

6. April 2026

Mitteilung an die Anteilhaber und Aktionäre von OGA, die von Rothschild & Co Asset Management verwaltet werden

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

Sie sind Anteilhaber/in oder Aktionär/in der im Anhang aufgelisteten Organismen für gemeinsame Anlagen, die von Rothschild & Co Asset Management verwaltet werden, einer unter der Nummer GP-17000014 zugelassenen Vermögensverwaltungsgesellschaft mit Sitz in 29, avenue de Messine – 75008 PARIS, (nachstehend die „OGA“).

Welche Änderungen ergeben sich für die OGA?

Das Inkrafttreten der Bestimmungen aus der AIFM2-Richtlinie verpflichtet Verwaltungsgesellschaften dazu, OGAW und offene Alternative Investmentfonds (AIF) bis zum 16. April 2026 mit mindestens zwei Instrumenten für das Liquiditätsmanagement auszustatten.

Da Ihr OGA bereits über einen Mechanismus zur Deckelung von Rücknahmen („Gate“) verfügt, setzen wir Sie hiermit davon in Kenntnis, dass die Leitungsorgane der im Anhang aufgeführten SICAV und die Geschäftsführung von Rothschild & Co Asset Management der ebenfalls im Anhang aufgeführten FCP beschlossen haben, einen sogenannten „Swing Pricing“-Mechanismus einzuführen, um dieser neuen regulatorischen Anforderung zu entsprechen.

Diese Methode zur Anpassung des Nettoinventarwerts ermöglicht es, die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die durch Nettozeichnungen oder -rücknahmen entstehen.

Wenn die Nettozeichnungen oder -rücknahmen über alle Anteils- und/oder Aktienklassen des betreffenden OGA hinweg einen von der Verwaltungsgesellschaft vorab festgelegten Schwellenwert überschreiten, der auf der Grundlage objektiver Kriterien als Prozentsatz des Nettovermögens des OGA bestimmt wurde, wird der Nettoinventarwert im Interesse der Anteilhaber/innen und Aktionär/innen entsprechend nach oben oder unten angepasst.

Die Funktionsweise des Swing-Pricing-Mechanismus ist in der regulatorischen Dokumentation der OGA beschrieben.

Die von diesen Änderungen betroffenen OGA sind in **Anhang 1** aufgeführt, und ihre regulatorische Dokumentation wurde entsprechend aktualisiert.

Wann erfolgen diese Änderungen?

Diese Änderungen treten am **16. April 2026** in Kraft.

Wie wirken sich die Änderungen auf das Risiko-Rendite-Profil Ihrer Investition aus?

	Auswirkung
Änderung des Risiko-Rendite-Profiles	Nein
Erhöhung des Risiko-Rendite-Profiles	Nein
Erhöhung der Kosten	Nein

Welche steuerlichen Folgen haben die Änderungen für Sie?

Dieser Vorgang hat keine steuerlichen Auswirkungen für Sie. Wir empfehlen Ihnen allerdings, Ihre persönliche Situation mit Ihrem zuständigen Berater zu prüfen, insbesondere wenn Sie im Zusammenhang mit diesen Änderungen selbst tätig werden wollen.

Wichtige Hinweise für Anleger

Die Basisinformationsblätter und die Prospekte der OGA, die gemäß den oben genannten Änderungen aktualisiert wurden, sind auf Anfrage kostenlos erhältlich bei: Rothschild & Co Asset Management – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Paris, per E-Mail an clientserviceteam@rothschildandco.com oder auf der Website (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Im Übrigen weisen wir Sie erneut darauf hin, dass Sie die Basisinformationsblätter unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten.

Wir empfehlen Ihnen außerdem, sich regelmäßig an Ihren Berater oder Kundenbetreuer zu wenden, um zusätzliche Informationen über Ihre Anlagen zu erhalten.

Für Anleger in Österreich sind der Prospekt, das Basisinformationsblatt (BiB) des Teilfonds, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht kostenfrei in gedruckter Form am Sitz der Gesellschaft, Rothschild & Co Asset Management Europe, 29 Avenue de Messine 75008 Paris, und bei der österreichische Informationsstelle, Raiffeisen Bank International AG, Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria, erhältlich.

Rothschild & Co Asset Management, Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 1.818.181,89 EUR, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. AMF-Zulassungs-Nr. GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Weitere Informationen erhalten Sie hier:

Kundenservice
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Über die Abteilung Asset Management bei Rothschild & Co

Als Vermögensverwaltungssparte der Rothschild & Co-Gruppe stellen wir einem großen Kreis von institutionellen Anlegern, Finanzintermediären und Vertriebsstellen individuelle Vermögensverwaltungsdienstleistungen zur Verfügung. In unserem Bestreben, uns stetig weiterzuentwickeln, bauen wir auf unsere sich ergänzenden Kompetenzen im Bereich des aktiven und auf Überzeugungen basierenden Anlagemanagements und der Open Architecture Services. Über unsere Zentrale in Paris und unsere Standorte in neun europäischen Ländern verwalten wir mehr als 38 Milliarden Euro und beschäftigen rund 180 Mitarbeiter. Weitere Informationen finden Sie auf der Website: www.am.eu.rothschildandco.com

Anhang 1
Liste der OGA

Name des OGA	Form des OGA	Verwahrstelle
Essor USA Opportunities	SICAV	Caceis Bank
R-co 4Change Moderate Allocation	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co 4Change Net Zero Equity Euro	Teilfonds der SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Club	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Conviction Equity Value Euro	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Strategic Metals and Mining	Teilfonds der SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Blockchain Global Equity	Teilfonds der SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Family Businesses	FCP	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Real Estate	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Thematic Silver Plus	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor	SICAV	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor 4Change Global Equity	Teilfonds der SICAV R-co 2	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Balanced	Teilfonds der SICAV R-co	Rothschild & Co Martin Maurel
R-co Valor Equity	Teilfonds der SICAV R-co 3	Rothschild & Co Martin Maurel