

Robeco QI Global Dynamic Duration
Société d'investissement à capital variable
11/13 boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 47.779
(le « **Fonds** »)

AVIS AUX ACTIONNAIRES DU FONDS

Par courrier recommandé

Luxembourg, le 31 octobre 2018

Cher Investisseur,

En votre qualité d'actionnaire et d'investisseur du Fonds, le conseil d'administration du Fonds (le « **Conseil d'Administration** ») vous informe par la présente de certains changements concernant le Fonds.

1. Changement de dépositaire, d'agent administratif, d'agent domiciliataire et d'agent de cotation

Le Conseil d'Administration a décidé de remplacer RBC Investor Services Bank S.A. (« **RBC** ») en désignant J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. (« **JPM** ») comme dépositaire, agent administratif, agent domiciliataire et agent de cotation (la « **Migration** »), qui agira en ces qualités à partir du 3 décembre 2018.

Dans le cadre de ce changement de prestataire de services, nous informons les actionnaires que, pour protéger les intérêts du Fonds, le Conseil d'Administration a annoncé que le 30 novembre et le 3 décembre 2018 seront considérés comme des jours bancaires non ouvrables. À ces dates, aucun ordre de souscription, ni aucun ordre de rachat ne seront exécutés.

Le remplacement de RBC par JPM vise à modifier les accords d'externalisation actuels de Robeco. Cette décision entre dans le cadre du plan stratégique de Robeco de 2017 à 2021, qui vise une accélération de la croissance internationale des activités d'investissement et de service à la clientèle.

2. Changement d'agent de prêt

Le Conseil d'Administration a décidé de remplacer Robeco Institutional Asset Management B.V. (« **RIAM** ») en désignant JPM comme agent de prêt, qui agira en cette qualité à partir du 3 décembre 2018, suite à la décision de Robeco de conclure de nouveaux accords d'externalisation avec JPM.

Suite au changement d'agent de prêt, l'accord de répartition des revenus conclu avec l'agent de prêt concernant les opérations de prêt de titres et les transactions de rachat inversé sera modifié :

a) Les revenus générés par les opérations de prêt de titres sont répartis actuellement entre RIAM et le Fonds. La répartition des revenus varie de 20 % à 35 % pour RIAM et de 65 % à 80 % pour le Fonds.

À compter du 3 décembre 2018, les revenus des opérations de prêt de titres reviendront au Fonds, à l'exception d'une commission appliquée par JPM (il s'agit du pourcentage de revenus des opérations de prêt de titres qui est retenu par l'agent de prêt) et calculée sur la base des rendements des prêts de titres. Cette commission s'élève (A) à 25 % des revenus provenant des opérations de prêt de titres pour des prêts générant un rendement de 0,5 % maximum et (B) à 10 % des revenus provenant des opérations de prêt de titres pour des prêts générant un rendement supérieur à 0,5 %.

b) Actuellement, RIAM ne conclut pas de transactions de rachat inversé dans le cadre d'opérations de prêt de titres. À compter du 3 décembre 2018, si une garantie en espèces est reçue, JPM aura la responsabilité de réaliser des transactions de rachat inversé. Le produit de ces transactions reviendra au Fonds, à l'exception d'une commission appliquée par JPM (il s'agit du pourcentage de revenus des transactions de rachat inversé qui est retenu par l'agent de prêt) et calculée sur la base des rendements. Cette commission s'élève (A) à 25 % des revenus provenant de ces transactions si le rendement est de 0,5 % maximum et (B) à 10 % des revenus provenant de ces transactions si le rendement est supérieur à 0,5 %.

Compte tenu de ce qui précède, le nouvel accord de répartition des revenus avec JPM devrait être favorable au Fonds. Cependant, il est possible dans certaines circonstances qu'au titre de l'accord avec JPM, le Fonds encoure une commission plus élevée, par exemple si les revenus provenant des opérations de prêt de titres et des transactions de rachat inversé sont plus faibles que prévu.

À toutes fins utiles, RIAM continuera de mener des transactions de rachat et de rachat inversé liées aux positions de trésorerie du Fonds. Le produit de ces transactions (gain ou perte) sera attribué exclusivement au Fonds. RIAM ne reçoit aucune commission afférente aux transactions de rachat ou de rachat inversé, hormis sa commission de conseiller en investissement et les commissions spécifiques qui lui sont allouées pour couvrir ses frais opérationnels directs et indirects.

