

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo: B 177.719
(la "**Società**")

AVVISO AGLI AZIONISTI DEL FONDO

A mezzo raccomandata

Lussemburgo 29 settembre 2021

Gentile Investitore,

con la presente La contattiamo in quanto il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informare gli Azionisti come Lei di alcuni cambiamenti nel prospetto della Società (il "**Prospetto**").

Salvo quanto altrimenti indicato di seguito, le modifiche entreranno in vigore a partire dal 29 ottobre 2021.

1. Sostituzione dell'importo minimo iniziale delle sottoscrizioni con un importo minimo di partecipazione

Nella sezione "2.1 Informazioni sulla Classe di azioni", paragrafo "Classi di azioni Istituzionali", del Prospetto, tutte le Classi di azioni Istituzionali, eccetto "Z", "ZB", "ZH" e "ZBH" hanno un importo minimo iniziale delle sottoscrizioni di (l'equivalente di) EUR 500.000. L'importo minimo iniziale delle sottoscrizioni è stato sostituito da un importo minimo di partecipazione:

Tutte le Classi di azioni Istituzionali, eccetto "Z", "ZB", "ZH" e "ZBH" hanno un importo minimo ~~iniziale delle sottoscrizioni~~ di partecipazione di (l'equivalente di) EUR 500.000. La Società può rinunciare a questo importo minimo di ~~sottoscrizione~~ partecipazione a propria discrezione. Quando l'importo minimo di ~~sottoscrizione~~ partecipazione non viene raggiunto, la Società può (1) convertire le azioni in questione in azioni di una Classe di azioni che non hanno alcun importo minimo ~~iniziale di sottoscrizione~~ di partecipazione applicabile (a condizione che esista una tale Classe di azioni con caratteristiche simili all'interno della Società, ma non necessariamente in termini di commissioni, tasse e spese dovute da tale Classe di azioni) o (2) rinunciare/ridurre l'importo minimo di partecipazione a propria discrezione tenendo conto del totale del patrimonio gestito che l'investitore detiene nei fondi Robeco e/o dell'impegno dell'investitore ad aumentare le proprie partecipazioni entro un determinato periodo di tempo ~~prorogare la rinuncia~~. Le altre Classi di azioni hanno un importo minimo di ~~sottoscrizione iniziale~~ partecipazione di una Azione.

2. Maggiori informazioni sulla copertura delle Classi di azioni

Nella sezione "2.1 Classi di azioni", paragrafo "Operazioni di copertura per talune Classi di azioni" del Prospetto, la descrizione delle "Classi di azioni con copertura valutaria" è stata aggiornata per riflettere meglio e chiarire la Copertura della Classe di azioni e creare maggiore trasparenza riguardo ai suoi obiettivi.

Le attività di copertura per le Classi di azioni con copertura valutaria comporteranno costi di transazione aggiuntivi. Tali costi di transazione possono includere una commissione per l'agente di copertura autorizzato fino a un massimo dello 0,03% annuo sulle attività coperte.

3. Aggiornamento riguardante la Tassa di abbonamento del Lussemburgo ("Taxe d'abonnement") per gli investimenti "sostenibili"

Nella sezione "2.11 Tassazione" del Prospetto, è stato specificato che il Lussemburgo ha introdotto una riduzione graduale dell'aliquota per gli OIC investiti in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili.

4. Aggiunta di una sezione su specifici regimi di dichiarazione dei redditi per i fondi d'investimento

Nella nuova sezione "2.12 Dichiarazione dei redditi" del Prospetto è stata aggiunta una panoramica di alcuni regimi di dichiarazione dei redditi che possono applicarsi agli investitori in una o più delle specifiche Classi di azioni.

Diverse giurisdizioni, tra cui Austria, Belgio, Germania, Italia, Svizzera e Regno Unito, hanno adottato regimi fiscali specifici per i fondi d'investimento. L'obiettivo generale di questi regimi è quello di garantire una tassazione appropriata per l'investitore finale ai fini dell'imposta sui redditi. Le disposizioni differiscono a seconda della giurisdizione.

5. Aggiornamento della sezione "Regolamento dei benchmark"

La sezione "3.13 Regolamento del benchmark" del Prospetto è stata aggiornata per riflettere il fatto che, a seguito del recesso del Regno Unito dall'UE, gli amministratori britannici dei benchmark utilizzati dalla Società sono stati eliminati dal "Registro ESMA degli amministratori e di benchmark di Paesi terzi" in quanto il Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento (il "Regolamento dei benchmark") non è più applicabile agli amministratori di benchmark del Regno Unito.

