

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg
RCS Luxembourg B 177 719
(le « **Fonds** »)

AVIS AUX ACTIONNAIRES DU FONDS

Recommandé

Luxembourg, le 30 juin 2020

Cher Investisseur,

En votre qualité d'actionnaire du Fonds, le conseil d'administration du Fonds (le « **Conseil d'administration** ») vous informe par la présente de certains changements concernant le Fonds.

1. Description des Parts institutionnelles

a) La disposition suivante a été ajoutée à la description des Parts institutionnelles dans la section « 2.1 Parts » du Prospectus pour clarifier les options existantes si :

(i) le montant d'investissement initial minimum n'est pas atteint :

« Si le montant de souscription minimum n'est pas atteint, la Société peut (1) substituer aux Actions concernées les Actions d'une Part qui n'est pas soumise à un montant de souscription initial minimum (à condition qu'il existe une Part ayant des caractéristiques similaires au sein de la Société, mais pas nécessairement en ce qui concerne les commissions, taxes et frais dus par cette Part) ou (2) étendre la dérogation. »

(ii) les Parts institutionnelles sont détenues par des investisseurs non-institutionnels :

« La Société n'émettra pas de Parts institutionnelles ni ne contribuera au transfert de Parts institutionnelles au profit d'investisseurs non-institutionnels. S'il apparaît que les Parts sont détenues par des investisseurs non-institutionnels, la Société substituera aux Actions concernées les Actions d'une Part qui n'est pas réservée aux investisseurs institutionnels (à condition qu'il existe une Part ayant des caractéristiques similaires au sein de la Société, mais pas nécessairement en ce qui concerne les commissions, taxes et frais dus par cette Part) ou procédera obligatoirement au rachat de ces Actions concernées conformément aux dispositions prévues dans les Statuts. »

b) Toutes les parts institutionnelles ne doivent plus être placées uniquement par le biais d'un compte direct auprès de l'Agent d'enregistrement, même si cette manière de procéder reste possible.

2. Description du rachat d'Actions

- a) Il a été clarifié dans la section « 2.5. Rachat d'Actions » du Prospectus qu'en cas de rachat supérieur à 10 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds, la Société peut différer ces demandes de rachat.
- b) Il a été clarifié dans la section « 2.5. Rachat d'Actions » du Prospectus qu'en cas de circonstances exceptionnelles résultant de la réglementation des changes ou de restrictions similaires sur les marchés, la Société peut prolonger le délai de paiement des produits du rachat.

3. Amendement de la section sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

Il a été clarifié dans la section « 2.6. Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme » qu'en cas de présentation tardive ou de non-présentation des documents requis par la procédure courante de due diligence auprès des clients aux fins de la lutte contre le blanchiment d'argent, la Société, la Société de gestion et JPM peuvent décider de bloquer le compte des actionnaires.

4. Mise à jour de la section Règlement Benchmark

La section « 3.14 Règlement Benchmark » a fait l'objet d'une mise à jour concernant l'enregistrement de l'administrateur de l'indice de référence utilisé par le Fonds dans le registre public de l'ESMA.

5. Suppression des prêts répondant aux critères d'instruments monétaires comme investissements éligibles du Fonds

Toutes les références aux investissements dans les prêts qui répondent aux critères d'instruments monétaires ont été supprimées du Prospectus, car de tels investissements ne sont plus autorisés suite à un changement de position de la CSSF.

6. Modification de la méthode utilisée pour calculer l'exposition globale

Dans l'« Annexe III – Gestion des risques financiers » du Prospectus, l'approche VaR absolue utilisée pour le calcul de l'exposition globale du Fonds sera remplacée par l'approche VaR relative, car elle est plus appropriée pour un Fonds qui utilise un indice de référence aux fins de l'allocation d'actifs.

7. Clarification des dispositions relatives aux contrats de prêt et de rachat de titres

- a) La description des contreparties des contrats de prêt et de rachat de titres a été modifiée comme suit dans l'« Annexe III – Gestion des risques financiers » du Prospectus :

« La solvabilité des contreparties des transactions de prêt de titres/des contrats de rachat est évaluée (sur la base de sources externes qui fournissent la notation à court terme), ainsi que le spread de crédit, le statut prudentiel, et les garanties émises, le cas échéant, la disponibilité d'une garantie fournie par la société mère de ces contreparties. La solvabilité perçue de la contrepartie déterminera les limites applicables concernant cette contrepartie. Si la notation moyenne à court terme de la contrepartie est inférieure à P-1, les limites sont diminuées ou l'agent prêteur. Ces directives internes sont établies par la Société dans l'intérêt du client et sont sujettes à des modifications sans avis préalable. »

- b) Dans l'« Annexe IV – Instruments financiers dérivés, techniques et instruments de gestion efficace de portefeuille », le paragraphe relatif aux contrats de prêt et de rachat de titres a fait l'objet des modifications suivantes :

- suppression de la déclaration que le Fonds demande conseil auprès d'un consultant externe concernant les commissions des agents de prêt de titres ;
- mise à jour du tableau concernant le niveau d'investissement maximum du Fonds dans les prêts de titres, les contrats de rachat et de vente.

Ces modifications entreront en vigueur à compter du 1 août 2020.

Il est rappelé aux Actionnaires que, comme le prévoit le Prospectus, le Fonds ne facture aucune commission de rachat et que les Actionnaires qui n'acceptent pas les changements présentés ci-dessus peuvent revendre leurs Actions sans frais.

Tous les termes définis dans la présente lettre auront le même sens que celui qui leur est donné dans le Prospectus, sauf indication contraire.

Les nouveaux textes concernant les politiques d'investissement et les autres modifications, qui seront repris dans le Prospectus mis à jour, ainsi que de plus amples détails, les rapports annuels, le prospectus révisé (disponible à partir du 1 août 2020), tout Document d'informations clés pour l'investisseur (dans la langue néerlandaise et française) et les derniers rapports périodiques sont disponibles gratuitement au siège du Fonds et auprès du service financier en Belgium CACEIS Belgium N.V., Havenlaan 86C Bus 320, B-1000 Bruxelles et sur internet (www.robeco.be).

La Valeur Nette d'Inventaire est publiée sur le site Internet de la BEAMA (www.beama.be/niw)

Nous vous prions d'agréer nos respectueuses salutations.

Le Conseil d'administration de Robeco Global Total Return Bond Fund