

2 juin 2025

Communication aux actionnaires du compartiment « R-co Valor Bond Opportunities » de la SICAV « R-co »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire du compartiment « **R-co Valor Bond Opportunities** » de la SICAV « **R-co** » (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, en date du 29 avril 2025, de créer une nouvelle catégorie d'action au sein du Compartiment, dont les caractéristiques sont les suivantes :

Nom de l'action	P USD H
Code ISIN	FR001400ZCI5
Devise de libellé*	USD
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 Dollars ou 500 000 Dollars pour les investisseurs institutionnels
Valeur liquidative d'origine d'une action	100 USD
Décimalisation	Dix-millièmes
Commission de souscription non acquise au Compartiment	2% taux maximum
Commission de souscription acquise au Compartiment	Néant
Commission de rachat acquise et non acquise au Compartiment	Néant
Frais de gestion financière	0,60% TTC taux maximum
Frais de fonctionnement et autres services	0,10% TTC taux maximum
Commission de surperformance	20% de la surperformance annuelle nette de frais du compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [le SOFR capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00 %) + 1,85 %]

* Les actions en USD sont systématiquement couvertes contre le risque de change de la devise de référence du compartiment.

**** La souscription de cette action est réservée :**

- 1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires :
 - o soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas),
 - o 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 de 500 000 dollars pour les actions P USD H.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération prendra effet le **6 juin 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.

Éléments 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'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