



Informatie voor de aandeelhouders

Parijs, 1 juli 2022

Mededeling voor de aandeelhouders van het compartiment 'R-co Valor Bond Opportunities' van de bevek 'R-co'

Geachte heer, mevrouw,

U bent aandeelhouder van het compartiment 'R-co Valor Bond Opportunities' van de bevek 'R-co' (hierna het 'Compartiment'), waarvan het financiële, administratieve en boekhoudkundige beheer is gedelegeerd aan Rothschild & Co Asset Management Europe, een maatschappij voor portefeuillebeheer waaraan vergunning is verleend onder nummer GP-17000014, met statutaire zetel te 29, avenue de Messine – 75008 Parijs – Frankrijk.

Wat verandert er aan uw Compartiment?

Wij delen u mee dat de Raad van Bestuur van de bevek op 28 februari en 29 april 2022 heeft besloten om aan uw Compartiment de volgende wijzigingen aan te brengen:

- **Introductie van drie nieuwe aandelenklassen:**

De nieuw geïntroduceerde aandelenklassen zijn de klassen 'C CHF H', 'IC CHF H' en 'P CHF H' en hebben de volgende kenmerken:

- Aandelenklasse 'C CHF H':

Naam van het aandeel	C CHF H
ISIN-code	FR0014009K58
Uitdrukkingsvaluta	CHF*
Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Kapitalisatie
Betrokken inschrijvers	Alle inschrijvers
Minimumbedrag eerste inschrijving	Nihil
Oorspronkelijke netto-inventariswaarde van een aandeel	CHF 100
Fracties	Tienduizendsten van een aandeel
Referentie-indicator	De gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 2,585%
Instapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Uitstapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Beheerkosten	Maximaal 0,90% (incl. btw) van het nettovermogen van het aandeel
Prestatievergoeding	15% all-in van de over elk volledig boekjaar



	behaalde meerprestatie, na aftrek van de kosten, die het Compartiment behaalt ten opzichte van de referentie-indicator, de gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 2,585% voor aandelenklasse C CHF H. Voordat een prestatievergoeding opeisbaar wordt, moet elke minderprestatie over de vijf voorgaande boekjaren zijn goedge maakt. Indien zich binnen die eerste periode van vijf jaar een ander jaar van minderprestatie heeft voorgedaan dat aan het einde van die eerste periode nog niet is goedge maakt, vangt vanaf dit nieuwe jaar van minderprestatie een nieuwe periode van maximaal vijf jaar aan. De prestatievergoeding wordt bij het afsluiten van het boekjaar uitgekeerd en berekend op basis van het nettovermogen.
--	--

* Deze aandelenklasse wordt systematisch afgedekt tegen het wisselkoersrisico van de referentievaluta van het compartiment.

- Aandelenklasse 'IC CHF H':

Naam van het aandeel	IC CHF H
ISIN-code	FR0014009K41
Uitdrukkingsvaluta	CHF*
Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Kapitalisatie
Betrokken inschrijvers	Alle inschrijvers, maar in het bijzonder voorbehouden aan institutionele beleggers.
Minimumbedrag eerste inschrijving	CHF 2.000.000
Oorspronkelijke netto-inventariswaarde van een aandeel	CHF 1.000
Fracties	Tienduizendsten van een aandeel
Referentie-indicator	De gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 3,035%
Instapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Uitstapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Beheerkosten	Maximaal 0,45% all-in van het nettovermogen van het aandeel
Prestatievergoeding	15% all-in van de over elk volledig boekjaar behaalde meerprestatie, na aftrek van de kosten, die het Compartiment behaalt ten opzichte van de referentie-indicator, de gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 3,035% voor aandelenklasse IC CHF H. Voordat een prestatievergoeding opeisbaar wordt, moet elke minderprestatie over de vijf voorgaande boekjaren zijn goedge maakt. Indien zich binnen die eerste periode van vijf jaar een ander jaar van minderprestatie heeft voorgedaan dat aan het



	einde van die eerste periode nog niet is goedge maakt, vangt vanaf dit nieuwe jaar van minderprestatie een nieuwe periode van maximaal vijf jaar aan. De prestatievergoeding wordt bij het afsluiten van het boekjaar uitgekeerd en berekend op basis van het nettovermogen.
--	--

* Deze aandelenklasse wordt systematisch afgedekt tegen het wisselkoersrisico van de referentievaluta van het compartiment.

