

INFORMATION DES PORTEURS DE PARTS DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE

« EPESENS R-CO VALOR »

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) « **EPESENS R-CO VALOR** ».

Nous vous rappelons que votre Fonds est nourricier de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit français « **R-Co VALOR** » gérée par Rothschild & Co Asset Management, c'est-à-dire que son portefeuille est investi en totalité et en permanence en parts d'un seul et même fonds, la SICAV « R-Co VALOR » (Action F EUR : FR0011261197), qualifiée de fonds maître.

A ce titre, nous vous informons des modifications suivantes apportées au fonds maître, qui impactent également votre Fonds :

1- Modification de la rubrique des « critères extra-financiers » dans le prospectus du fonds maître :

Vous trouverez les détails dans la lettre aux porteurs du fonds maître en annexe 1 de cette présente lettre.

2- Modifications des frais du fonds maître :

- Suppression des commissions de mouvement ;
- Mise en place d'un forfait de frais de fonctionnement et autres services à hauteur de 0,13% maximum l'an.

Vous trouverez ci-dessous le tableau modifié des frais du fonds maître :

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux Barème
1	Frais de gestion financière	Actif net	<u>Actions C EUR, C USD, C USD H et D EUR</u> : 1,45% maximum <u>Actions F EUR</u> : 1,80 % maximum <u>Actions M EUR</u> : 0,001% maximum <u>Actions MFE EUR, P EUR, P CHF, H, P USD, P USD H et P EUR</u> : 0,95% maximum <u>Actions R EUR</u> : 2,30% maximum <u>Actions IS EUR</u> : 0,725% maximum <u>Actions AFER Génération Valor</u> : 0,73% maximum
2	<u>Frais de fonctionnement et autres services administratifs externes à la société de gestion</u>	<u>Actif net</u>	<u>0,13% maximum</u>
3	<u>Frais indirects maximum :</u> - <u>frais de gestion</u> - <u>commissions :</u> - <u>souscription :</u> - <u>rachat :</u>	Actif net	Non applicable
4	<u>Prestataires percevant des commissions de mouvements :</u> <u>Dépositaire : entre 0% et 50%</u> <u>Société de Gestion : entre 50% et 100%</u>	Prélèvement sur chaque transaction	<u>Néant</u> <u>0,30% sur les obligations</u> <u>0,30% sur les actions françaises</u> <u>0,44% sur les actions étrangères</u> <u>0,50% sur les produits structurés</u> <u>20 € par contrat sur les futures en euro</u> <u>60 € par contrat sur les futures hors-euro</u> <u>0,20 € par lot sur les options</u> <u>100 € par transaction sur les swaps de taux</u>
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 18 rue de Courcelles 75008 Paris | www.sienna-gestion.com

Par conséquent, les frais indirects de chaque part de votre fonds seront modifiés comme suit :

	Avant	Après
Frais de gestion indirects maximum	1,80 % TTC maximum l'an de l'actif net à la charge du fonds	1,93 % TTC maximum l'an de l'actif net à la charge du fonds

Vous trouverez les détails dans la lettre aux porteurs du fonds maître en annexe 2 de cette présente lettre.

Ces modifications seront effectives à compter du 01/05/2025, date de la mise à jour du DIC et du règlement de votre Fonds.

Pour chacun des Fonds présents dans le(s) Plan(s) Epargne Salariale de votre entreprise, nous vous invitons à prendre connaissance de sa documentation et notamment du DIC, disponibles auprès de **votre Teneur de compte.**

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, à l'assurance de notre considération la meilleure.

Sienna Gestion

Annexes :

- **Annexe 1 :** Lettre d'information aux porteurs du fonds maître relative à la modification de la rubrique « critères extra-financiers »
- **Annexe 2 :** lettre d'information aux porteurs du fonds maître relative aux modifications des frais

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Annexe 1

Lettre d'information aux porteurs du fonds maître relative à la modification de la rubrique « critères extra-financiers »



INFORMATION AUX PORTEURS ET ACTIONNAIRES

18 février 2025

Communication aux porteurs et actionnaires d'OPC gérés par Rothschild & Co Asset Management

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs ou actionnaires des OPC listés en annexe et gérés par 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 (ci-après les « OPC »).

Quels changements vont intervenir sur les OPC ?

Nous vous informons que les organes de direction des SICAV listées en annexe, ainsi que la Gérance de Rothschild & Co Asset Management des FCP également listés ci-après, ont décidé, en date du 28 janvier 2025, de modifier l'univers d'investissement extra-financier au sein de la stratégie d'investissement des OPC comme suit :

- Suppression de la possibilité de réintégrer à l'univers d'investissement initial les valeurs en portefeuille qui ne figureraient pas dans le ou les indices composant l'univers d'investissement de chacun des OPC concernés.

