Rothschild & Co
Asset Management

Information aux actionnaires

Paris, le 1er juillet 2022

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

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire du compartiment « R-co Valor Bond Opportunities **»** de la SICAV de droit français « 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	**C CHF H**
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	**IC CHF H**
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	**P CHF H**
Code ISIN	FR0014009K66
Devise de libellé	CHF*
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Souscripteurs concernés	La souscription de cette action est réservée : 1) aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires : o soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande Bretagne et Pays-Bas), ou o fournissant un service de - conseil indépendant au sens de la réglementation européenne MIF2 - gestion individuelle de portefeuille sous mandat 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-t-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 ?

	Impact
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.

Eléments 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 ou encore sur le site Internet (https://am.be.rothschildandco.com).

Aussi, nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur.

Nous informons les investisseurs belges que les DICI, le prospectus en vigueur, le dernier rapport semestriel et le dernier rapport annuel sont également disponibles gratuitement en français auprès de l'établissement chargé du service financier en Belgique (Rothschild Martin Maurel, 29 avenue de Messine F-75008 Paris, agissant au nom et pour le compte de sa succursale de Bruxelles Rothschild & Co Wealth Management Belgium, 166 avenue Louise B 1050 Bruxelles) et seront également disponibles sur le site internet de Rothschild & Co Asset Management Europe (https://am.be.rothschildandco.com).

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	Rothschild & Co Asset Management Europe
clientserviceteam@rothschildandco.com	29, avenue de Messine
https://am.be.rothschildandco.com	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.be.rothschildandco.com