

Robeco (LU) Funds III
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo: B 40.490
(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 che riguardano la Società e i suoi comparti (i "**Comparti**").

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 Classi di azioni", paragrafo "Classi di azioni Istituzionali", del Prospetto, tutte le Classi di azioni istituzionali, eccetto "Z", "ZH", "ZE", "ZEH", "ZB" 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", "ZH", "ZE", "ZEH", "ZB" 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 dello stesso Comparto, 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~~.

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 distinzione tra i diversi tipi di copertura delle Classi di azioni e creare maggiore trasparenza riguardo ai loro 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 "2.9 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 "2.10 Dichiarazione dei redditi" del Prospetto è stata aggiunta una panoramica di alcuni regimi di dichiarazione dei redditi che possono applicarsi agli investitori in uno o più comparti o in 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 dai Comparti 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 dai Comparti, anche se non sono inclusi nel registro ESMA.

6. Chiarimento e aggiornamento sulle politiche di investimento

Nell'"Allegato I – Informazioni per comparto" del Prospetto, le politiche d'investimento dei Comparti sono state riviste e aggiornate 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 dei portafogli.

7. Ulteriori informazioni sulla tipologia di Classi di azioni con copertura valutaria per Comparto

Nell'"Allegato I – Informazioni per Comparto", viene ora indicato, per ciascun Comparto, il tipo di copertura delle Classi di azioni utilizzato per le Classi con copertura valutaria del Comparto. Si noti che si tratta di un chiarimento e che non vi è alcun cambiamento nell'effettiva copertura della Classe di azioni.

8. Riclassificazione delle Classi di azioni denominate in EUR di Robeco Financial Institutions Bonds Feeder Fund - zero duration, Robeco Global Credits Feeder Fund - zero duration e Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Le Classi di azioni denominate in EUR dei suddetti Comparti non saranno più classificate come con Copertura valutaria, in quanto tutti questi Comparti sono gestiti rispetto a un benchmark in EUR. Di conseguenza, la lettera "H" sarà rimossa dal nome della Classe di azioni (ad es. la Classe di azioni "FH EUR" sarà rinominata in "F EUR") a partire dal 29 ottobre 2021. Si noti che questa modifica non implica un cambiamento nell'esposizione valutaria di queste Classi. Un elenco completo delle Classi di azioni sarà pubblicato sul sito web della Società di gestione (www.robeco.com/riam).

9. Riclassificazione delle Classi di azioni denominate in USD di Robeco High Yield Bonds Feeder Fund – zero duration

Le Classi di azioni denominate in USD di Robeco High Yield Bonds Feeder Fund - zero duration non saranno più classificate come con Copertura valutaria, in quanto questo Comparto è gestito rispetto a un benchmark in USD. Di conseguenza, la lettera "H" sarà rimossa dal nome della Classe di azioni (ad es. Si noti che questa modifica non implica un cambiamento nell'esposizione valutaria di queste Classi. Un elenco completo delle Classi di azioni sarà pubblicato sul sito web della Società di gestione (www.robeco.com/riam).

10. Aggiornamento dei nomi dei benchmark di alcuni Comparti nell' "Allegato V – Benchmark"

Nell'"Allegato V – Benchmark" del Prospetto, i nomi dei benchmark sono stati aggiornati come segue:

Robeco High Yield Bonds Feeder Fund – zero duration	Bloomberg Barclays US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap
Robeco Financial Institutions Bonds Feeder Fund – zero duration	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap
Robeco Global Credits Feeder Fund – zero duration	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index

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 (LU) Funds III