



Mitteilung an die Aktionäre

Paris, 1. Juli 2022

Mitteilung an die Aktionäre des Teilfonds „R-co Valor Bond Opportunities“ der SICAV „R-co“

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

Sie sind Aktionär/in des Teilfonds „R-co Valor Bond Opportunities“ der SICAV „R-co“ (nachfolgend der „Teilfonds“), mit dessen Finanzverwaltung, Management und Buchhaltung die unter der Nummer GP-17000014 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft Rothschild & Co Asset Management Europe mit Sitz in 29, avenue de Messine – 75008 PARIS beauftragt wurde.

Welche Änderungen ergeben sich für Ihren Teilfonds?

Hiermit möchten wir Sie über den Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV vom 28. Februar und 29. April 2022 informieren, an Ihrem Teilfonds die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- **Auflegung von drei neuen Aktienklassen:**

Die neu aufgelegten Aktienklassen tragen die Bezeichnung „C CHF H“, „IC CHF H“ sowie „P CHF H“ und weisen die folgenden Merkmale auf:

- Aktienklasse „C CHF H“:

Bezeichnung der Aktie	C CHF H
ISIN-Code	FR0014009K58
Nennwährung	CHF*
Verwendung der ausschüttbaren Beträge	Thesaurierung
Betroffene Zeichner	Alle Zeichner
Mindesterstzeichnungsbetrag	Keine
Ursprünglicher NIW einer Aktie	100 CHF
Dezimalisierung	Zehntausendstel einer Aktie
Referenzindex	€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 2,585 %
Zeichnungsgebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Rücknahmegebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Verwaltungsgebühr	0,90 % einschl. Steuern (Höchstsat) des Nettovermögens der Aktie
Erfolgsabhängige Gebühr	15 % einschl. Steuern der jährlichen Outperformance des Teilfonds nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung seines



	Referenzindex [€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 2,585 % für C CHF H-Aktien] am Ende jedes Geschäftsjahres. Jede Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren wird ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wird. Wurde innerhalb dieses ersten Fünfjahreszeitraums ein weiteres Jahr eine Underperformance verbucht, die bis zum Ende des ersten Zeitraums nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab diesem neuen Jahr der Underperformance ein neuer Zeitraum von maximal fünf Jahren. Die Gebühr wird am Ende des Geschäftsjahres kristallisiert und auf der Grundlage des Nettovermögens berechnet.
--	--

* Diese Aktie ist gegenüber dem Währungsrisiko der Referenzwährung des Teilfonds systematisch abgesichert.

- Aktienklasse „IC CHF H“:

Bezeichnung der Aktie	IC CHF H
ISIN-Code	FR0014009K41
Nennwährung	CHF*
Verwendung der ausschüttbaren Beträge	Thesaurierung
Betroffene Zeichner	Alle Zeichner, jedoch vor allem institutionellen Anlegern vorbehalten
Mindesterstzeichnungsbetrag	2.000.000 CHF
Ursprünglicher NIW einer Aktie	1.000 CHF
Dezimalisierung	Zehntausendstel einer Aktie
Referenzindex	€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 3,035 %
Zeichnungsgebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Rücknahmegebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Verwaltungsgebühr	0,45 % einschl. Steuern (Höchstsat) des Nettovermögens der Aktie
Erfolgsabhängige Gebühr	15 % einschl. Steuern der jährlichen Outperformance des Teilfonds nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung seines Referenzindex [€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 3,035 % für IC CHF H-Aktien] am Ende jedes Geschäftsjahres. Jede Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren wird ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wird. Wurde innerhalb dieses ersten Fünfjahreszeitraums ein weiteres Jahr eine Underperformance verbucht, die bis zum Ende des ersten Zeitraums nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab diesem neuen Jahr der



	Underperformance ein neuer Zeitraum von maximal fünf Jahren. Die Gebühr wird am Ende des Geschäftsjahres kristallisiert und auf der Grundlage des Nettovermögens berechnet.
--	---

* Diese Aktie ist gegenüber dem Währungsrisiko der Referenzwährung des Teilfonds systematisch abgesichert.

