Rothschild & Co
Asset Management

INFORMATION AUX ACTIONNAIRES

26 mai 2026

Communication aux actionnaires du compartiment « R-co Valor 4Change Global Equity » de la SICAV « R-co 2 »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire du compartiment « **R-co Valor 4Change Global Equity** » de la SICAV « **R-co 2** » (ci-après le « Compartiment »), 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 Compartiment ?

Nous vous informons de la décision du Conseil d'administration de la SICAV de faire évoluer son approche en matière d'Investissement Socialement Responsable (ci-après « ISR »).

L'univers d'investissement du Compartiment était initialement défini selon une approche dite de sélectivité, consistant à la sélectionner les émetteurs sur la base de critères extra-financiers et à exclure ceux dont la note Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ci-après « ESG ») était inférieure à un certain seuil.

Désormais, l'univers d'investissement du compartiment sera déterminé selon une approche visant l'amélioration de la note ESG globale du portefeuille, consistant à maintenir une note ESG moyenne supérieure à celle de son univers d'investissement, après exclusion des valeurs les moins bien notées.

Cette évolution n'entraîne aucune modification de l'objectif de gestion, ni du profil de rendement et de risque du Compartiment.

Concomitamment à ces évolutions, le Conseil d'administration de la SICAV a également décidé de créer une nouvelle classe d'action au sein du Compartiment, dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom de l'action	**P CHF**
Code ISIN	FR0014018PK3
Devise de libellé*	CHF
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Souscripteurs concernés	Investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires et aux investisseurs institutionnels selon les modalités précisées ci-après***
Montant minimum de souscription initiale	5 000 CHF ou 5 000 000 CHF pour les investisseurs institutionnels
Valeur liquidative d'origine d'une action	1 000 CHF
Décimalisation	Dix-millièmes
Commission de souscription non acquise au Compartiment	2,5% maximum

Commission de souscription acquise au Compartiment	Néant
Commission de rachat acquise et non acquise au Compartiment	Néant
Frais de gestion financière**	1,05% TTC taux maximum
Frais de fonctionnement et autres services	0,25%
Commission de surperformance**	15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais par rapport à celle de l'indice de référence (MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index)), selon la méthodologie décrite dans le prospectus

* L'action P CHF n'est pas couverte contre le risque de change de la devise de référence du compartiment.
** TTC = toutes taxes comprises.
** Dans cette activité, la Société de Gestion n'a pas opté pour la TVA.
*** La souscription de ces actions est réservée :
1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires :
- soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas),

ou

- fournissant un service de
  - conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2
  - gestion individuelle de portefeuille sous mandat

2) aux investisseurs institutionnels dont le montant minimum de souscription initiale est 500 000 Francs Suisses pour l'action P CHF.

Enfin, les classes d'action I CHF H et NI CHF H seront également modifiées afin qu'elles ne bénéficient plus de la couverture contre le risque de change lié à la devise de référence du Compartiment. A ce titre, les classes d'actions seront désormais respectivement dénommées « I CHF » et « NI CHF ».

La documentation réglementaire du Compartiment sera mise à jour en conséquence de l'ensemble de ces évolutions.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération prendra effet le **29 mai 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.

Eléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés et le prospectus du Compartiment, 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.eu.rothschildandco.com).

Aussi, nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du Document 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 47 milliards d'euros et regroupons près de 200 collaborateurs. Plus d'informations sur le site : www.am.eu.rothschildandco.com