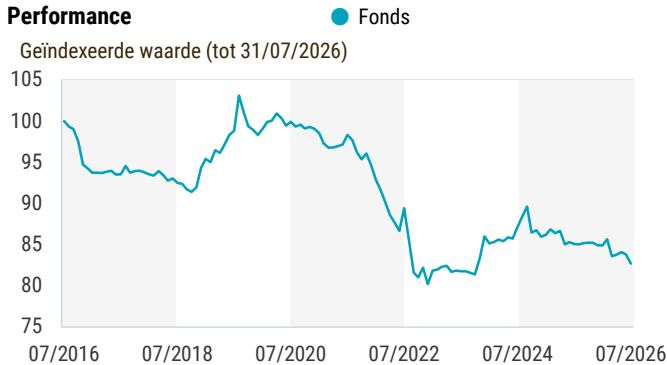


Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Systematische benadering voor staatsobligaties die streeft naar vermogensgroei op lange termijn via dynamisch durationbeheer

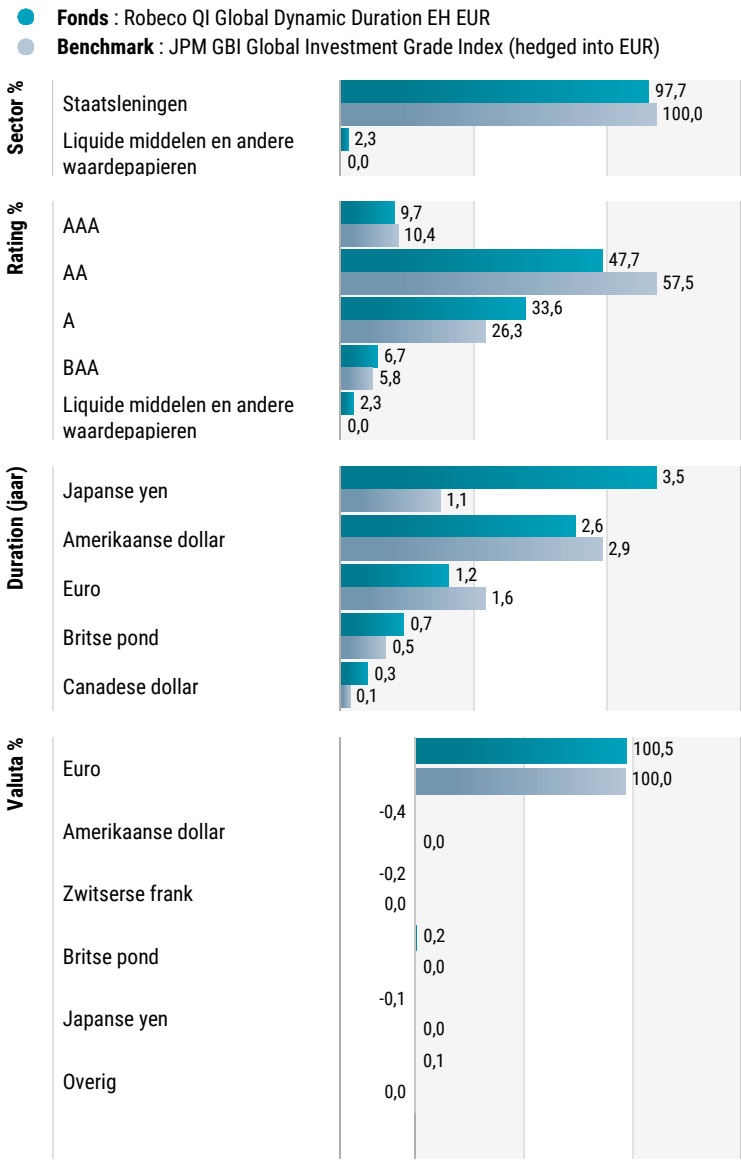
BELEGGINGSCATEGORIE	ISIN	BENCHMARK (BM)
Bonds	LU2819788881	JPM GBI Global Investment Grade Index (hedged into EUR)

Performance



Periode	Fonds %	BM %	Kalenderjaar	Fonds %	BM %
1 M	-1,32	-1,24	2025	-1,21	1,72
3 M	-1,30	-0,63	2024	-0,06	-0,16
YTD	-2,64	-1,54	2023	7,26	3,52
1 jaar	-2,82	-0,70	2022		

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR



Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Commentaar over performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van -1,32%.