- Aktienklasse „P CHF H“:

Bezeichnung der Aktie	P CHF H
ISIN-Code	FR0014009K66
Nennwährung	CHF*
Verwendung der ausschüttbaren Beträge	Thesaurierung
Betroffene Zeichner	Die Zeichnung der Aktie ist den folgenden Anlegern vorbehalten: 1) Anleger, die über Vertriebsstellen oder Vermittler zeichnen: <ul style="list-style-type: none"> ○ die nationalen Gesetzen unterliegen, die Retrozessionen jeglicher Art an Vertriebsstellen verbieten (z. B. Großbritannien und die Niederlande), oder <ul style="list-style-type: none"> ○ eine Dienstleistung folgender Art erbringen: <ul style="list-style-type: none"> - unabhängige Beratung im Sinne der europäischen MiFID-II-Richtlinie - individuelle Portfolioverwaltung mit Mandat 2) institutionelle Anleger mit Mindesterstzeichnungsbetrag von 500.000 Schweizer Franken.
Mindesterstzeichnungsbetrag	5.000 Schweizer Franken oder 500.000 Schweizer Franken für institutionelle Anleger
Ursprünglicher NIW einer Aktie	100 CHF
Dezimalisierung	Zehntausendstel einer Aktie
Referenzindex	€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 2,735 %
Zeichnungsgebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Rücknahmegebühr, die nicht dem Teilfonds zufließt	2,00 % (Höchstsat)
Verwaltungsgebühr	0,60 % einschl. Steuern (Höchstsat) des Nettovermögens der Aktie
Erfolgsabhängige Gebühr	15 % einschl. Steuern der jährlichen Outperformance des Teilfonds nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung seines Referenzindex [€STR kapitalisiert (Mindestsatz: 0,00 %) + 2,735 % für P CHF H-Aktien] am Ende jedes Geschäftsjahres. Jede Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren wird



	ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wird. Wurde innerhalb dieses ersten Fünfjahreszeitraums ein weiteres Jahr eine Underperformance verbucht, die bis zum Ende des ersten Zeitraums nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab diesem neuen Jahr der Underperformance ein neuer Zeitraum von maximal fünf Jahren. Die Gebühr wird am Ende des Geschäftsjahres kristallisiert und auf der Grundlage des Nettovermögens berechnet.
--	--

* Diese Aktie ist gegenüber dem Währungsrisiko der Referenzwährung des Teilfonds systematisch abgesichert.

- **Streichung des Mindestersterzeichnungsbetrags für die Aktienklassen „C EUR“ und „D EUR“ Ihres Teilfonds.**

Wann erfolgen diese Änderungen?

Diese Änderungen werden am **8. Juli 2022** wirksam.

Wie wirken sich die Änderungen auf das Risiko-Rendite-Profil Ihrer Investition aus?

	Auswirkung
Änderung des Risiko-Rendite-Profils	Nein
Erhöhung des Risiko-Rendite-Profils	Nein
Erhöhung der Kosten	Nein

Welche steuerlichen Folgen haben die Änderungen für Sie?

Dieser Vorgang hat keine steuerlichen Auswirkungen für Sie. Wir empfehlen Ihnen allerdings, Ihre persönliche Situation mit Ihrem zuständigen Berater zu prüfen, insbesondere wenn Sie im Zusammenhang mit diesen Änderungen selbst tätig werden wollen.

Wichtige Hinweise für Anleger

Die Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) des Teilfonds und der Prospekt der SICAV, die gemäß den oben genannten Änderungen aktualisiert wurden, sind auf Anfrage kostenlos erhältlich bei:

Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Paris, per E-Mail an clientserviceteam@rothschildandco.com oder auf der Website (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Im Übrigen weisen wir Sie erneut darauf hin, dass Sie die wesentlichen Informationen für den Anleger unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten.

Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht kostenfrei in gedruckter Form am Sitz der Gesellschaft, Rothschild & Co Asset Management Europe, 29 Avenue de Messine 75008 Paris, und bei der deutschen Informationsstelle, CACEIS Bank SA, Germany Branch, Lilienthalallee 36, D-80939 Munich, erhältlich.



Wir empfehlen Ihnen außerdem, sich regelmäßig an Ihren Berater oder Kundenbetreuer zu wenden, um zusätzliche Informationen über Ihre Anlagen zu erhalten.

Weitere Informationen

Kundenservice

clientserviceteam@rothschildandco.com

<https://am.eu.rothschildandco.com>

Rothschild & Co Asset Management Europe

29, avenue de Messine

75008 Paris

Über Rothschild & Co Asset Management Europe

Als Vermögensverwaltungssparte der Rothschild & Co-Gruppe stellen wir einem großen Kreis von institutionellen Anlegern, Finanzintermediären und Vertriebsstellen individuelle Vermögensverwaltungsdienstleistungen zur Verfügung. Wir stützen unsere Entwicklung auf ein Sortiment an offenen Investmentfonds, die unter den vier starken Marken Conviction, Valor, Thematic und 4Change vertrieben werden und von unserer langjährigen Kompetenz in der aktiven und überzeugungsbasierten sowie der delegierten Verwaltung profitieren. Über unsere Zentrale in Paris und unsere Standorte in zehn europäischen Ländern verwalten wir über 23 Milliarden Euro und beschäftigen rund 160 Mitarbeiter. Weitere Informationen auf <https://am.eu.rothschildandco.com>