



## Information aux actionnaires

Paris, le 1<sup>er</sup> juillet 2022

### Communication aux actionnaires du compartiment « R-co Valor Bond Opportunities » de la SICAV « R-co »

---

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire du compartiment « R-co Valor Bond Opportunities » de la SICAV « R-co » (ci-après le « Compartiment »), 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 Compartiment ?

Nous vous informons de la décision du Conseil d'administration de la SICAV des 28 février et 29 avril 2022, de procéder aux modifications suivantes de votre Compartiment :

- **Création de trois nouvelles catégories d'actions :**

Les actions nouvellement créées sont les actions « C CHF H », « IC CHF H » et « P CHF H », dont les caractéristiques sont les suivantes :

- Catégorie d'actions « C CHF H » :

|                                                        |                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom de l'action                                        | <b>C CHF H</b>                                                                                                                   |
| Code ISIN                                              | FR0014009K58                                                                                                                     |
| Devise de libellé                                      | CHF*                                                                                                                             |
| Affectation des sommes distribuables                   | Capitalisation                                                                                                                   |
| Souscripteurs concernés                                | Tous souscripteurs                                                                                                               |
| Montant minimum de souscription initiale               | Néant                                                                                                                            |
| Valeur liquidative d'origine d'une action              | 100 CHF                                                                                                                          |
| Décimalisation                                         | Dix-millièmes d'action                                                                                                           |
| Indicateur de référence                                | ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 2,585%                                                                     |
| Commission de souscription non acquise au Compartiment | 2,00% taux maximum                                                                                                               |
| Commission de rachat non acquise au Compartiment       | 2,00% taux maximum                                                                                                               |
| Frais de gestion                                       | 0,90% TTC taux maximum de l'actif net de l'action                                                                                |
| Commission de surperformance                           | 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence |



|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 2,585% pour les actions C CHF H], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance. La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net. |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

\* Cette action est systématiquement couverte contre le risque de change de la devise de référence du compartiment.

- Catégorie d'actions « IC CHF H » :

|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom de l'action                                        | <b>IC CHF H</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Code ISIN                                              | FR0014009K41                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Devise de libellé                                      | CHF*                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Affectation des sommes distribuables                   | Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Souscripteurs concernés                                | Tous souscripteurs, mais plus particulièrement réservée aux investisseurs institutionnels.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Montant minimum de souscription initiale               | 2 000 000 CHF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Valeur liquidative d'origine d'une action              | 1 000 CHF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Décimalisation                                         | Dix-millièmes d'action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Indicateur de référence                                | ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 3,035%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Commission de souscription non acquise au Compartiment | 2,00% taux maximum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Commission de rachat non acquise au Compartiment       | 2,00% taux maximum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Frais de gestion                                       | 0,45% TTC taux maximum de l'actif net de l'action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Commission de surperformance                           | 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 3,035% pour les actions IC CHF H], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices. Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans |



|  |                                                                                                                                                                         |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance. La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net. |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

\* Cette action est systématiquement couverte contre le risque de change de la devise de référence du compartiment.

- Catégorie d'actions « P CHF H » :

|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom de l'action                                        | <b>P CHF H</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Code ISIN                                              | FR0014009K66                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Devise de libellé                                      | CHF*                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Affectation des sommes distribuables                   | Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Souscripteurs concernés                                | La souscription de cette action est réservée :<br>1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires :<br><ul style="list-style-type: none"> <li>○ soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas),</li> </ul> ou<br><ul style="list-style-type: none"> <li>○ fournissant un service de <ul style="list-style-type: none"> <li>- conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2</li> <li>- gestion individuelle de portefeuille sous mandat</li> </ul> </li> </ul> 2) aux investisseurs institutionnels dont le montant minimum de souscription initiale est de 500 000 francs suisses. |
| Montant minimum de souscription initiale               | 5 000 francs suisses ou 500 000 francs suisses pour les investisseurs institutionnels                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Valeur liquidative d'origine d'une action              | 100 CHF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Décimalisation                                         | Dix-millièmes d'action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Indicateur de référence                                | ESTER capitalisé (avec une valeur minimum de 0,00%) + 2,735%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Commission de souscription non acquise au Compartiment | 2,00% taux maximum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Commission de rachat non acquise au Compartiment       | 2,00% taux maximum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Frais de gestion                                       | 0,60% TTC taux maximum de l'actif net de l'action                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Commission de surperformance                           | 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Compartiment par rapport à la performance de son indicateur de référence [ESTER capitalisé (avec une valeur minimale de 0,00%) + 2,735% pour les actions P CHF H], à chaque clôture d'exercice. Toute sous-performance est compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles sur les 5 derniers exercices. Si une                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |



|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance. La commission est cristallisée à la clôture de l'exercice et calculée sur la base de l'actif net. |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

\* Cette action est systématiquement couverte contre le risque de change de la devise de référence du compartiment.

- **Suppression du montant minimum d'investissement initial applicable aux catégories d'actions « C EUR » et « D EUR » de votre Compartiment.**

#### **Quand ces changements interviendront-ils ?**

Ces changements entreront en vigueur le **8 juillet 2022**.

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

|                                         | <b>Impact</b> |
|-----------------------------------------|---------------|
| Modification du profil rendement/risque | Non           |
| Augmentation du profil rendement/risque | Non           |
| Augmentation des frais                  | Non           |

#### **Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?**

Cette opération est 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 du Compartiment 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](mailto: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  
[clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)  
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Rothschild & Co Asset Management Europe  
29, avenue de Messine  
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>