- Aandelenklasse 'P CHF H':

Naam van het aandeel	P CHF H
ISIN-code	FR0014009K66
Uitdrukkingsvaluta	CHF*
Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Kapitalisatie
Betrokken inschrijvers	<p>Inschrijven op dit aandeel is voorbehouden aan:</p> <p>1) beleggers die intekenen via distributeurs of tussenpersonen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ die onder een nationale wetgeving werken die alle retrocessies aan distributeurs verbiedt (bijvoorbeeld het Verenigd Koninkrijk en Nederland), <p>of</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ die een van de volgende diensten verlenen: <ul style="list-style-type: none"> - onafhankelijk advies in de zin van de Europese MIF2-regelgeving - discretionair beheer op maat <p>2) institutionele beleggers die bij de eerste inschrijving ten minste 500.000 Zwitserse frank beleggen.</p>
Minimumbedrag eerste inschrijving	5.000 Zwitserse frank of 500.000 Zwitserse frank voor institutionele beleggers
Oorspronkelijke netto-inventariswaarde van een aandeel	CHF 100
Fracties	Tienduizendsten van een aandeel
Referentie-indicator	De gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 2,735%
Instapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Uitstapkosten, niet ten gunste van het Compartiment	Maximaal 2,00%
Beheerkosten	Maximaal 0,60% (incl. btw) van het nettovermogen van het aandeel
Prestatievergoeding	15% all-in van de over elk volledig boekjaar behaalde meerprestatie, na aftrek van de kosten, die het Compartiment behaalt ten opzichte van de referentie-indicator, de gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 2,735% voor aandelenklasse P CHF H. Voordat een prestatievergoeding opeisbaar wordt, moet elke



	minderprestatie over de vijf voorgaande boekjaren zijn goedge maakt. Indien zich binnen die eerste periode van vijf jaar een ander jaar van minderprestatie heeft voorgedaan dat aan het einde van die eerste periode nog niet is goedge maakt, vangt vanaf dit nieuwe jaar van minderprestatie een nieuwe periode van maximaal vijf jaar aan. De prestatievergoeding wordt bij het afsluiten van het boekjaar uitgekeerd en berekend op basis van het nettovermogen.
--	---

* Deze aandelenklasse wordt systematisch afgedekt tegen het wisselkoersrisico van de referentievaluta van het compartiment.

- **Afschaffing van het minimumbedrag voor een eerste inschrijving in de aandelenklassen 'C EUR' en 'D EUR' van uw Compartiment.**

Wanneer gaan deze wijzigingen in?

Deze wijzigingen treden in werking op **8 juli 2022**.

Welke gevolgen hebben deze wijzigingen voor het risico-rendementsprofiel van uw belegging?

	Impact
Wijziging van het risico-rendementsprofiel	Nee
Verhoging van het risico-rendementsprofiel	Nee
Verhoging van de kosten	Nee

Welke gevolgen heeft deze wijziging voor de fiscale behandeling van uw belegging?

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor de fiscale behandeling van uw belegging. Wij raden u evenwel aan om uw persoonlijke situatie af te toetsen bij uw gebruikelijke belastingconsulent, in het bijzonder indien u naar aanleiding van deze wijziging besluit om actie te ondernemen.

Belangrijke elementen die de belegger voor ogen moet houden

Het Document met Essentiële Beleggersinformatie van het Compartiment en het prospectus van de bevek, waarin bovenstaande wijzigingen zijn opgenomen, zullen kosteloos op verzoek verkrijgbaar zijn bij:

Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Clients – 29, avenue de Messine, 75008 Paris, en kunnen ook per e-mail worden aangevraagd op: clientserviceteam@rothschildandco.com en tevens op de website (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Wij herinneren u er voorts aan dat het noodzakelijk en belangrijk is dat u kennisneemt van het document met essentiële beleggersinformatie.

Voor alle bijkomende inlichtingen over uw beleggingen raden wij u aan regelmatig contact op te nemen met uw adviseur of account manager.

Voor meer informatie

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

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



Over Rothschild & Co Asset Management Europe

Wij zijn de in vermogensbeheer gespecialiseerde divisie van de groep Rothschild & Co en bieden beheer op maat aan een gevarieerde clientèle van institutionele beleggers, financiële tussenpersonen en distributeurs. Onze dienstverlening is gestoeld op een waaier van fondsen met veranderlijk kapitaal, die wij aanbieden onder vier sterke merknamen – Conviction, Valor, Thematic en 4Change – en waarvoor wij putten uit onze jarenlange ervaring met actief beheer op basis van sterke overtuigingen en gedelegeerd beheer. Vanuit onze thuisbasis in Parijs en onze vestigingen in tien andere Europese landen beheren onze bijna 160 medewerkers meer dan 23 miljard euro. Meer informatie op <https://am.eu.rothschildandco.com>