



Información para los accionistas

París, a 1 de julio de 2022

Notificación a los accionistas del subfondo R-co Valor Bond Opportunities de la SICAV R-co

Estimado/a Sr./Sra.:

Usted es accionista del subfondo de la R-co Valor Bond Opportunities de la SICAV R-co (en lo sucesivo, el «Subfondo»), cuya gestión financiera, administrativa y contable se ha delegado en Rothschild & Co Asset Management Europe, sociedad de gestión de carteras autorizada con el número GP-17000014, con domicilio social sito en 29, avenue de Messine - 75008 París.

¿Qué cambios se van a introducir en su Subfondo?

Le informamos de la decisión del Consejo de administración de la SICAV de fecha 28 de febrero y 29 de abril de 2022 de proceder a las siguientes modificaciones en su Subfondo:

- **Creación de tres nuevas categorías de acciones:**

Las acciones recién creadas son las acciones C CHF H, IC CHF H y P CHF H, cuyas características se describen a continuación:

- Categoría de acciones C CHF H:

Nombre de la acción	C CHF H
Código ISIN	FR0014009K58
Divisa de denominación	CHF*
Asignación de los importes distribuibles	Capitalización
Suscriptores a los que se dirige	Todos los suscriptores
Importe mínimo de suscripción inicial	No procede
Valor liquidativo inicial de una acción	100 CHF
Fraccionamiento de acciones	Diezmilésimas de acción
Índice de referencia	ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,585%
Comisión de suscripción no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Comisión de reembolso no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Gastos de gestión	0,90% (impuestos incluidos) como máximo del valor liquidativo de la acción
Comisión de rentabilidad superior	15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del Subfondo en comparación con la de su indicador de



	referencia, [ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,585% en el caso de las acciones C CHF H], en cada cierre de ejercicio. Cualquier rentabilidad inferior se compensa antes de que las comisiones de rentabilidad superior pasen a ser exigibles, durante los últimos cinco ejercicios. Si dentro de este primer periodo de cinco años se registra otro año de rentabilidad inferior y no se ha recuperado al final de este primer periodo, se iniciará un nuevo periodo de hasta cinco años como máximo a partir de este nuevo año de rentabilidad inferior. La comisión se cristaliza al cierre del ejercicio y se calcula sobre la base del patrimonio neto.
--	--

* Esta acción se cubre sistemáticamente frente al riesgo de cambio de la divisa de referencia del subfondo.

- Categoría de acciones IC CHF H:

Nombre de la acción	IC CHF H
Código ISIN	FR0014009K41
Divisa de denominación	CHF*
Asignación de los importes distribuibles	Capitalización
Suscriptores a los que se dirige	Todo tipo de inversores pero, en particular, reservada a inversores institucionales.
Importe mínimo de suscripción inicial	2.000.000 CHF
Valor liquidativo inicial de una acción	1.000 CHF
Fraccionamiento de acciones	Diezmilésimas de acción
Índice de referencia	ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 3,035%
Comisión de suscripción no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Comisión de reembolso no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Gastos de gestión	0,45% (impuestos incluidos) como máximo del valor liquidativo de la acción
Comisión de rentabilidad superior	15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del Subfondo en comparación con la de su indicador de referencia, [ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 3,035% en el caso de las acciones IC CHF H], en cada cierre de ejercicio. Cualquier rentabilidad inferior se compensa antes de que las comisiones de rentabilidad superior pasen a ser exigibles, durante los últimos cinco ejercicios. Si dentro de este primer periodo de cinco años se registra otro año de rentabilidad inferior y no se ha recuperado al final de este primer periodo, se iniciará un nuevo periodo de



	hasta cinco años como máximo a partir de este nuevo año de rentabilidad inferior. La comisión se cristaliza al cierre del ejercicio y se calcula sobre la base del patrimonio neto.
--	---

* Esta acción se cubre sistemáticamente frente al riesgo de cambio de la divisa de referencia del subfondo.

