

Robeco (LU) Funds III
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 40.490
(de "Vennootschap")

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET FOND

Per aangetekende post

Luxemburg, 29 september 2021

Geachte Belegger,

Hierbij informeren wij, de directie van de Vennootschap (de "**Directie**"), u als Aandeelhouder in de Vennootschap over een aantal veranderingen met betrekking tot de Vennootschap en haar subfondsen (de "**Subfondsen**").

Tenzij hieronder anders is aangegeven, worden de wijzigingen van kracht per 29 oktober 2021.

1. Vervanging van het minimumbedrag voor de initiële inschrijving door een minimumbedrag voor deelneming

Volgens paragraaf "2.1 Fondsklassen", subparagraaf "Institutionele Fondsklassen", van het Prospectus hebben alle Institutionele Fondsklassen, behalve 'Z', 'ZH', 'ZE', 'ZEH', 'ZB' en 'ZBH' een minimumbedrag voor de initiële inschrijving van (het equivalent van) EUR 500.000. Het minimumbedrag voor de initiële inschrijving is vervangen door een minimumbedrag voor deelneming:

Alle Institutionele Fondsklassen, behalve 'Z', 'ZH', 'ZE', 'ZEH', 'ZB' en 'ZBH' hebben een minimumbedrag voor ~~de initiële inschrijving~~ deelneming van (het equivalent van) EUR 500.000. De Vennootschap kan naar eigen inzicht besluiten af te zien van dit minimumbedrag voor ~~inschrijving~~ deelneming. Wanneer het minimumbedrag voor ~~inschrijving~~ deelneming niet wordt gehaald, kan de Vennootschap (1) de betreffende Aandelen omwisselen in Aandelen van een Fondsklasse waarop geen minimumbedrag voor ~~de initiële inschrijving~~ deelneming van toepassing is (op voorwaarde dat er binnen hetzelfde Subfonds een dergelijke Fondsklasse bestaat met vergelijkbare kenmerken, maar niet noodzakelijkerwijs wat betreft de vergoedingen, belastingen en kosten die door een dergelijke Fondsklasse moeten worden betaald) of (2) het minimumbedrag voor deelneming naar eigen inzicht verlagen of kwijtschelden, rekening houdend met het totale beheerde vermogen dat de belegger in Robeco-fondsen heeft en/of de toezegging van de belegger om zijn deelneming binnen een bepaalde termijn te verhogen ~~de kwijtschelding verlengen~~.

2. Meer transparantie over Afdekking van Fondsklassen

In paragraaf "2.1 Fondsklasse", subparagraaf "Afdekkingstransacties voor bepaalde Fondsklassen" van het Prospectus, is de beschrijving van de 'Naar Valuta Afgedekte Fondsklassen' bijgewerkt om het onderscheid tussen de verschillende soorten Afdekking van Fondsklassen beter weer te geven en te verduidelijken en meer transparantie te creëren over de doelstellingen ervan.

De afdekkingsactiviteiten voor de Naar Valuta Afgedekte Fondsklassen brengen extra transactiekosten

met zich mee. Deze transactiekosten kunnen een vergoeding omvatten voor de bevoegde dekkingsagent met een maximum van 0,03% per jaar over de afgedekte activa.

3. Update over de Luxemburgse abonnementsbelasting (“*taxe d’abonnement*”) voor 'duurzame' beleggingen

In paragraaf 2.9 “Fiscale aspecten” van het Prospectus is opgenomen dat Luxemburg een gestaffelde tariefverlaging heeft ingevoerd voor ICB's die zijn belegd in economische activiteiten die worden aangemerkt als ecologisch duurzaam in de zin van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen.

4. Toevoeging van een paragraaf over specifieke fiscale rapportageregelingen voor beleggingsfondsen

Een overzicht van bepaalde fiscale rapporteringsregelingen, die van toepassing kunnen zijn op beleggers in een of meer van de Subfondsen of specifieke Fondsklassen, is toegevoegd in het nieuwe hoofdstuk “2.10 Fiscale rapportage” van het Prospectus.

Verscheidene jurisdicties, waaronder Oostenrijk, België, Duitsland, Italië, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk, hebben fiscale rapportageregelingen opgesteld specifiek voor beleggingsfondsen. Het algemene doel van deze regelingen is te zorgen voor een passende belastingheffing voor de eindbelegger wat betreft inkomstenbelasting. De bepalingen verschillen per jurisdictie.

5. Aanpassing van de paragraaf “Benchmarkverordening”

Paragraaf 3.13 “Benchmarkverordening” van het Prospectus is aangepast om weer te geven dat, na de uittreding van het VK uit de EU, Britse beheerders van benchmarks die door de Subfondsen worden gebruikt, zijn verwijderd uit het “ESMA-register van beheerders en benchmarks uit derde landen”, aangezien Verordening (EU) 2016/1011 van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten (de “Benchmarkverordening”) niet langer van toepassing is op Britse benchmarkbeheerders.

Deze Britse beheerders worden nu aangemerkt als beheerders uit derde landen, maar vallen tot en met 31 december 2021 onder de overgangsperiode van de Benchmarkverordening. Tijdens deze periode kunnen de Subfondsen benchmarks uit derde landen blijven gebruiken, zelfs als ze niet zijn opgenomen in het ESMA-register.

