



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 de droit français « 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.be.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.

Nous informons les investisseurs belges que les DICl, le prospectus en vigueur, le dernier rapport semestriel et le dernier rapport annuel sont également disponibles gratuitement en français auprès de l'établissement chargé du service financier en Belgique (Rothschild Martin Maurel, 29 avenue de Messine F-75008 Paris, agissant au nom et pour le compte de sa succursale de Bruxelles Rothschild & Co Wealth Management Belgium, 166 avenue Louise B 1050 Bruxelles) et seront également disponibles sur le site internet de Rothschild & Co Asset Management Europe (<https://am.be.rothschildandco.com>).

Pour plus d'informations

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