Rothschild & Co
Asset Management

INFORMATION AUX ACTIONNAIRES

22 juillet 2026

Communication aux actionnaires du compartiment « BBR Europe » de la SICAV « R-co 3 »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire du compartiment « **BBR Europe** » de la SICAV « **R-co 3** » (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 du 16 juin 2026 :

- de créer neuf nouvelles catégories d'action dénommées « F EUR », « IC EUR », « ID EUR », « P EUR », « PB EUR », « CL EUR », « R EUR », « M EUR » et « NI EUR » au sein du compartiment « BBR Europe », dont les caractéristiques sont détaillées ci-après ; et
- de modifier le processus de centralisation des actions du Compartiment comme suit :

  Centralisateur :
  Rothschild & Co Asset Management, Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers le 6 juin 2017, sous le numéro GP-17000014, sise 29, avenue de Messine – 75008 PARIS

  Etablissement en charge de la tenue du compte émission et de la centralisation des ordres de souscription/rachat, par délégation de la Société de gestion :

  - pour les actions à inscrire ou inscrites au porteur au sein d'Euroclear :
  Rothschild & Co Martin Maurel
  Société Anonyme dont le nom commercial est Rothschild Martin Maurel
  29, avenue de Messine – 75008 PARIS
  Etablissement de crédit français agréé par l'ACPR (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution)

  - pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES :
  IZNES
  Service Opérations
  Société agréée par l'ACPR en tant qu'entreprise d'investissement le 26 juin 2020
  18, boulevard Malesherbes
  75008 PARIS

  Chacun des établissements assumera l'ensemble des tâches relatives à la tenue de compte émission selon la répartition définie ci-dessus, Rothschild Martin Maurel étant en charge au niveau du Compartiment de l'agrégation des informations relatives à la tenue de compte émission assurée par IZNES.

Nom de l'action	F EUR	IC EUR	ID EUR	P EUR	PB EUR	CL EUR	R EUR	M EUR	NI EUR[1]
Code ISIN	FR0014019QL7	FR0014019QM5	FR0014019QN3	FR0014019QO1	FR0014019QP8	FR0014019QQ6	FR0014019QR4	FR0014019QS2	FR0014019QT0
Devise de libellé	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs	Tous souscripteurs plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels	Tous souscripteurs plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels	Cf. ci-après*	Cf. ci-après*	Cf. ci-après*	Tous souscripteurs, plus particulièrement destinées aux réseaux de commercialisation étrangers	Actions réservées aux FCPE, aux salariés et mandataires sociaux du Groupe Rothschild & Co	Tous souscripteurs mais plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels
Montant minimum de souscription initiale	Une action	5 000 000 euros	5 000 000 euros	5 000 euros ou 500 000 euros pour les investisseurs institutionnels	5 000 euros ou 500 000 euros pour les investisseurs institutionnels	5000 euros ou 500 000 euros pour les investisseurs institutionnels	100 euros	1000 euros	300 000 euros
Valeur liquidative d'origine d'une action	VL de l'action F EUR du compartiment Absorbé "R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)	1000 euros	1000 euros	VL de l'action P EUR du compartiment Absorbé "R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)	100 euros	VL de l'action CL EUR du compartiment Absorbé R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)	VL de l'action R EUR du compartiment Absorbé R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)	VL de l'action M EUR du compartiment Absorbé R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)	VL de l'action NI EUR du compartiment Absorbé R-co Core Equity Europe" de la SICAV R-co 2 au jour de la fusion (01/10/2026)
Décimalisation	Dix-millièmes	Dix-millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes	Dix- millièmes
Commission de souscription non acquise au Compartiment	3% maximum	3% maximum	3% maximum	3% maximum	3% maximum	3% maximum	Néant	3% maximum	3% maximum
Commission de souscription acquise au Compartiment	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant

Nom de l'action	F EUR	IC EUR	ID EUR	P EUR	PB EUR	CL EUR	R EUR	M EUR	NI EUR[1]
Commission de rachat acquise et non acquise au Compartiment	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Frais de gestion financière	1,90% TTC taux maximum	0,75% TTC taux maximum	0,75% TTC taux maximum	0,95% TTC taux maximum	0,95% TTC taux maximum	1,25% TTC taux maximum	2,30% TTC taux maximum	0,001% TTC taux maximum	0,40% TTC taux maximum
Frais de fonctionnement et autres services	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC	0,25% TTC
Commission de surperformance	A compter du 01/10/2026 : 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais par rapport à celle de l'indice de référence (STOXX® Europe 600 NR EUR), selon la méthodologie décrite dans le prospectus					Néant	A compter du 01/10/2026 : 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais par rapport à celle de l'indice de référence (STOXX® Europe 600 NR EUR), selon la méthodologie décrite dans le prospectus		

[1] Conformément à l'article 8 des statuts de la SICAV, les actions de catégorie NI EUR seront fermées à toute nouvelle souscription lorsque l'actif net du compartiment aura atteint 50 000 000 euros ou, à défaut, après le 31 décembre 2026.

* 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 euros

Pour chaque catégorie d'action, la société de gestion se réserve la possibilité de ne pas l'activer et par conséquent de retarder son lancement commercial.

Quand ces opérations interviendront-elles ?

Ces opérations prendront effet le **30 juillet 2026**, étant toutefois précisé que l'activation de ces nouvelles catégories d'action aura lieu le 1er octobre 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