Het fonds presteerde in juli grotendeels in lijn met de index. Het fonds begon de maand met een overweging in durationposities in Japan. Deze positie werd gesloten en het fonds stapte over op onderwogen durationposities in de VS en Duitsland, omdat de rentes stegen door de nieuwe escalatie van het conflict tussen de VS en Iran. De onderwogen durationposities werden gesloten en tegen het einde van de maand ging het fonds weer naar een overwogen durationpositie in Japan. De aanvankelijke overweging in Japan en de onderweging in Duitsland droegen negatief bij, maar dit werd grotendeels gecompenseerd door de onderweging in de VS. Deze actieve durationposities zijn gebaseerd op de uitkomsten van ons kwantitatieve durationmodel. De actieve posities in de onderliggende portefeuille droegen positief bij, maar dit werd tenietgedaan door de durationposities die erop gericht zijn marktefficiënties op kortere termijn te benutten.

Marktontwikkeling

De obligatierentes stegen in juli. De olieprijs steeg opnieuw, gedreven door een hernieuwde escalatie van het conflict tussen de VS en Iran, wat de inflatiezorgen aanwakkerde. De Fed liet de rente echter ongewijzigd en voorzitter Warsh gaf geen duidelijk signaal af de rente te willen verhogen. Daardoor werd de Amerikaanse yield curve steiler; de 30-jaarsrente steeg naar 5,27%, de hoogste stand sinds 2007. In de VS wezen arbeidsmarkt cijfers opnieuw op een 'low hire, low fire'-omgeving. De ECB liet, zoals verwacht, haar depositorente ongewijzigd, na de renteverhoging in juni. Voorzitter Lagarde gaf aan dat de ECB

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

- **Portfolio:** Robeco QI Global Dynamic Duration
- **Index:** JPM GBI Global Investment Grade Index

ESG Labeled Bonds ¹

Source: Bloomberg

Exposure to ESG Labeled Bonds					
Portfolio		1.5%			
Index		1.2%			
Green		Social			
Portfolio		Portfolio			
1.5%		0.0%			
Index		Index			
1.2%		0.0%			
Sustainability					
Portfolio		0.0%			
Index					

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Belangrijke ESG-informatie

De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een beslissing om te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus is op verzoek kosteloos verkrijgbaar via de Robeco-website. De cijfers in de duurzaamheidsvisuals zijn berekend op subfondsniveau.

Het fonds bevordert kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's.

Voor zover dit document een ESG-rating bevat die is gebaseerd op de eigen raamwerken van Robeco, wordt verwezen naar de volgende webpagina, waarop nadere informatie te vinden is over de ontwikkeling en onderliggende methodologie van deze rating: [Duurzaam... en standpunten | Robeco Global](#).

Reference

1. Obligaties met ESG-label

De afbeelding geeft de exposure van de portefeuille naar obligaties met een ESG-label weer. Dit wordt berekend als een som van de wegingen voor de obligaties in de portefeuille die een van de bovengenoemde labels hebben. Naast de exposure van de portefeuille wordt ook de exposure van de index weergegeven om het verschil met de index te laten zien.

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Risicobeleid

Met behulp van risicomanagementsystemen wordt continu gecontroleerd in welke mate de portefeuille afwijkt van de benchmark. Extreme afwijkingen worden op deze manier voorkomen. Het durationmodel maakt gebruik van futures, wat kan leiden tot leverage.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

Dividendbeleid

In principe keert het fonds jaarlijks dividend uit.

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Singapore, Zwitserland

Valutabeleid

Alle valutarisico's worden afgedekt.

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Belangrijke informatie – Uw kapitaal loopt risico

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als beheerder van instellingen voor collectieve belegging in overdraagbare effecten (ICBE's) en alternatieve beleggingsfondsen (AIF's) ("Fonds(en)"). Dit is marketingcommunicatie die uitsluitend is bedoeld voor professionele beleggers, in de zin van beleggers die gekwalificeerd zijn als professionele klanten, die hebben verzocht behandeld te worden als professionele klanten of gerechtigd zijn dergelijke informatie te ontvangen volgens van toepassing zijnde wetgeving. Robeco Institutional Asset Management B.V. en/of verbonden en aangesloten entiteiten en dochterondernemingen, ("Robeco"), zijn niet aansprakelijk voor enige schade voortvloeiend uit het gebruik van dit document. Gebruikers van deze informatie die beleggingsdiensten aanbieden in de Europese Unie, zijn zelf verantwoordelijk om te beoordelen of zij de informatie mogen ontvangen in overeenstemming met MiFID II-regelgeving. Voor zover deze informatie wordt gekwalificeerd als een redelijk en toepasselijk klein niet-geldelijk voordeel onder MiFID II, zijn gebruikers die beleggingsdiensten bieden in de Europese Unie zelf verantwoordelijk om te voldoen aan de relevante voorschriften voor het bijhouden van gegevens en transparantie. De informatie in dit document is gebaseerd op informatiebronnen die wij betrouwbaar achten en wordt verstrekt zonder enige garanties. Zonder verdere toelichting kan dit document niet worden beschouwd als compleet. Opinies, ramingen en voorspellingen kunnen op elk moment en zonder kennisgeving vooraf worden gewijzigd. In geval van twijfel raden wij aan onafhankelijk advies in te winnen. Dit document is bedoeld om de professionele belegger te voorzien van algemene informatie over de specifieke capaciteiten van Robeco, maar

