

6 avril 2026

Communication aux porteurs du Fonds Commun de Placements « MG Villiers Adou »

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur du Fonds Commun de Placements « **MG Villiers Adou** » (code ISIN : FR0000975658) (ci-après le « FCP »), dont la société de gestion est 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 FCP ?

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, la Gérance de Rothschild & Co Asset Management a décidé d'introduire :

- (i) 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 de parts du FCP dépassent un seuil prédéfini par la Société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du FCP, la valeur liquidative est respectivement ajustée à la hausse ou à la baisse, dans l'intérêt des porteurs.

- (ii) Un mécanisme d'extension du délai de préavis des ordres de rachats permettant à la société de gestion, lorsque des conditions exceptionnelles de marché l'exigent, et à titre temporaire dans l'intérêt des porteurs, d'instaurer un délai supplémentaire entre la réception des ordres de rachats et leur exécution afin d'assurer la liquidité du portefeuille dans de bonnes conditions. Pendant toute la durée de cette extension, les ordres de rachats restent enregistrés, mais ne sont exécutés qu'à l'issue du nouveau délai de préavis.

Ainsi, dans les conditions décrites ci-dessus et dès lors que votre FCP est à valorisation quotidienne, ce délai de préavis sera étendu de 3 jours ouvrés maximum.

La documentation réglementaire du FCP a été mise à jour en conséquence de l'ajout de ces deux mécanismes, en y décrivant les modalités d'application et de fonctionnement de chacun d'eux.

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

Le prospectus du FCP, 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>).

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