

Robeco (LU) Funds III
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
R.C.S. de Luxemburgo: B 40.490
(la «Sociedad»)

AVISO A LOS TITULARES DE PARTICIPACIONES DEL FONDO

Por correo certificado

Luxemburgo, 29 de septiembre de 2021

Estimado inversor:

Como titular de participaciones de la Sociedad, el consejo de administración de la Sociedad (el «**Consejo de Administración**») por la presente le informa de algunos cambios relativos a la Sociedad y a sus subfondos (los «**Subfondos**»).

Mientras no se indique otra cosa, los cambios entrarán en vigor el 29 de octubre de 2021.

1. **Sustitución del importe mínimo de suscripción inicial por un importe mínimo de participación**

En la sección «2.1 Clases de acciones», párrafo «Clases de acciones institucionales» del Folleto, todas las clases de acciones institucionales, excepto «Z», «ZH», «ZE», «ZEH», «ZB» y «ZBH», tienen un importe mínimo de suscripción inicial de 500 000 EUR (o su equivalente). El importe mínimo de suscripción inicial se ha sustituido por un importe mínimo de participación:

Todas las clases de acciones institucionales, excepto «Z», «ZH», «ZE», «ZEH», «ZB» y «ZBH», tienen un importe mínimo de ~~suscripción inicial~~ participación de 500 000 EUR (o su equivalente). La Sociedad podrá no aplicar este importe mínimo de ~~suscripción~~ participación a su discreción. En caso de no satisfacerse el importe mínimo de ~~suscripción~~ participación, la Sociedad puede (1) cambiar las acciones relevantes por acciones de una clase para la que no se aplique un importe mínimo de ~~suscripción inicial~~ participación (siempre que exista una clase de acciones de características similares dentro del mismo Subfondo, aunque no necesariamente en cuanto a comisiones, impuestos y gastos aplicables a tal clase de acciones), o (2) no aplicar / reducir el importe mínimo de participación a su discreción, teniendo en cuenta el total de activos bajo gestión que posea el inversor en fondos Robeco y / o el compromiso del inversor de aumentar sus participaciones dentro de un plazo especificado ~~ampliar la renuncia~~.

2. **Información mejorada sobre la cobertura de las clases de acciones**

En la sección «2.1 Clases de acciones», párrafo «Operaciones de cobertura para ciertas clases de acciones», del Folleto, la descripción de las «Clases de acciones con cobertura de divisas» se ha modificado para que refleje y aclare mejor la distinción entre los distintos tipos de cobertura de las clases de acciones y para generar más transparencia en cuanto a sus objetivos.

Las actividades de cobertura de las clases de acciones con cobertura de divisas conllevarán unos costes de transacción adicionales. Estos costes de transacción pueden incluir un cargo para el agente

de cobertura autorizado, con un máximo del 0,03 % anual sobre los activos cubiertos.

3. Actualización sobre el impuesto de suscripción de Luxemburgo («Taxe d'abonnement») relativo a inversiones «sostenibles»

En la sección «2.9 Tributación» del Folleto, se ha incluido que Luxemburgo introdujo una reducción gradual de tipos para los OIC invertidos en actividades económicas que tengan la calificación de medioambientalmente sostenibles, atendiendo al significado del Artículo 3 del Reglamento (UE) 2020/852 de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles.

4. Nueva sección sobre regímenes de información fiscal específicos de los fondos de inversión

En la nueva sección «2.10 Información fiscal» del Folleto, se incorpora una descripción general de ciertos regímenes de información fiscal que pueden aplicarse a inversores de uno o varios Subfondos o clases de acciones específicas.

Algunas jurisdicciones, como las de Alemania, Austria, Bélgica, Italia, el Reino Unido y Suiza, han adoptado unos regímenes de información fiscal específicos para los fondos de inversión. El objetivo general de estos regímenes es garantizar una tributación adecuada para el inversor final a efectos del impuesto sobre la renta. Las disposiciones varían por jurisdicción.

5. Actualización de la sección «Reglamento sobre índices de referencia»

La sección «3.13 Reglamento sobre índices de referencia» del Folleto se ha actualizado para reflejar que, tras la salida del Reino Unido de la UE, los administradores de índices de referencia del Reino Unido utilizados por los Subfondos han sido eliminados del «Registro de administradores e índices de referencia de terceros países de la AEVM», puesto que el Reglamento (UE) 2016/1011 de 8 de junio de 2016 sobre los índices utilizados como referencia en los instrumentos financieros y en los contratos financieros o para medir la rentabilidad de los fondos de inversión (el «Reglamento sobre índices») deja de ser aplicable a los administradores del índice de referencia del Reino Unido.

Estos administradores del Reino Unido ahora constan como administradores de terceros países, pero se benefician del periodo de transición del Reglamento sobre índices hasta el 31 de diciembre de 2021. Durante dicho periodo, los índices de referencia de terceros países podrán seguir utilizándose por los Subfondos, aunque no estén incluidos en el registro de la AEVM.

