



Informazioni per gli azionisti

Parigi, 1 febbraio 2022

Comunicazione agli azionisti del comparto R-co Valor Bond Opportunities della SICAV R-co

In qualità di azionista del comparto "R-co Valor Bond Opportunities" della SICAV R-co (di seguito il "Comparto"), La informiamo della decisione del Consiglio di amministrazione in data 10 gennaio 2022 di creare le tre nuove classi di azioni "D EUR", "P EUR" e "PB EUR" del Comparto, con le seguenti caratteristiche:

- **Classe di azioni "D EUR":**

Denominazione della classe di azioni	D EUR
Codice ISIN	FR0014007NS4
Valuta di denominazione	Euro
Destinazione delle somme distribuibili	Distribuzione
Sottoscrittori interessati	Tutti
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	2.500 €
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	100 €
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,585%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,90% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,585% per le azioni di classe D EUR] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili (cfr. prospetto). La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.



- **Classe di azioni "P EUR":**

Denominazione della classe di azioni	P EUR
Codice ISIN	FR0014007NT2
Valuta di denominazione	Euro
Destinazione delle somme distribuibili	Capitalizzazione
Sottoscrittori interessati	<p>La sottoscrizione di questa classe è riservata:</p> <p>1) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un distributore o un intermediario:</p> <ul style="list-style-type: none">o soggetti a una legislazione nazionale che vieta qualsiasi retrocessione ai distributori (ad esempio, Gran Bretagna e Paesi Bassi),oo che offrono un servizio di:<ul style="list-style-type: none">- consulenza indipendente ai sensi del regolamento europeo MiFID II- gestione individuale di portafoglio tramite mandato <p>2) agli investitori istituzionali il cui importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a 500.000 euro.</p>
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	5.000 € o 500.000 € per gli investitori istituzionali
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	100 €
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,735%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,60% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	<p>15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) +2,735% per le azioni di classe P EUR] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili (cfr. prospetto). La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.</p>



- **Classe di azioni "PB EUR":**

Denominazione della classe di azioni	PB EUR
Codice ISIN	FR0014007NU0
Valuta di denominazione	Euro
Destinazione delle somme distribuibili	Distribuzione
Sottoscrittori interessati	<p>La sottoscrizione di questa classe è riservata:</p> <p>1) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un distributore o un intermediario:</p> <ul style="list-style-type: none">o soggetti a una legislazione nazionale che vieta qualsiasi retrocessione ai distributori (ad esempio, Gran Bretagna e Paesi Bassi),oo che offrono un servizio di:<ul style="list-style-type: none">- consulenza indipendente ai sensi del regolamento europeo MiFID II- gestione individuale di portafoglio tramite mandato <p>2) agli investitori istituzionali il cui importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a 500.000 euro.</p>
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	5.000 € o 500.000 € per gli investitori istituzionali
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	100 €
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,735%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,60% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) +2,735% per le azioni di classe PB EUR] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili (cfr. prospetto). La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.



	Impatto
Modifica del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento delle spese	No

Queste modifiche avranno effetto sul valore patrimoniale netto del Comparto calcolato in data **11 febbraio 2022**.

I Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Comparto e il prospetto della SICAV R-co, aggiornati con le suddette modifiche, saranno disponibili su richiesta e gratuitamente presso Rothschild & Co Asset Management Europe – 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 i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori.

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

Per maggiori informazioni

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

Rothschild & Co Asset Management Europe

Rothschild & Co Asset Management Europe offre soluzioni d'investimento innovative, frutto di una visione indipendente e lungimirante, concepite per soddisfare le esigenze di ogni cliente. Forte di una presenza internazionale, Rothschild & Co Asset Management Europe fornisce servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori.

Alimentata da una conoscenza approfondita dei suoi clienti, Rothschild & Co Asset Management Europe beneficia di competenze complementari in materia di gestione attiva e convinzione, architettura aperta e soluzioni d'investimento.

Rothschild & Co Asset Management Europe sviluppa soluzioni d'investimento realmente su misura per ciascuno dei propri clienti. Questo approccio, che coniuga innovazione ed esperienza, permette a Rothschild & Co Asset Management Europe di offrire ai propri clienti una visione diversa, all'origine della creazione di valore a lungo termine. Maggiori informazioni su <https://am.eu.rothschildandco.com>