3. Données à caractère personnel

Le Conseil d'Administration souhaite vous informer que JPM, en qualité de futur dépositaire, agent administratif, agent domiciliataire, agent de cotation et agent de prêt, pourra accéder aux données d'investisseurs et les traiter. Les données d'investisseurs comprennent les données à caractère personnel comme les données d'identification, les informations de compte, les documents de nature contractuelle et d'autre nature, et les informations transactionnelles des actionnaires et/ou de leurs représentants, signataires autorisés ou bénéficiaires effectifs. Les actionnaires peuvent accéder gratuitement aux données personnelles les concernant et peuvent demander, le cas échéant, la rectification ou la suppression de ces données. Vous pouvez contacter JPM au +352 46 26 85 200 ou à l'adresse Robeco.TA@jpmorgan.com, pour exercer ces droits à partir du 3 décembre 2018. Le transfert et le traitement des données sont nécessaires à l'exécution des obligations de JPM. Veuillez noter que si un actionnaire ou un investisseur s'opposait au traitement des données personnelles requises, il ne pourrait plus détenir des Actions du Fonds. De plus amples informations concernant le transfert et le traitement de données sont fournies dans le Prospectus révisé et peuvent être obtenues auprès du Fonds.

4. Changement de siège

Suite à la désignation du nouvel agent domiciliataire, le Conseil d'Administration a également décidé de transférer le siège social du Fonds au 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, dans la commune de

Niederanven, à compter du 3 décembre 2018 et de modifier les statuts du Fonds (les « **Statuts** ») en conséquence, sans convoquer une assemblée générale extraordinaire des actionnaires du Fonds (conformément à la procédure prévue par l'Article 4 des Statuts).

Par conséquent, à partir du 3 décembre 2018, l'Article 4 des Statuts sera rédigé comme suit : « *Le siège social de la Société est établi à Senningerberg, dans la commune de Niederanven, Grand-Duché du Luxembourg.* »

5. Modification de l'exposition aux « total return swaps »

Actuellement, le Fonds peut investir dans des « total return swaps », en vue de la gestion efficace du portefeuille et en tant qu'outils du Fonds, afin d'augmenter sa performance globale (l'exposition potentielle aux « total return swaps » peut correspondre au maximum à 100 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds). À compter du 3 décembre 2018, le Fonds ne pourra plus investir dans les « total return swaps ».

6. Modification de la politique d'investissement

La politique d'investissement du Fonds a été modifiée pour insérer le paragraphe suivant :

« *Le portefeuille fait l'objet d'une gestion active et utilise – dans une certaine mesure - l'indice JPM GBI Global pour définir l'allocation des actifs au sein du portefeuille, mais la Société de gestion et le Conseiller en investissement conservent un pouvoir de décision quant à la composition du portefeuille soumis aux objectifs d'investissement.* »

Les changements susmentionnés ne devraient pas donner lieu à une quelconque modification des commissions et frais actuels qui sont payables au ou à la charge du Fonds ou de ses actionnaires.

Tous les frais encourus dans le cadre des changements proposés tels qu'énoncés dans la présente seront à la charge de RIAM, à l'exception de tous frais en rapport avec le changement de dépositaire jusqu'à un montant de 1 000 euros (inclusif) qui sera à la charge du Fonds. Tous frais en rapport avec le changement de dépositaire supérieurs à 1 000 euros seront à la charge de RIAM. Cependant, le Conseil d'administration estime que ces frais ne sont pas significatifs par rapport à la valeur nette d'inventaire actuelle du Fonds.

Les projets de Prospectus révisé et de Statuts révisés peuvent être demandés auprès du siège du Fonds à partir du 3 décembre 2018.

Il est rappelé aux actionnaires que, comme le prévoit le Prospectus, le Fonds ne facture aucune commission de rachat et que les actionnaires qui n'acceptent pas les changements présentés ci-dessus peuvent revendre leurs Actions sans frais.

Tous les termes définis dans la présente lettre auront le même sens que celui qui leur est donné dans le Prospectus, sauf indication contraire.

Si vous souhaitez de plus amples informations (ou recevoir une copie du Prospectus mis à jour dès qu'il sera disponible), veuillez contacter votre chargé de clientèle habituel (Robeco), le siège social du Fonds, ou consulter le site Internet www.robeco.com/luxembourg.

Nous vous prions d'agréer nos respectueuses salutations.
Au nom de Robeco QI Global Dynamic Duration