6. Aclaración y actualización de las políticas de inversión

En el «Apéndice I – Información por Subfondo» del Folleto, las políticas de inversión de los Subfondos se ha revisado y actualizado con el propósito de simplificar y mejorar la transparencia. Tenga en cuenta que estas modificaciones y aclaraciones no reflejan un cambio efectivo de la gestión de las carteras.

7. Información adicional sobre el tipo de clases de acciones con cobertura de divisas por Subfondo

En el «Apéndice I – Información por Subfondo», para cada Subfondo, ahora se indica qué tipo de cobertura de clase de acciones se aplica para las clases de acciones con cobertura de divisas del Subfondo. Tenga en cuenta que esto es una aclaración y que no se modifica la cobertura efectiva de las clases de acciones.

8. Reclasificación de las clases de acciones denominadas en EUR de Robeco Financial Institutions Bonds Feeder Fund - zero duration, Robeco Global Credits Feeder Fund - zero duration y Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Las clases de acciones denominadas en EUR de los Subfondos antes mencionados ya no se clasificarán como «con cobertura de divisas», ya que todos estos Subfondos se gestionan tomando como referencia un índice en EUR. Por consiguiente, la letra «H» se suprimirá del nombre de la clase de acciones (por ejemplo, la clase «FH EUR» pasará a llamarse «F EUR») a partir del 29 de octubre de 2021. Tenga en cuenta que este cambio no implica un cambio en la exposición a divisas de estas clases. Se publicará una lista del conjunto completo de clases de acciones en el sitio web de la Sociedad Gestora (www.robeco.com/riam).

9. Reclasificación de las clases de acciones denominadas en USD de Robeco High Yield Bonds Feeder Fund - zero duration

Las clases de acciones denominadas en USD de Robeco High Yield Bonds Feeder Fund - zero duration ya no se clasificarán como «con cobertura de divisas», ya que este Subfondo se gestiona tomando como referencia un índice en USD. Por consiguiente, la letra «H» se suprimirá del nombre de la clase de acciones (por ejemplo, la clase «FH USD» pasará a llamarse «F USD») a partir del 29 de octubre de 2021. Tenga en cuenta que este cambio no implica un cambio en la exposición a divisas de estas clases. Se publicará una lista del conjunto completo de clases de acciones en el sitio web de la Sociedad Gestora (www.robeco.com/riam).

10. Actualización de los nombres de los índices de referencia de varios Subfondos en el «Apéndice V – Índices de referencia»

En el «Apéndice VI – Índices de referencia» del Folleto, los nombres de los índices de referencia se han actualizado como se indica a continuación:

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

11. Sustitución del índice de referencia para el Subfondo Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

A partir del 29 de octubre, el índice de referencia LIBOR Overnight Index se sustituirá por el ICE BofA ESTR Overnight Rate Index para el Subfondo Robeco QI Long/Short Dynamic Duration.

12. Cambios en las comisiones de gestión para el Subfondo Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

A partir del 29 de octubre de 2021, la Sociedad Gestora implementará unos cambios que afectan a las comisiones de gestión que se cobran por el Subfondo Robeco QI Long/Short Dynamic Duration. Se fundamenta en una revisión periódica de las tarifas, que conlleva la evaluación de las comisiones de gestión y los cargos vigentes, teniendo en cuenta varios elementos, como: rendimientos previstos a corto y largo plazo, alfa objetivo, análisis de grupos semejantes y previsiones de Robeco a 5 años.

El Apéndice incluye una lista completa de las clases de acciones incluidas en el ámbito de aplicación,

mostrando los niveles anterior y nuevo de las comisiones de gestión anterior.

Tenga en cuenta que el Folleto revisado estará disponible en el domicilio social de la Sociedad a partir del 29 de octubre de 2021.

Se recuerda a los titulares de participaciones que, como se dispone en el Folleto, el Fondo no cobra comisión de reembolso y que los titulares de participaciones que no estén de acuerdo con los cambios detallados en este escrito pueden reembolsar sus participaciones sin coste alguno.

Todos los términos definidos en este escrito tendrán el mismo significado que en el Folleto, salvo que se indique de otro modo.

Si desea recibir información más detallada (o una copia del Folleto actualizado, cuando esté disponible), dirijase a su persona de contacto habitual (en Robeco) o al domicilio social de la Sociedad. También puede visitar el sitio web www.robeco.com/riam.

Atentamente,
El Consejo de Administración de Robeco (LU) Funds III

Apéndice I – Cambios en las comisiones de gestión por Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Clases de acciones	Anterior comisión de gestión	Nueva comisión de gestión
Clase I	0,30 %	0,35 %
Clase IH	0,30 %	0,35 %
Clase IB	0,30 %	0,35 %
Clase IBH	0,30 %	0,35 %
Clase IBx	0,30 %	0,35 %
Clase IBxH	0,30 %	0,35 %
Clase IE	0,30 %	0,35 %
Clase IEH	0,30 %	0,35 %
Clase IEx	0,30 %	0,35 %
Clase IExH	0,30 %	0,35 %