



Information aux actionnaires

Paris, le 4 février 2022

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, FR0012406189, FR0011847409, FR0012406213, FR0012406262, FR0013123544, FR0013123551) (ci-après la « SICAV »), dont la gestion financière, administrative et comptable est déléguée à Rothschild & Co Asset Management Europe, 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 ?

Le Conseil d'administration de la SICAV a décidé de modifier votre SICAV de la façon suivante :

- ✓ Titres de créances, instruments du marché monétaire et obligations : ajout de la possibilité pour la SICAV d'investir jusqu'à 100% de son actif net en obligations *callable* et *puttable* (dont les *make whole call* : obligations pouvant être remboursées à tout moment par l'émetteur, à un montant incluant à la fois le nominal et les coupons que le porteur aurait reçus si le titre avait été remboursé à échéance) ;
- ✓ Titres intégrant des dérivés : augmentation consécutive du pourcentage maximum de titres intégrant des dérivés à hauteur de 100% maximum de l'actif net (au lieu de 10% maximum) ;
- ✓ Exposition aux pays hors OCDE : précision des pays émergents dans cette exposition ;
- ✓ Exposition aux risques liés aux petites capitalisations : précision des micro-capitalisations dans cette exposition.

Ces modifications n'ont pas d'incidence sur la gestion financière de votre SICAV et ne nécessite aucune action de votre part.

Quand ces changements interviendront-il ?

Ces changements entreront en vigueur le **11 février 2022**.

Quel est l'impact de cette opération sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

	Impact
Modification du profil de rendement/risque :	Non
Augmentation du profil de risque :	Non
Augmentation potentielle des frais :	Non



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

Ces modifications 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 cette opération

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur et le prospectus de la SICAV, 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 du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur.

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

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 10 pays en Europe, nous gérons plus de 23 milliards d'euros et regroupons près de 160 collaborateurs. Plus d'information sur : <https://am.eu.rothschildandco.com>