisme de Swing pricing sont décrites dans la documentation réglementaire des OPC.

Les OPC impactés par ces modifications sont listés en **Annexe 1** et leur documentation réglementaire a été mise à jour en conséquence.

Quand ces changements interviendront-ils ?

Ces changements prendront effet le **16 avril 2026**.

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.

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés ainsi que le 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
AFER PREMIUM	SICAV	Caceis Bank
Areas Prudence	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Argosphère	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Atlas Evimeria	SICAV	Caceis Bank
Avenir Croissance Patrimoine	FCP	Caceis Bank
BBR EUROPE	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Dôme Sélection	FCP	Caceis Bank
E-fund Patrimoine	FCP	Caceis Bank
Elan France Bear	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Elan Gestion Alternative	FCP	Caceis Bank
Elite N	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Essor Emerging Markets	SICAV	Caceis Bank
Essor USA Opportunities	SICAV	Caceis Bank
Horusia Global	FCP	Caceis Bank
Kogoseï Monde	FCP	Caceis Bank
MAGE Global Equilibre	FCP	Caceis Bank
Martin Maurel Capi Provence	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
P2C Armonia	FCP	Caceis Bank
R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co 4Change Moderate Allocation	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co 4Change Net Zero Equity Euro	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Advenis Equilibre	FCP	Caceis Bank
R-co Alteor Equilibre	SICAV	Caceis Bank
R-co Armor	FCP	Caceis Bank
R-co Conviction Club	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Credit 12M Euro	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 Core Equity Euro	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Core Equity Europe	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Emeraude	FCP	Caceis Bank
R-co Esis	FCP	Caceis Bank
R-co Etoile	FCP	Caceis Bank
R-co Funds Managers	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel

R-co Gold Mining	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Midcap France	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co MLDS Croissance	FCP	Caceis Bank
R-co Montagne Capital	FCP	Caceis Bank
R-co Objectif Croissance	FCP	Caceis Bank
R-co Objectif Dynamique	FCP	Caceis Bank
R-co Objectif Harmonie	FCP	Caceis Bank
R-co OPAL 4Change Global Trends	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Absolu	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Croissance	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Emergents	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Equilibre	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Equity Europe	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL European Equity Managers	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Modéré	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Profilo BPA Selection	FCP	Caceis Bank
R-co Select Strategy Balanced	FCP	Caceis Bank
R-co Selection ETF Balanced	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Selection ETF Dynamic	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Selection ETF Moderate	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Sentinel	FCP	Caceis Bank
R-co Sérénité PEA	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Strategic Metals and Mining	Compartiment de la SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Stratégie Club	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 Thematic Silver Plus	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Trésorerie 6M	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor	SICAV	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor 4Change Global Equity	Compartiment de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Balanced	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Equity	Compartiment de la SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co WM Equilibrium	FCP	Caceis Bank
RMM Actions USA	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
RMM Patrimoine	FCP	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
RMM Trésorerie 6M	SICAV	Rothschild & Co Martin Maurel
Trianon Investissement	FCP	Caceis Bank
V Pertinence	FCP	Caceis Bank
Vital Flex Dynamique	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
Vital Flex Patrimoine	SICAV	Rothschild & Co Martin Maurel