



Information aux actionnaires

Paris, le 1^{er} février 2022

Communication aux actionnaires du compartiment R-co Valor Bond Opportunities de la SICAV de droit français R-co

En votre qualité d'actionnaire du compartiment « R-co Valor Bond Opportunities » de la SICAV de droit français R-co (ci-après le « Compartiment »), nous vous informons de la décision du Conseil d'Administration du 10 janvier 2022 de procéder à la création de trois nouvelles catégories d'actions « D EUR », « P EUR » et « PB EUR » du Compartiment, dont les caractéristiques sont les suivantes :

- **Catégorie d'actions « D EUR » :**

Nom de l'action	D EUR
Code ISIN	FR0014007NS4
Devise de libellé	Euro
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs
Montant minimum de souscription initiale	2 500 €
Valeur liquidative d'origine d'une action	100 €
Décimalisation	Dix-millièmes d'action
Indicateur de référence	ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 2,585%
Commission de souscription non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Commission de rachat non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Frais de gestion	0,90% TTC taux maximum de l'actif net de l'action
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 2,585% pour les actions D EUR], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices (cf. prospectus). La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net.



- **Catégorie d'actions « P EUR » :**

Nom de l'action	P EUR
Code ISIN	FR0014007NT2
Devise de libellé	Euro
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Souscripteurs concernés	<p>La souscription de de cette part est réservée :</p> <p>1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires :</p> <ul style="list-style-type: none">○ soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas), <p>ou</p> <ul style="list-style-type: none">○ fournissant un service de :<ul style="list-style-type: none">- conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2- gestion individuelle de portefeuille sous mandat <p>2) aux investisseurs institutionnels dont le montant minimum de souscription initiale est de 500 000 Euros.</p>
Montant minimum de souscription initiale	5 000 € ou 500 000 € pour les investisseurs institutionnels
Valeur liquidative d'origine d'une action	100 €
Décimalisation	Dix-millièmes d'action
Indicateur de référence	ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 2,735%
Commission de souscription non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Commission de rachat non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Frais de gestion	0,60% TTC taux maximum de l'actif net de l'action
Commission de surperformance	<p>15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 2,735% pour les actions P EUR], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices (cf. prospectus). La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net.</p>



- **Catégorie d'actions « PB EUR » :**

Nom de l'action	PB EUR
Code ISIN	FR0014007NU0
Devise de libellé	Euro
Affectation des sommes distribuables	Distribution
Souscripteurs concernés	<p>La souscription de de cette part est réservée :</p> <p>1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires :</p> <ul style="list-style-type: none">○ soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas), <p>ou</p> <ul style="list-style-type: none">○ fournissant un service de :<ul style="list-style-type: none">- conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2- gestion individuelle de portefeuille sous mandat <p>2) aux investisseurs institutionnels dont le montant minimum de souscription initiale est de 500 000 Euros.</p>
Montant minimum de souscription initiale	5 000 € ou 500 000 € pour les investisseurs institutionnels
Valeur liquidative d'origine d'une action	100 €
Décimalisation	Dix-millièmes d'action
Indicateur de référence	ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 2,735%
Commission de souscription non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Commission de rachat non acquise au Compartiment	2,00% taux maximum
Frais de gestion	0,60% TTC taux maximum de l'actif net de l'action
Commission de surperformance	15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 2,735% pour les actions PB EUR], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices (cf. prospectus). La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net.



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

Ces modifications prendront effet sur la valeur liquidative du Compartiment datée du **11 février 2022**.

Les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur du Compartiment et le prospectus de la SICAV R-co, à jour des modifications susvisées, seront disponibles sur demande et gratuitement auprès de Rothschild & Co Asset Management Europe – 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 pour l'Investisseur.

Nous informons les investisseurs Suisses que les Statuts, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuels et semestriels de l'OPC pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

Représentant et Agent Payeur en Suisse

Rothschild & Co Bank AG
Zollikerstrasse 181
8034 Zurich

Nous vous invitons par ailleurs à prendre régulièrement contact avec votre conseiller ou responsable de compte pour toute information complémentaire concernant vos placements.

Pour plus d'informations

Service Clients	Rothschild & Co Asset Management Europe
clientserviceteam@rothschildandco.com	29, avenue de Messine
https://am.eu.rothschildandco.com	75008 Paris

À propos de Rothschild & Co Asset Management Europe

Rothschild & Co Asset Management Europe propose des solutions d'investissement innovantes, fruit d'une vision indépendante et de long-terme, conçues pour répondre aux besoins de chacun de ses clients. Fort de sa présence internationale, Rothschild & Co Asset Management Europe offre des services personnalisés de gestion à une large clientèle d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires financiers et de distributeurs.

Nourrie par une connaissance profonde de ses clients, Rothschild & Co Asset Management Europe articule son développement autour d'expertises complémentaires en gestion active et de conviction, en architecture ouverte et en solutions d'investissement.

Rothschild & Co Asset Management Europe élabore des solutions d'investissement véritablement sur-mesure pour chacun de ses clients. Cette approche, alliant innovation et expérience, permet à Rothschild & Co Asset Management Europe d'offrir à ses clients une vision différente, source de création de valeur sur le long-terme. Plus d'information sur : <https://am.eu.rothschildandco.com>