



Informazioni per gli azionisti

Parigi, 1° luglio 2022

Comunicazione agli azionisti del comparto "R-co Valor Bond Opportunities" della SICAV "R-co"

Gentile Signora, Egregio Signore,

Le scriviamo in qualità di azionista del comparto "R-co Valor Bond Opportunities" della SICAV "R-co" (di seguito il "Comparto"), la cui gestione finanziaria, amministrativa e contabile è delegata a Rothschild & Co Asset Management Europe, società di gestione di portafogli autorizzata con il numero GP-17000014, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine - 75008 PARIGI.

Quali modifiche saranno apportate al Suo Comparto?

La informiamo della decisione del Consiglio di amministrazione della SICAV del 28 febbraio e del 29 aprile 2022 di procedere alle seguenti modifiche del Suo Comparto:

- **Creazione di tre nuove classi di azioni:**

Le azioni di nuova creazione sono le azioni di classe "C CHF H", "IC CHF H" e "P CHF H", e hanno le seguenti caratteristiche:

- Classe di azioni "C CHF H":

Denominazione della classe di azioni	C CHF H
Codice ISIN	FR0014009K58
Valuta di denominazione	CHF*
Destinazione delle somme distribuibili	Capitalizzazione
Sottoscrittori interessati	Tutti
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	Nessuno
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	100 CHF
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,585%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,90% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di



	riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) +2,585% per le azioni di classe C CHF H] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili. Se durante questo primo periodo di 5 anni si è registrato un altro anno di sottoperformance che non vengono recuperate entro la fine di questo primo periodo, inizierà un nuovo periodo di massimo 5 anni a partire da questo nuovo anno di sottoperformance. La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.
--	--

* Questa classe di azioni è sistematicamente coperta contro il rischio di cambio della valuta di riferimento del comparto.

- Classe di azioni "IC CHF H":

Denominazione della classe di azioni	IC CHF H
Codice ISIN	FR0014009K41
Valuta di denominazione	CHF*
Destinazione delle somme distribuibili	Capitalizzazione
Sottoscrittori interessati	Tutti i sottoscrittori, ma in particolare gli investitori istituzionali.
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	2.000.000 CHF
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	1.000 CHF
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 3,035%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,45% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) +3,035% per le azioni di classe IC CHF H] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili. Se durante questo primo periodo di 5 anni si è registrato un altro anno di sottoperformance che non vengono recuperate



	entro la fine di questo primo periodo, inizierà un nuovo periodo di massimo 5 anni a partire da questo nuovo anno di sottoperformance. La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.
--	--

* Questa classe di azioni è sistematicamente coperta contro il rischio di cambio della valuta di riferimento del comparto.

- Classe di azioni "P CHF H":

Denominazione della classe di azioni	P CHF H
Codice ISIN	FR0014009K66
Valuta di denominazione	CHF*
Destinazione delle somme distribuibili	Capitalizzazione
Sottoscrittori interessati	La sottoscrizione di questa classe è riservata: 1) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un distributore o un intermediario: <ul style="list-style-type: none">○ soggetti a una legislazione nazionale che vieta qualsiasi retrocessione ai distributori (ad esempio, Gran Bretagna e Paesi Bassi),○ che offrono un servizio di<ul style="list-style-type: none">- consulenza indipendente ai sensi del regolamento europeo MiFID II- gestione individuale di portafoglio tramite mandato 2) agli investitori istituzionali il cui importo minimo di sottoscrizione iniziale è pari a 500.000 franchi svizzeri.
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	5.000 franchi svizzeri oppure 500.000 franchi per gli investitori istituzionali
Valore patrimoniale netto iniziale di un'azione	100 CHF
Frazionamento	Decimillesimi di azione
Indice di riferimento	ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,735%
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissione di rimborso non corrisposta al Comparto	2,00% aliquota massima
Commissioni di gestione	0,60% (tasse incluse) aliquota massima del patrimonio netto della classe di azioni
Commissioni legate al rendimento	15% (tasse incluse) della sovraperformance annua del Comparto al netto delle commissioni rispetto alla performance del suo indice di riferimento [l'ESTER capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) +2,735% per le azioni di classe P CHF H] alla chiusura di ciascun



	esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili. Se durante questo primo periodo di 5 anni si è registrato un altro anno di sottoperformance che non vengono recuperate entro la fine di questo primo periodo, inizierà un nuovo periodo di massimo 5 anni a partire da questo nuovo anno di sottoperformance. La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto.
--	--

* Questa classe di azioni è sistematicamente coperta contro il rischio di cambio della valuta di riferimento del comparto.

- **Eliminazione dell'importo minimo d'investimento iniziale applicabile alle classi di azioni "C EUR" e "D EUR" del Suo Comparto.**

Quando entreranno in vigore queste modifiche?

Queste modifiche entreranno in vigore il **8 luglio 2022**.

Qual è l'impatto di questa operazione sul profilo di rischio/rendimento del Suo investimento?

	Impatto
Modifica del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento delle spese	No

Qual è l'impatto di questa operazione sulla Sua situazione fiscale?

Questa operazione non ha alcun impatto sulla Sua situazione fiscale. Tuttavia, La invitiamo a verificare la Sua situazione personale con il Suo consulente abituale, soprattutto se dovesse decidere di intraprendere un'azione in relazione a questa operazione.

Promemoria importante per l'investitore

I Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Comparto e il prospetto della SICAV, aggiornati con le suddette modifiche, sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, tramite e-mail all'indirizzo clientserviceteam@rothschildandco.com oppure sul sito Internet (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Inoltre, Le rammentiamo la necessità e l'importanza di leggere attentamente il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

La invitiamo altresì a contattare regolarmente il Suo consulente o gestore del conto per ulteriori informazioni sui Suoi investimenti.

Per maggiori informazioni

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

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



Rothschild & Co Asset Management Europe

In qualità di filiale dedicata alla gestione patrimoniale del gruppo Rothschild & Co, offriamo servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Il nostro sviluppo si basa su una gamma di fondi aperti, commercializzati sotto quattro marchi principali: Conviction, Valor, Thematic e 4Change; possiamo contare su una lunga esperienza in fatto di gestione attiva, gestione basata su convinzioni e gestione delegata. Con sede a Parigi e uffici in 10 paesi europei, gestiamo oltre 23 miliardi di euro e ci avvaliamo del supporto di quasi 160 collaboratori. Maggiori informazioni su <https://am.eu.rothschildandco.com>