Rothschild & Co
Asset Management

AVISO DE FUSIÓN POR ESCISIÓN

14 de agosto de 2026

Fusión por escisión de la SICAV R-co Thematic Target 2026 HY con los subfondos de las SICAV R-co 2 y R-co 3

- R-co Thematic Target 2026 HY, sociedad de inversión de capital variable inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 823 445 150, con domicilio social sito en 29, avenue de Messine, 75008 París (en lo sucesivo, el «OICVM Escindido»).
Representada por D. Didier BOUVIGNIES, en calidad de director general.

Y

R-co 2, sociedad de inversión de capital variable inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 889 511 747, con domicilio social sito en 29, avenue de Messine, 75008 París, que actúa por cuenta de uno o varios de sus subfondos «R-co Conviction High Yield SD Euro» y «R-co Conviction Credit 12M Euro» (dichos subfondos se denominarán de manera individual o conjunta el «OICVM Absorbente»),
Representada por D. Etienne ROUZEAU, en calidad de director general.

Y

R-co 3, sociedad de inversión de capital variable inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 937 898 609, con domicilio social sito en 29, avenue de Messine, 75008 París, que actúa por cuenta de su subfondo «R-co Target 2032 HY» (dicho subfondo se denominará de manera individual o conjunta el «OICVM Absorbente»).
Representada por D. Vincent RASCLARD, en calidad de director general.

Tras (i) la decisión del Consejo de Administración del OICVM Escindido y (ii) las decisiones de los Consejos de Administración del OICVM Absorbente, las tres adoptadas en fecha 24 de abril de 2026, se ha decidido proceder a la fusión por escisión de la SICAV R-co Thematic Target 2026 HY con el OICVM Absorbente del siguiente modo:

- por defecto, acciones del subfondo R-co Conviction High Yield SD Euro (OICVM de vencimiento medio) de la SICAV R-co 2, o bien
- acciones del subfondo R-co Conviction Credit 12M Euro (OICVM de vencimiento corto) de la SICAV R-co 2, o bien
- acciones del subfondo R-co Target 2032 HY (OICVM con vencimiento en 2032) de la SICAV R-co 3.

Tras esta operación de fusión por escisión, los activos de los accionistas del OICVM Escindido se invertirán en los distintos subfondos de las SICAV «R-co 2» y «R-co 3».

Modalidades y condiciones de la operación:

Esta operación se efectuará sobre la base de los valores liquidativos del 28 de septiembre de 2026, calculados el 29 de septiembre de 2026.

La aportación realizada al OICVM Absorbente por el OICVM Escindido correspondiente a la totalidad de su patrimonio neto dará lugar, ipso facto, a la disolución de este último.

Esta operación ha sido aprobada por la Autorité des marchés financiers el 26 de junio de 2026.

Para garantizar el buen desarrollo de la operación de fusión por escisión, las suscripciones y los reembolsos de acciones (y/o diezmilésimas de acción) del OICVM Escindido finalizarán definitivamente a partir de las 12:01 horas del 23 de septiembre de 2026, por lo que no se ejecutará ninguna orden sobre la base de los valores liquidativos de fusión.

Dado que la valoración del OICVM Escindido es diaria, el último valor liquidativo de este sobre el que podrán efectuarse suscripciones o reembolsos antes de la operación de fusión será el del 23 de septiembre de 2026.

En el caso de que las condiciones de la fusión no resulten convenientes para los accionistas del OICVM Escindido, podrán optar por salir de él de forma gratuita en cualquier momento, ya que el OICVM Escindido y el OICVM Absorbente no cobran comisión de reembolso.

La relación de canje vendrá determinada por la siguiente proporción:

$$\frac{\text{Valor liquidativo del OICVM Escindido}}{\text{Valor liquidativo del OICVM Absorbente}}$$

A efectos de estos cálculos, se tendrá en cuenta el hecho de que los accionistas del OICVM Escindido que, en función de la relación de canje determinada, no tuvieran derecho a un número exacto de acciones y diezmilésimas de acción del OICVM Absorbente obtendrán el reembolso de las fracciones (correspondiente a la diferencia entre el valor de las acciones y/o diezmilésimas de acción del OICVM Escindido entregadas, y el valor de las acciones y diezmilésimas de acción del OICVM Absorbente que habrán recibido a cambio) o podrán abonar en efectivo el importe necesario para la asignación de diezmilésimas de acción adicionales.

Este reembolso o esta suscripción adicional no se verá reducido ni incrementado por las tasas y las comisiones de reembolso o suscripción el día de la fusión.

De conformidad con el artículo 411-63 del Reglamento General de la Autorité des marchés financiers, los acreedores del OICVM Escindido y del OICVM Absorbente que participen en la operación de fusión y cuya deuda sea anterior a la publicación del presente proyecto podrán presentar una objeción a la fusión en un plazo de treinta días a partir de la publicación del aviso de fusión.

El proyecto común de fusión ha sido registrado en la Secretaría del Tribunal de Comercio de París el 23 de julio de 2026.

Información importante que el inversor debe tener en cuenta

Los Documentos de datos fundamentales, así como el folleto del OICMV Escindido y el OICVM Absorbente estarán disponibles previa solicitud y de forma gratuita a través de Rothschild & Co Asset Management - Service Clients - 29, avenue de Messine - 75008 París, por correo electrónico a la dirección clientserviceteam@rothschildandco.com o en el sitio web https://am.eu.rothschildandco.com.

Asimismo, le recordamos que es necesario e importante leer detenidamente el Documento de datos fundamentales para el inversor.

Además, le recomendamos que contacte periódicamente con su asesor o responsable de cuenta si desea cualquier información adicional sobre sus inversiones.

Rothschild & Co Asset Management, sociedad de gestión de carteras con un capital de 1.818.181,89 euros y domicilio en 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Autorización de la AMF n.º GP 17000014. Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 824 540 173.

Más información:
Atención al cliente
clientserviceteam@rothschildandco.com
https://am.eu.rothschildandco.com

Acerca del departamento de gestión de activos de Rothschild & Co

Como división especializada en la gestión de activos del grupo Rothschild & Co, ofrecemos servicios personalizados de gestión a una amplia clientela de inversores institucionales, intermediarios financieros y distribuidores. Articulamos nuestro desarrollo en torno a competencias complementarias en gestión activa y de convicción, así como en arquitectura abierta. Con sede en París y presencia en 9 países europeos, gestionamos más de 38.000 millones de euros y contamos con unos

180 colaboradores. Más información en el sitio web www.am.eu.rothschildandco.com