

6 avril 2026

Communication aux actionnaires de la SICAV « R-co Dynamic »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire de la SICAV « **R-co Dynamic** » (code ISIN : FR0014005FP0) (ci-après la « SICAV »), dont la gestion financière, administrative et comptable est déléguée à 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.

Quels changements vont intervenir sur votre SICAV ?

- I. Nous vous informons de la décision du Conseil d'administration de la SICAV du 10 mars 2026, de modifier la documentation réglementaire de votre SICAV, comme suit :
 - **Suppression de la catégorie d'action « B cap EUR »** (dont le code ISIN est FR001400KJ27), en l'absence d'actionnaires détenant cette catégorie d'actions.

Quand ce changement interviendra-t-il ?

Ce changement **a pris effet le 1^{er} avril 2026.**

- II. 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.

A ce titre, et afin de se mettre en conformité avec cette nouvelle exigence réglementaire, le Conseil d'administration de la SICAV a décidé d'introduire un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative (ci-après « Swing pricing ») qui 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 d'actions de la SICAV dépassent un seuil prédéfini par la Société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net de la SICAV, la valeur liquidative est respectivement ajustée à la hausse ou à la baisse, dans l'intérêt des actionnaires.

La documentation réglementaire de la SICAV a été mise à jour en conséquence de l'ajout de ce second outil de gestion de la liquidité, en y décrivant les modalités d'application et de fonctionnement.

Quand ce changement interviendra-t-il ?

Ce changement prendra effet le **16 avril 2026.**

Quel est l'impact de ces 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 ces opérations 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

Le Document d'Informations Clés ainsi que le prospectus de la SICAV, à jour des modifications susvisées, sera disponible 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