Rothschild & Co
Asset Management

AVVISO DI FUSIONE PER SCISSIONE

14 agosto 2026

# Fusione per scissione della SICAV "R-co Thematic Target 2026 HY" nei comparti delle SICAV "R-co 2" e "R-co 3"

- **R-co Thematic Target 2026 HY**, società d'investimento a capitale variabile, iscritta nel Registro di commercio e delle imprese di Parigi con il numero 823 445 150 RCS PARIGI, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine, 75008 Parigi (di seguito l'"OICVM scisso")
Rappresentata da Didier BOUVIGNIES, in qualità di Presidente e Direttore generale,

E

- **R-co 2**, società d'investimento a capitale variabile, iscritta nel Registro di commercio e delle imprese di Parigi con il numero 889 511 747 RCS PARIGI, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine, 75008 Parigi, che agisce per conto di uno o più dei suoi comparti "R-co Conviction High Yield SD Euro" e "R-co Conviction Credit 12M Euro" (di seguito denominati, singolarmente o collettivamente, l'"OICVM incorporante"),
Rappresentata da Etienne ROUZEAU, in qualità di Presidente e Direttore generale,

E

- **R-co 3**, società d'investimento a capitale variabile, iscritta nel Registro di commercio e delle imprese di Parigi con il numero 937 898 609 RCS PARIGI, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine, 75008 Parigi, che agisce per conto del suo comparto "R-co Target 2032 HY" (di seguito denominato, singolarmente o collettivamente, l'"OICVM incorporante"),
Rappresentata da Vincent RASCLARD, in qualità di Presidente e Direttore generale.

In seguito (i) alla decisione del Consiglio di amministrazione dell'"OICVM scisso" e (ii) alle decisioni dei Consigli di amministrazione dell'"OICVM incorporante", tutte e tre datate 24 aprile 2026, è stato deciso di procedere alla fusione per scissione della SICAV "R-co Thematic Target 2026 HY" con l'OICVM incorporante, come segue:

- Come opzione predefinita, le azioni del comparto R-co Conviction High Yield SD Euro (OICVM a scadenza media) della SICAV R-co 2, oppure
- le azioni del comparto R-co Conviction Credit 12M Euro (OICVM a breve scadenza) della SICAV R-co 2, oppure
- le azioni del comparto R-co Target 2032 HY (OICVM con scadenza nel 2032) della SICAV R-co 3.

A seguito di questa operazione di fusione per scissione, il patrimonio dell'OICVM scisso sarà investito nei vari comparti delle SICAV "R-co 2" e "R-co 3".

**Modalità e condizioni dell'operazione:**

**L'operazione sarà effettuata sulla base dei valori patrimoniali netti del 28 settembre 2026, calcolati il 29 settembre 2026.**

Il conferimento all'OICVM incorporante da parte dell'OICVM scisso, pari alla totalità del suo patrimonio netto, comporterà ipso facto lo scioglimento di quest'ultimo.

Questa operazione è stata approvata dall'Autorité des Marchés Financiers il 26 giugno 2026.

Per garantire il corretto svolgimento dell'operazione di fusione per scissione, le sottoscrizioni e i rimborsi di azioni (e/o di decimillesimi di azione) dell'OICVM scisso saranno sospesi definitivamente a partire dalle ore 12.01 del 23 settembre 2026, in modo che non vengano eseguiti ordini sulla base dei valori patrimoniali netti calcolati per la fusione.

Dal momento che la valutazione dell'OICVM scisso ha una cadenza giornaliera, l'ultimo valore patrimoniale netto dell'OICVM scisso in base al quale si potranno effettuare sottoscrizioni o rimborsi prima dell'operazione di fusione sarà quello del 23 settembre 2026.

**Laddove non trovassero soddisfacenti le condizioni della fusione, gli azionisti dell'OICVM scisso possono disinvestire gratuitamente in qualsiasi momento, poiché l'OICVM scisso e l'OICVM incorporante non applicano commissioni di rimborso.**

Il rapporto di concambio sarà determinato in base al seguente rapporto:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto dell'OICVM scisso}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'OICVM incorporante}}$$

Ai fini di questo calcolo, si terrà conto del fatto che gli azionisti dell'OICVM scisso che, a seconda del rapporto di concambio determinato, non avrebbero diritto a un numero esatto di azioni e decimillesimi di azione dell'OICVM incorporante otterranno il rimborso della spezzatura (corrispondente alla differenza tra il valore delle azioni e/o dei decimillesimi di azione dell'OICVM scisso che hanno consegnato e il valore delle azioni e dei decimillesimi di azione dell'OICVM incorporante che avranno ricevuto in cambio) o potranno versare in contanti l'importo necessario per l'assegnazione dei decimillesimi di azione aggiuntivi.

A tale rimborso o sottoscrizione aggiuntiva non saranno né sottratte né aggiunte spese e commissioni di rimborso o di sottoscrizione il giorno della fusione.

Ai sensi dell'articolo 411-63 del Regolamento generale dell'Autorité des Marchés Financiers, i creditori dell'OICVM scisso e dell'OICVM incorporante che partecipano alla fusione e i cui crediti sono sorti prima della pubblicazione del presente progetto di fusione possono opporsi alla fusione entro trenta giorni dalla pubblicazione dell'avviso di fusione.

Il progetto comune di fusione è stato depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Commercio di Parigi in data 23 luglio 2026.

**Promemoria importante per l'investitore**

I Documenti contenenti le informazioni chiave e il prospetto dell'OICVM scisso e dell'OICVM incorporante sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso Rothschild & Co Asset Management – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, via e-mail al seguente indirizzo: clientserviceteam@rothschildandco.com oppure sul sito Internet (https://am.eu.rothschildandco.com).

Inoltre, Le rammentiamo la necessità e l'importanza di leggere attentamente il Documento contenente le informazioni chiave.

La invitiamo altresì a contattare regolarmente il Suo consulente o gestore del conto per ulteriori informazioni sui Suoi investimenti.

Rothschild & Co Asset Management, Società di gestione di portafogli con un capitale di 1.818.181,89 euro, 29, avenue de Messine – 75008 Parigi. Approvazione AMF n. GP 17000014, RCS Parigi 824 540 173.

**Per maggiori informazioni:**
Service Clients
clientserviceteam@rothschildandco.com
https://am.eu.rothschildandco.com

**Divisione Asset Management di Rothschild & Co**
In qualità di filiale dedicata alla gestione patrimoniale del gruppo Rothschild & Co, offriamo servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Il nostro sviluppo si basa su competenze complementari in materia di gestione attiva e convinzione e architettura aperta. Con sede a Parigi e uffici in 9 paesi europei, gestiamo oltre 38 miliardi di euro e ci avvaliamo del supporto di quasi 180 collaboratori. Maggiori informazioni sul sito: www.am.eu.rothschildandco.com