6. Verduidelijking en aanpassing van het beleggingsbeleid

In Bijlage I – “Informatie per Subfonds” van het Prospectus is het beleggingsbeleid van de Subfondsen herzien en geactualiseerd met het oog op vereenvoudiging en vergroting van de transparantie. We wijzen u erop dat al deze wijzigingen zijn bedoeld ter verduidelijking en dat ze geen daadwerkelijke wijziging van het beheer van de portefeuilles betreffen.

7. Aanvullende informatie over het type Naar Valuta Afgedekte Fondsklassen per Subfonds

In Bijlage I – “Informatie per Subfonds” staat nu voor ieder Subfonds vermeld welk type afdekking wordt toegepast voor de Naar Valuta Afgedekte Fondsklassen van het Subfonds. We wijzen u erop dat dit puur ter verduidelijking is en dat de afdekking van de fondsklassen niet daadwerkelijk is gewijzigd.

8. Herclassificatie van de in euro's luidende Fondsklassen van Robeco Financial Institutions Bonds Feeder Fund - zero duration, Robeco Global Credits Feeder Fund - zero duration en Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

De in euro's luidende Fondsklassen van de hierboven vermelde Subfondsen zullen niet langer worden geclassificeerd als 'Naar Valuta Afgedekt', aangezien deze Subfondsen allemaal worden beheerd tegen een in euro's luidende benchmark. Daarom zal de letter 'H' met ingang van 29 oktober 2021 worden verwijderd uit de naam van de Fondsklasse (Fondsklasse 'FH EUR' wordt bijvoorbeeld hernoemd tot Fondsklasse 'F EUR'). We wijzen u erop dat deze wijziging niet wijst op een wijziging in de valuta-exposure van deze Fondsklassen. Een lijst met alle betreffende Fondsklassen wordt gepubliceerd op de website van de Beheermaatschappij (www.robeco.com/riam).

9. Herclassificatie van de in Amerikaanse dollars luidende Fondsklassen van Robeco High Yield Bonds Feeder Fund - zero duration

De in Amerikaanse dollars luidende Fondsklassen van Robeco High Yield Bonds Feeder Fund - zero duration zullen niet langer worden geclassificeerd als Naar Valuta Afgedekt, aangezien dit Subfonds wordt beheerd tegen een in Amerikaanse dollars luidende benchmark. Daarom zal de letter 'H' met ingang van 29 oktober 2021 worden verwijderd uit de naam van de Fondsklasse (Fondsklasse 'FH USD' wordt bijvoorbeeld hernoemd tot Fondsklasse 'F USD'). We wijzen u erop dat deze wijziging niet wijst op een wijziging in de valuta-exposure van deze Fondsklassen. Een lijst met alle betreffende Fondsklassen wordt gepubliceerd op de website van de Beheermaatschappij (www.robeco.com/riam).

10. Update van de naam van de benchmarks van een aantal Subfondsen in Bijlage V – “Benchmarks”

In Bijlage V – “Benchmarks” van het Prospectus is de naam van de benchmarks als volgt bijgewerkt:

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. Vervanging van de benchmark voor het Subfonds Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Met ingang van 29 oktober wordt de benchmark LIBOR Overnight Index vervangen door ICE BofA ESTR Overnight Rate Index voor het Subfonds Robeco QI Long/Short Dynamic Duration.

12. Gewijzigde beheervergoeding voor het Subfonds Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Met ingang van 29 oktober 2021 zal de Beheermaatschappij wijzigingen doorvoeren die van invloed zijn op de voor het Subfonds Robeco QI Long/Short Dynamic Duration in rekening gebrachte beheervergoeding. Dit is gebaseerd op een periodieke evaluatie van de vergoedingen, waarbij de beheervergoeding en de lopende kosten worden geëvalueerd aan de hand van verschillende elementen, waaronder verwachte rendementen op korte en lange termijn, beoogde alpha, analyse van een peer group en Robeco's 5-year outlook.

In de Bijlage staat een lijst met alle betreffende Fondsklassen, waarin zowel de oude als de nieuwe beheervergoeding is weergegeven.

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

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

Nadere informatie, de gewijzigde tekst van het beleggingsbeleid en van de andere wijzigingen die zullen worden opgenomen in het herziene prospectus (beschikbaar vanaf 29 oktober 2021), 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 het Fonds 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. De netto inventariswaarde wordt bekendgemaakt op de website van BEAMA (www.beama.be/niw).

Hoogachtend,
De Directie van Robeco (LU) Funds III

Bijlage 1 – Gewijzigde beheervergoeding voor Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Fondsklassen	Oude beheervergoeding	Nieuwe beheervergoeding
Klasse I	0,30%	0,35%
Klasse IH	0,30%	0,35%
Klasse IB	0,30%	0,35%
Klasse IBH	0,30%	0,35%
Klasse IBx	0,30%	0,35%
Klasse IBxH	0,30%	0,35%
Categorie IE	0,30%	0,35%
Klasse IEH	0,30%	0,35%
Klasse IEx	0,30%	0,35%
Klasse IExH	0,30%	0,35%