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Aanvullende informatie voor in Canada gevestigde beleggers Geen beurstoezichthouder of vergelijkbare autoriteit in Canada heeft dit document of de voordelen van de hierin beschreven effecten beoordeeld of op welke manier dan ook goedgekeurd, en elke hiermee strijdige verklaring is een overtreding. Robeco Institutional Asset Management B.V. verlaat zich op de vrijstelling voor internationale dealers en internationale adviseurs in Quebec en heeft McCarthy Tétrault LLP aangesteld als diens agent voor dienstverlening in Quebec.

Aanvullende informatie voor in Chili gevestigde beleggers Noch Robeco noch de Fondsen zijn geregistreerd bij de Comisión para el Mercado Financiero conform wetnummer 18.045, de Ley de Mercado de Valores en daaronder vallende regulering. Dit document is niet bedoeld als een aanbod of uitnodiging voor inschrijving voor of de aankoop van aandelen van het Fonds in Chili, behalve aan specifieke personen die op eigen initiatief deze informatie hebben aangevraagd. Het moet derhalve worden behandeld als een 'persoonlijk aanbod' volgens artikel 4 van de Ley de Mercado de Valores (een aanbod dat niet is gericht aan het grote publiek of aan een bepaalde sector of specifieke groep van het publiek).

Aanvullende informatie voor in Colombia gevestigde beleggers Dit document is niet bedoeld als openbare aanbieding in de Republiek Colombia. De aanbieding van het fonds is gericht op minder dan 100 specifiek geselecteerde beleggers. Het fonds mag niet worden gepromoot en op de markt worden gebracht in Colombia of aan inwoners van Colombia, tenzij genoemde promotie en vermarkting plaatsvinden conform Besluit 2555 uit 2010 en andere toepasselijke wet- en regelgeving in verband met de promotie van buitenlandse fondsen in Colombia. De verspreiding van dit prospectus en de aanbied

Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR

Aanvullende informatie voor in Nieuw- Zeeland gevestigde beleggers In Nieuw-Zeeland is dit document alleen beschikbaar voor wholesale beleggers volgens bepaling 3(2) van Schedule 1 van de Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA). Dit document is niet bedoeld voor openbare distributie in Nieuw-Zeeland.

Aanvullende informatie voor in Peru gevestigde beleggers De Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) houdt geen toezicht op dit Fonds en dus ook niet op het beheer ervan. De informatie die het Fonds aan zijn beleggers verstrekt en de andere diensten die het aan hen verleent, vallen uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van de Administrateur. Dit prospectus is niet bedoeld voor openbare verspreiding.

Aanvullende informatie voor in Singapore gevestigde beleggers Dit document is niet geregistreerd bij de Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Dientengevolge mag dit document niet in omloop worden gebracht of direct of indirect worden gedistribueerd aan personen in Singapore anders dan (i) een institutionele belegger in de zin van Hoofdstuk 304 van de SFA, (ii) een relevante persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(1), of enig persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(2), en overeenkomstig de voorwaarden als omschreven in Hoofdstuk 305 van de SFA of (iii) anderszins op grond van en overeenkomstig de voorwaarden van enige andere van toepassing zijnde bepaling van de SFA. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door de MAS. Een besluit om deel te nemen in het Fonds dient alleen dan te worden genomen nadat de hoofdstukken over beleggingsoverwegingen, strijdigheid van belangen, risicofactoren en de toepasselijke verkoopbeperkingen van Singapore (zoals omschreven in de paragraaf "Belangrijke informatie voor beleggers in Singapore") in het prospectus zijn gelezen. Raadpleeg een deskundig adviseur indien