

**Robeco Global Total Return Bond Fund**  
*Société d'investissement à capital variable*  
11/13 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg  
Groothertogdom Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg: B 177.719  
(het "**Fonds**")

---

## BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET FONDS

---

Per aangetekende post

Luxemburg, 31 oktober 2018

Geachte belegger,

Wij, de directie van het Fonds (de "**Directie**"), informeren u als Aandeelhouder en Belegger in het Fonds hierbij over bepaalde veranderingen voor het Fonds.

### **1. Verandering van Bewaarder, Administratiekantoor, Domiciliëringkantoor en Listing Agent**

De Directie heeft besloten RBC Investor Services Bank S.A. ("**RBC**") met ingang van 3 december 2018 te vervangen door J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ("**JPM**") als Bewaarder, Administratiekantoor, Domiciliëringkantoor en Listing Agent (de "**Migratie**").

Ten aanzien van deze verandering van dienstverlener informeren we de Aandeelhouders dat de Directie, om de belangen van het Fonds te beschermen, heeft bepaald dat 30 november en 3 december 2018 niet worden beschouwd als een Werkdag. Op deze dagen worden geen orders voor inschrijving en terugkoop uitgevoerd.

De overstap van RBC naar JPM heeft invloed op de huidige outsourcingregelingen van Robeco. Het besluit tot outsourcing naar JPM maakt deel uit van het strategische plan van Robeco voor 2017-2021, waarbij wordt gerekend op verdere internationale groei van zowel de beleggingsactiviteiten als de client servicing-activiteiten.

### **2. Verandering van Lending Agent**

De Directie heeft besloten Robeco Institutional Asset Management B.V. ("**RIAM**") met ingang van 3 december 2018 te vervangen door JPM als Lending Agent naar aanleiding van het besluit van Robeco om zijn huidige outsourcingregelingen over te dragen aan JPM.

Als gevolg van de verandering van Lending Agent wordt de regeling voor inkomstendeling met de Lending Agent met betrekking tot securities lending en omgekeerde retrocessietransacties gewijzigd:

a) Het inkomen dat via securities lending wordt gegenereerd, wordt op dit moment nog verdeeld tussen RIAM en het Fonds. De verdeling ligt tussen de 20% en 35% voor RIAM, en tussen de 65% en 80% voor het Fonds.

Vanaf 3 december 2018 komt het inkomen uit securities lending-transacties ten goede aan het Fonds, met inhouding van een vergoeding voor JPM (het percentage van het inkomen van de securities lending-transacties dat wordt ingehouden door de Lending Agent), afhankelijk van het rendement van de securities lending. Deze vergoeding bedraagt (A) 25% van het inkomen uit securities lending-transacties voor leningen met een rendement van 0,5% of lager, en (B) 10% van het inkomen uit securities lending-transacties voor leningen met een rendement hoger dan 0,5%.

b) Op dit moment voert RIAM geen omgekeerde retrocessietransacties door met betrekking tot securities lending-transacties. Vanaf 3 december 2018 is JPM verantwoordelijk voor het uitvoeren van omgekeerde retrocessietransacties als liquide onderpand wordt ontvangen. Het resultaat van deze transacties komt ten goede aan het Fonds, met inhouding van een vergoeding voor JPM (het percentage van het inkomen van de omgekeerde retrocessietransacties dat wordt ingehouden door de Lending Agent), afhankelijk van het rendement. Deze vergoeding bedraagt (A) 25% van het inkomen uit deze transacties als het rendement 0,5% of lager is, en (B) 10% van het inkomen uit deze transacties als het rendement hoger is dan 0,5%.

Gezien het bovenstaande is de verwachting dat de nieuwe regeling voor inkomstendeling met JPM gunstig uitpakt voor het Fonds. Er kunnen zich echter omstandigheden voordoen waarbij het Fonds een hogere vergoeding moet betalen als gevolg van de regeling met JPM, bijvoorbeeld als het inkomen uit securities lending en omgekeerde retrocessietransacties achterblijft bij de verwachtingen.

Om misverstanden te voorkomen: RIAM blijft (omgekeerde) retrocessietransacties uitvoeren met betrekking tot cashposities van het Fonds. Het resultaat van deze transacties (positief of negatief) is uitsluitend voor rekening van het Fonds. RIAM ontvangt geen vergoeding voor (omgekeerde) retrocessietransacties, naast de vergoeding voor beleggingsadvies en de ad-hocvergoedingen ter compensatie van directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen.

