

6 avril 2026

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

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs ou actionnaires des organismes de placement collectifs de droit français 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.be.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.

Nous informons les investisseurs belges que les Documents d'Informations Clés, le prospectus en vigueur, le dernier rapport semestriel et le dernier rapport annuel sont également disponibles gratuitement en français auprès de l'établissement chargé du service financier en Belgique (Rothschild & Co Martin Maurel, 29 avenue de Messine F-75008 Paris, agissant au nom et pour le compte de sa succursale de Bruxelles Rothschild & Co Wealth Management Belgium, 166 avenue Louise B 1050 Bruxelles) et seront également disponibles sur le site internet de Rothschild & Co Asset Management (<https://am.be.rothschildandco.com>)

La Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») est publiée sur le site <https://funds360.fefundinfo.com/> et disponible auprès de l'intermédiaire chargé du service financier en Belgique.

Le document d'informations clés doit être lu attentivement avant d'investir.

Le précompte mobilier en vigueur est de 30%.

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.be.rothschildandco.com

Annexe 1
Liste des OPC

Dénomination de l'OPC	Forme de l'OPC	Dépositaire
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 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 Value Euro	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Gold Mining	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co OPAL Equilibre	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
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 Strategic Metals and Mining	Compartiment de la SICAV R-co 3	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 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
RMM Actions USA	Compartiment de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel