

6 de abril de 2026

Comunicación dirigida a los partícipes y accionistas de los OIC gestionados por Rothschild & Co Asset Management

Estimado/a Sr./Sra.:

Usted es partícipe o accionista de los organismos de inversión colectiva (OIC) enumerados en el anexo y gestionados por Rothschild & Co Asset Management, sociedad de gestión de carteras autorizada con el número GP-17000014, con domicilio social sito en 29, avenue de Messine - 75008 Paris (Francia), (en adelante, los «OIC»).

¿Qué cambios se van a introducir en los OIC?

La entrada en vigor de las disposiciones que se derivan de la Directiva GFIA 2 obliga a las sociedades gestoras a dotar a los OICVM y a los fondos de inversión alternativos (FIA) de tipo abierto de, como mínimo, dos herramientas de gestión de la liquidez antes del 16 de abril de 2026.

Dado que su OIC ya dispone de un mecanismo de limitación de reembolsos («gate»), le informamos de que el órgano de administración de las SICAV enumeradas en el anexo, así como la cúpula directiva de Rothschild & Co Asset Management de los fondos de inversión colectiva (FCP, por sus siglas en francés) que se enumeran a continuación, han decidido introducir un mecanismo de ajuste de precios que se conoce como «swing pricing» con el fin de ajustarse a esta nueva exigencia normativa.

Este método de ajuste del valor liquidativo permite tener en cuenta los costes de reajuste que se atribuyen a las órdenes netas de suscripción/reembolso.

En efecto, cuando los flujos netos de suscripciones o reembolsos en el conjunto de las clases de participaciones y/o acciones del OIC pertinente superan un umbral predefinido por la Sociedad gestora que se ha determinado sobre la base de criterios objetivos como porcentaje del patrimonio neto del OIC, el valor liquidativo se ajusta al alza o a la baja, respectivamente, en interés de los partícipes y accionistas.

Las modalidades de funcionamiento del mecanismo de «swing pricing» se describen en la documentación reglamentaria de los OIC.

Los OIC afectados por estas modificaciones figuran en el **Anexo 1** y se ha actualizado su documentación reglamentaria en consecuencia.

¿Cuándo se producirán estos cambios?

Estos cambios entrarán en vigor el **16 de abril de 2026**.

¿Cómo afecta este cambio al perfil de riesgo/rentabilidad de su inversión?

	Impacto
Modificación del perfil de riesgo/rentabilidad	No
Aumento del perfil de riesgo/rentabilidad	No
Aumento de los gastos	No

¿Cómo afecta este cambio a su situación fiscal?

Este cambio no incide de forma particular en su situación fiscal. No obstante, le recomendamos que compruebe su situación personal con su asesor habitual, especialmente en caso de acción por su parte en relación con esta operación.

Información importante que el inversor debe tener en cuenta

Los Documentos de datos fundamentales y los folletos de los OIC, actualizados con las modificaciones antedichas, estarán disponibles de forma gratuita, mediante solicitud dirigida a Rothschild & Co Asset Management - Service Clients - 29, avenue de Messine - 75008 París, por correo electrónico a la dirección clientserviceteam@rothschildandco.com o en el sitio web <https://am.eu.rothschildandco.com>.

Asimismo, le recordamos que es necesario e importante leer detenidamente los Documentos de datos fundamentales.

Además, le recomendamos que contacte periódicamente con su asesor o responsable de cuenta si desea cualquier información adicional sobre sus inversiones.

Rothschild & Co Asset Management, sociedad de gestión de carteras con un capital de 1.818.181,89 euros y domicilio en 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Autorización de la AMF n.º GP 17000014. Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 824 540 173.

Más información:

Atención al cliente
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Acerca del departamento de gestión de activos de Rothschild & Co

Como división especializada en la gestión de activos del grupo Rothschild & Co, ofrecemos servicios personalizados de gestión a una amplia clientela de inversores institucionales, intermediarios financieros y distribuidores. Articulamos nuestro desarrollo en torno a competencias complementarias en gestión activa y de convicción, así como en arquitectura abierta. Con sede en París y presencia en 9 países europeos, gestionamos más de 38.000 millones de euros y contamos con unos 180 colaboradores. Más información en el sitio web www.am.eu.rothschildandco.com

Anexo 1
Lista de OIC

Denominación del OIC	Forma del OIC	Depositario
R-co 4Change Moderate Allocation	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co 4Change Net Zero Equity Euro	Subfondo de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Club	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Credit 12M Euro	Subfondo de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Equity Value Euro	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Strategic Metals and Mining	Subfondo de la SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Blockchain Global Equity	Subfondo 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	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Silver Plus	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor	SICAV	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor 4Change Global Equity	Subfondo de la SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Balanced	Subfondo de la SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Equity	Subfondo de la SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co WM Equilibrium	FCP	Caceis Bank