Tali amministratori del Regno Unito ora si qualificano come amministratori di Paesi terzi, ma beneficiano del periodo di transizione previsto dal Regolamento dei benchmark fino al 31 dicembre 2021. Durante tale periodo, i benchmark di Paesi terzi possono continuare a essere utilizzati dalla Società, anche se non sono inclusi nel registro ESMA.

6. Aggiornamento del nome del benchmark

Nell'"Allegato I – Politica di investimento e Profilo di rischio" del Prospetto, il nome del Benchmark è stato aggiornato da "Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index" a "Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index".

7. Chiarimento sul paragrafo valutario nella politica d'investimento

Nell'"Allegato I – Politica di investimento e Profilo di rischio" del Prospetto, il paragrafo relativo alla valuta nella politica d'investimento della Società è stato rivisto e aggiornato con l'obiettivo di semplificare e aumentare la trasparenza. Si noti che tutte queste modifiche sono chiarimenti e non riflettono un effettivo cambiamento della gestione del portafoglio.

8. Ulteriori informazioni sulla tipologia di Classi di azioni con copertura valutaria

Nell' "Allegato I – Politica di investimento e Profilo di rischio" del Prospetto, il testo ora riporta la tipologia di copertura della Classe di azioni che viene applicata per le Classi di azioni con copertura della Società. Si noti che si tratta di un chiarimento e che non vi è alcun cambiamento nell'effettiva copertura della Classe di azioni.

9. Modifiche alle commissioni di gestione di alcune Classi di azioni

A partire dal 29 ottobre 2021, la Società di gestione apporterà delle modifiche alle commissioni di gestione applicate alla Società. Queste modifiche si basano su una revisione periodica delle commissioni, in cui la commissione di gestione e le spese correnti vengono valutate tenendo conto di vari elementi, tra cui: i rendimenti attesi a breve e lungo termine, l'alfa obiettivo, l'analisi dei gruppi di peer e le prospettive a 5 anni di Robeco.

L'elenco completo delle Classi di azioni interessate è riportato nell'Allegato, dove sono indicati il precedente e il nuovo livello delle commissioni di gestione.

Si noti che il Prospetto rivisto sarà disponibile presso la sede legale della Società a partire dal 29 ottobre 2021.

Si ricorda agli Azionisti che, come previsto dal Prospetto, La Società non addebita alcuna commissione di rimborso; gli Azionisti che non intendono accettare le modifiche descritte in precedenza possono riscattare gratuitamente le proprie Azioni.

Qualunque termine definito nella presente lettera avrà il medesimo significato indicato nel Prospetto, salvo quanto qui altrimenti specificato.

Qualora Le servano ulteriori dettagli (o copia del Prospetto aggiornato, una volta pubblicato), La invitiamo a contattare il suo agente (Robeco) di fiducia oppure la sede legale della Società; in alternativa può visitare il sito web www.robeco.com/riam.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione di Robeco Global Total Return Bond Fund

Allegato I - Modifiche alle commissioni di gestione

Classi di azioni	Precedente Commissione di gestione	Nuova Commissione di gestione
Classe B	0,70%	0,80%
Classe BH	0,70%	0,80%
Classe Bx	0,70%	0,80%
Classe BxH	0,70%	0,80%
Classe 0BxH	0,70%	0,80%
Classe D	0,70%	0,80%
Classe DH	0,70%	0,80%
Classe E	0,70%	0,80%
Classe EH	0,70%	0,80%
Classe C	0,35%	0,40%
Classe CH	0,35%	0,40%
Classe F	0,35%	0,40%
Classe FH	0,35%	0,40%
Classe G	0,35%	0,40%
Classe GH	0,35%	0,40%
Classe I	0,35%	0,40%
Classe IH	0,35%	0,40%
Classe IB	0,35%	0,40%
Classe IBH	0,35%	0,40%
Classe IBx	0,35%	0,40%
Classe IBxH	0,35%	0,40%
Classe IE	0,35%	0,40%
Classe IEH	0,35%	0,40%
Classe IEx	0,35%	0,40%
Classe IExH	0,35%	0,40%