A ce titre, la rubrique « Critères extra-financiers » du prospectus de chaque OPC sera modifiée en conséquence.

Quand ces changements interviendront-ils ?

Ces changements seront pris en compte dans la version de la documentation réglementaire de chaque OPC, datée du 21 février 2025.

Quel est l'impact de ces changements sur le profil de rendement/risque des OPC ?

	Impact
Modification du profil rendement/risque	Non
Augmentation du profil rendement/risque	Non
Augmentation des frais	Non

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Quel est l'impact de ces changements sur votre fiscalité ?

Ces changements sont 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 ces changements.

Eléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés ainsi que les prospectus des OPC, 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 des Documents 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'une gamme de fonds ouverts, commercialisés sous quatre marques fortes : Conviction, Valor, Thematic et 4Change, et bénéficiant de nos expertises de long terme en gestion active et de conviction ainsi qu'en gestion déléguée. Basés à Paris et implantés dans 9 pays en Europe, nous gérons plus de 31 milliards d'euros et regroupons près de 160 collaborateurs. Plus d'informations sur : www.am.eu.rothschildandco.com

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Annexe
Liste des OPC

Nom de l'OPC	Forme de l'OPC
Martin Maurel Capi Provence	FCP
R-co Conviction Convertibles Europe	FCP
R-co Conviction Credit 12M Euro	SICAV R-co 2
R-co Conviction Credit Euro	SICAV R-co
R-co Conviction Equity Multi Caps Euro	SICAV R-co
R-co Conviction Equity Value Euro	SICAV R-co
R-co Conviction France	FCP
R-co Conviction Subfin	SICAV R-co 2
R-co Core Equity Europe	SICAV R-co 2
R-co Dynamic TAP	SICAV
R-co Equity Euro	FCP
R-co Midcap France	FCP
R-co Trésorerie 6M	FCP
R-co Valor	SICAV
R-co Valor Balanced	SICAV R-co
RMM Actions USA	SICAV R-co
RMM Court Terme	SICAV R-co 2
RMM Dollar Plus	FCP
RMM Patrimoine	FCP
RMM Top Management	FCP
RMM Trésorerie 6M	SICAV

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Annexe 2

Lettre d'information aux porteurs du fonds maître relative aux modifications des frais



INFORMATION AUX ACTIONNAIRES

10 avril 2025

Communication aux actionnaires de la SICAV « R-co Valor »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire de la SICAV « R-co Valor » (codes ISIN : FR0011253624, FR0012406163, FR0012406171, FR0011261189, FR0011261197, FR0011847417, FR0013294238, FR0011847409, FR0012406189, FR0012406213, FR0012406262, FR0013123544, FR0013123551, FR001400QPP1, FR001400UB07) (ci-après la « SICAV »), 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 SICAV ?

Nous vous informons que les évolutions réglementaires récentes (i) imposent aux acteurs impliqués dans la gestion d'organismes de placement collectifs (OPC) de ne plus bénéficier de commissions de mouvement, et ce à compter du 1er janvier 2026, et (ii) prévoient de distinguer dans ce cadre la présentation des frais de gestion financière de celles des frais de fonctionnement et autres services.

Ainsi, le Conseil d'administration de votre SICAV a décidé en date du 24 mars 2025 (i) d'anticiper cette date d'entrée en vigueur en supprimant, dès le 1^{er} mai 2025, l'ensemble des commissions de mouvement prélevées jusqu'alors sur chaque opération de la SICAV selon le barème appliqué dans le prospectus, et (ii) de mettre concomitamment en place un forfait de frais de fonctionnement et autres services à hauteur de 0,13% TTC maximum, les distinguant ainsi des frais de gestion financière conformément à la nouvelle réglementation applicable.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération prendra effet le 1^{er} mai 2025.

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.

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés ainsi que le prospectus de la SICAV, 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 des Documents 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'une gamme de fonds ouverts, commercialisés sous quatre marques fortes : Conviction, Valor, Thematic et 4Change, et bénéficiant de nos expertises de long terme en gestion active et de conviction ainsi qu'en gestion déléguée. Basés à Paris et implantés dans 9 pays en Europe, nous gérons plus de 31 milliards d'euros et regroupons près de 160 collaborateurs. Plus d'informations sur : www.am.eu.rothschildandco.com

SIENNA GESTION

Membre du groupe SIENNA INVESTMENT MANAGERS | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € | RCS : 320 921 828 Paris | N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 | N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 | Code APE : 6430Z | Siège social : 21 Boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com