### 3. Persoonsgegevens

De Directie informeert u dat JPM, als toekomstig Bewaarder, Administratiekantoor, Domiciliëringskantoor, Listing Agent en Lending Agent, toegang krijgt tot beleggersinformatie en deze ook kan verwerken. Beleggersinformatie bevat persoonsgegevens, zoals identificatiegegevens, accountinformatie, contractuele en andere documenten en transactiegegevens van Aandeelhouders en/of hun vertegenwoordigers, gevolmachtigden of uiteindelijke economische eigenaren. Aandeelhouders hebben gratis toegang tot hun persoonsgegevens en mogen, indien nodig, een verzoek indienen voor wijziging of verwijdering van die gegevens. Neem vanaf 3 december 2018 contact op met JPM via +352 46 26 85 200 of Robeco.TA@jpmorgan.com om deze rechten uit te oefenen. De overdracht en verwerking van de gegevens is nodig voor de uitoefening van de taken van JPM. Let op: mocht een Aandeelhouder of Belegger niet akkoord gaan met de verwerking van de vereiste persoonsgegevens, dan kan deze zijn Aandelen in het Fonds niet langer behouden. Meer informatie over de overdracht en verwerking van gegevens is te vinden in het aangepaste Prospectus en kan worden verkregen van het Fonds.

### 4. Verandering van statutaire zetel

Naar aanleiding van de beoogde verandering van Domiciliëringskantoor heeft de Directie ook besloten de statutaire zetel van het Fonds met ingang van 3 december 2018 te verplaatsen naar 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, in de gemeente Niederanven, en de Statuten van het Fonds (de "**Statuten**") dienovereenkomstig aan te passen, zonder een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van het Fonds te beleggen (volgens de procedure in Artikel 4 van de Statuten).

Daarom luidt Artikel 4 van de Statuten vanaf 3 december 2018 als volgt: "*De statutaire zetel van de Vennootschap is gevestigd te Senningerberg, in de gemeente Niederanven, in het Groothertogdom Luxemburg.*"

#### **5. Verandering van exposure naar total return swaps**

Op dit moment kan het Fonds beleggen in total return swaps, voor efficiënt portefeuillebeheer en als een middel voor het Fonds om zijn algemene performance te verbeteren (de potentiële exposure naar total return swaps kan tot maximaal 100% van de intrinsieke waarde van het Fonds bedragen). Vanaf 3 december 2018 mag het Fonds niet meer beleggen in total return swaps.

#### **6. Wijziging van het beleggingsbeleid**

Aan het beleggingsbeleid van het Fonds is de volgende paragraaf toegevoegd:

*"De portefeuille wordt actief beheerd en maakt – tot op zekere hoogte – gebruik van de Bloomberg Barclays Multiverse Index voor het bepalen van de assetallocatie van de portefeuille, waarbij de Beheermaatschappij en de Beleggingsadviseur wel de vrijheid hebben om te beslissen over de samenstelling van de portefeuille op basis van de beleggingsdoelen."*

#### **7. Uitgifte van K-certificaten**

Het Fonds geeft geen K-certificaten meer uit (fysieke aandelen aan toonder) en daarom is de tekst daarover verwijderd.

#### **8. Verandering van ENL Agent**

De Directie heeft besloten ABN AMRO Bank met ingang van 1 september 2018 te vervangen door ING Bank N.V. als ENL Agent voor Euroclear Nederland.

De verwachting is dat de bovengenoemde wijzigingen niet zullen leiden tot een verandering van de huidige vergoedingen en kosten die betaald moeten worden aan of voor rekening komen van het Fonds of zijn Aandeelhouders.

Alle kosten met betrekking tot de hierboven voorgestelde veranderingen komen voor rekening van RIAM. Alleen kosten met betrekking tot de verandering van de Bewaarder komen t/m EUR 1.000 voor rekening van het Fonds. Kosten in verband met de verandering van de Bewaarder die boven de EUR 1.000 uitkomen, komen voor rekening van RIAM. Volgens de Directie zijn deze kosten echter niet al te hoog ten aanzien van de huidige Intrinsieke Waarde van het Fonds.

Aandeelhouders worden erop gewezen dat, zoals staat beschreven in het Prospectus, het Fonds geen terugkoopvergoeding in rekening brengt en dat Aandeelhouders die het niet eens zijn met de bovengenoemde veranderingen hun Aandelen kosteloos kunnen verkopen.

De gebruikte termen in deze brief hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus, tenzij dit document andere definities geeft.

Nadere informatie, de gewijzigde tekst van het beleggingsbeleid en van de andere wijzigingen die zullen worden opgenomen in het herziene prospectus, de conceptversies van het aangepaste Prospectus en de aangepaste Statuten (beschikbaar vanaf 3 december), het prospectus, de Essentiële Beleggers Informatie (in de Nederlandse en Franse taal) en de laatste periodieke verslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij de statutaire zetel van de Vennootschap en bij de financiële dienst in België, CACEIS

Belgium N.V., Havenlaan 86C Bus 320, 1000 Brussel en zijn bovendien beschikbaar op het internet via [www.robeco.be](http://www.robeco.be). De netto inventariswaarde wordt bekendgemaakt op de website van BEAMA ([www.beama.be/niw](http://www.beama.be/niw)).

Hoogachtend,  
Namens Robeco Global Total Return Bond Fund