- Categoría de acciones P CHF H:

Nombre de la acción	P CHF H
Código ISIN	FR0014009K66
Divisa de denominación	CHF*
Asignación de los importes distribuibles	Capitalización
Suscriptores a los que se dirige	<p>La suscripción de esta acción queda reservada:</p> <p>1) a los inversores que suscriban a través de distribuidores o intermediarios,</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ sujetos a leyes nacionales que prohíban las retrocesiones a los distribuidores (por ejemplo, el Reino Unido y los Países Bajos), ○ que presten un servicio de <ul style="list-style-type: none"> - asesoramiento independiente en el sentido de la directiva europea MiFID II - gestión individual de carteras bajo mandato <p>2) a los inversores institucionales cuyo importe mínimo de suscripción inicial ascienda a 500.000 francos suizos.</p>
Importe mínimo de suscripción inicial	5.000 francos suizos o 500.000 francos suizos para inversores institucionales
Valor liquidativo inicial de una acción	100 CHF
Fraccionamiento de acciones	Diez milésimas de acción
Índice de referencia	ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,735%
Comisión de suscripción no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Comisión de reembolso no abonada al Subfondo	2,00% como máximo
Gastos de gestión	0,60% (impuestos incluidos) como máximo del valor liquidativo de la acción
Comisión de rentabilidad superior	15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del Subfondo en comparación con la de su indicador de referencia, [ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,735% en el caso de las acciones P CHF H], en cada cierre de ejercicio. Cualquier rentabilidad inferior se compensa antes de que las comisiones de rentabilidad superior pasen a ser exigibles, durante los últimos cinco



	ejercicios. Si dentro de este primer periodo de cinco años se registra otro año de rentabilidad inferior y no se ha recuperado al final de este primer periodo, se iniciará un nuevo periodo de hasta cinco años como máximo a partir de este nuevo año de rentabilidad inferior. La comisión se cristaliza al cierre del ejercicio y se calcula sobre la base del patrimonio neto.
--	---

* Esta acción se cubre sistemáticamente frente al riesgo de cambio de la divisa de referencia del subfondo.

- **Eliminación del importe mínimo de inversión inicial aplicable a las categorías de acciones C EUR y D EUR de su Subfondo.**

¿Cuándo se producirán estos cambios?

Estos cambios entrarán en vigor el **8 de julio de 2022**.

¿Cómo afecta este cambio al perfil de riesgo/rentabilidad de su inversión?

	Impacto
Modificación del perfil de riesgo/rentabilidad	No
Aumento del perfil de riesgo/rentabilidad	No
Aumento de los gastos	No

¿Cómo afecta este cambio a su situación fiscal?

Este cambio no incide de forma particular en su situación fiscal. No obstante, le recomendamos que compruebe su situación personal con su asesor habitual, especialmente en caso de acción por su parte en relación con esta operación.

Información importante que el inversor debe tener en cuenta

Los Documentos de datos fundamentales para el inversor del Subfondo y el folleto de la SICAV, actualizados con las modificaciones antedichas, estarán disponibles de forma gratuita, mediante solicitud dirigida a Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Clients - 29, avenue de Messine - 75008 París, por correo electrónico a la dirección clientserviceteam@rothschildandco.com o en el sitio web (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Asimismo, le recordamos que es necesario e importante leer detenidamente el Documento de datos fundamentales para el inversor.

Además, le recomendamos que contacte periódicamente con su asesor o responsable de cuenta si desea cualquier información adicional sobre sus inversiones.

Más información

Service Clients / Atención al cliente
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Rothschild & Co Asset Management Europe
29, avenue de Messine
75008 París



Acerca de Rothschild & Co Asset Management Europe

Como división especializada en la gestión de activos del grupo Rothschild & Co, ofrecemos servicios personalizados de gestión a una amplia clientela de inversiones institucionales, intermediarios financieros y distribuidores. Basamos nuestro desarrollo en una gama de fondos abiertos comercializados bajo cuatro sólidas marcas: Conviction, Valor, Thematic y 4Change, que se benefician de nuestra dilatada experiencia tanto en gestión activa y de convicción como en gestión delegada. Con sede en París y presencia en 10 países europeos, gestionamos más de 23.000 millones de euros y contamos con unos 160 colaboradores. Más información en: <https://am.eu.rothschildandco.com>