

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 47.779  
(il "**Fondo**")

---

## AVVISO AGLI AZIONISTI DEL FONDO

---

A mezzo raccomandata

Lussemburgo, 31 ottobre 2018

Gentile Investitore,

con la presente La contattiamo in quanto il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informare gli Azionisti e gli Investitori come Lei di alcuni cambiamenti che riguardano il Fondo.

### **1. Modifica di Banca depositaria, Agente incaricato dei Servizi amministrativi centrali, Agente domiciliatario e Agente per la quotazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di revocare il mandato di Banca depositaria, Agente incaricato dei Servizi amministrativi centrali, Agente domiciliatario e Agente per la quotazione a RBC Investor Services Bank S.A. ("**RBC**") e affidarlo a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ("**JPM**") (nel prosieguo, la "**Migrazione**") con decorrenza 3 dicembre 2018.

In relazione a questa variazione, desideriamo informare i nostri Azionisti che al fine di tutelare gli interessi del Fondo, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito che le giornate del 30 novembre e del 3 dicembre p.v. saranno considerate giornate di chiusura in relazione alle operazioni di investimento. Pertanto nel corso di queste due giornate, non sarà negoziato alcun ordine di sottoscrizione né di rimborso.

L'avvicendamento tra RBC e JPM comporterà la variazione dei contratti di servizi in outsourcing di Robeco attualmente in essere. La decisione di affidare tali mandati a JPM rientra nel più ampio piano strategico di Robeco per il quadriennio 2017-2021, che prevede una crescita ulteriore a livello internazionale sia delle attività di investimento sia dei servizi ai clienti.

### **2. Modifica della Banca agente**

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di revocare il mandato di Banca agente a Robeco Institutional Asset Management B.V. ("**RIAM**") affidandolo a JPM, con decorrenza 3 dicembre 2018, a seguito della decisione di Robeco di modificare i suoi accordi di outsourcing attualmente in essere con JPM.

A seguito della modifica della Banca agente, l'accordo di ripartizione del reddito ("Income Sharing Arrangement") con la Banca agente relativamente alle operazioni di prestito titoli e riacquisto inverso sarà modificato nei seguenti termini:

a) Il reddito generato dalle operazioni di prestito titoli è attualmente suddiviso tra RIAM e il Fondo. La ripartizione del reddito varia attualmente tra il 20-35% per RIAM e il 65-80% per il Fondo.

A partire dal 3 dicembre 2018 il reddito generato da queste operazioni di prestito titoli sarà conferito al Fondo interessato, salvo una commissione applicata da JPM (ossia, la percentuale di commissione sul reddito derivante dalle operazioni di prestito titoli dalla Banca agente) basata sul rendimento delle operazioni di prestito titoli. Questa commissione è pari: (A) al 25% del reddito derivante da operazioni di prestito titoli, per operazioni che genera un rendimento pari o inferiore allo 0,5%; e (B) al 10% del reddito derivante da operazioni di prestito titoli, per operazioni che generano un rendimento superiore allo 0,5%.

b) Attualmente RIAM non effettua operazioni di riacquisto inverso in relazione ad operazioni di prestito titoli. Con decorrenza 3 dicembre 2018, se la garanzia in contanti è stata riscossa, la responsabilità delle operazioni di riacquisto inverso spetta a JPM. Il reddito generato da queste operazioni sarà conferito al Fondo, salvo una commissione applicata da JPM (ossia, la percentuale di commissione sul reddito derivante dalle operazioni di riacquisto inverso trattenuta dalla Banca agente) basata sul rendimento. La commissione è pari al: (A) 25% del reddito derivante da tali operazioni, se il rendimento pari o inferiore allo 0,5%; e (B) 10% del reddito derivante da tali operazioni, se il rendimento è superiore allo 0,5%.

Alla luce di quanto sopra, si prevede che il nuovo accordo di ripartizione del reddito con JPM sia favorevole al Fondo. Tuttavia, si potranno verificare determinate circostanze per cui, in virtù degli accordi con JPM, la commissione per il Fondo potrà essere più elevata, ad esempio quando il reddito generato da operazioni di prestito titoli e di riacquisto inverso è inferiore alle attese.

A scanso di equivoci, RIAM continuerà a effettuare operazioni di riacquisto e di riacquisto inverso in relazione a posizioni liquide del Fondo. Il risultato di queste operazioni, positivo o negativo che sia, è esclusivamente a beneficio del Fondo. RIAM non percepisce alcuna commissione per le operazioni di riacquisto o riacquisto inverso in aggiunta alla commissione di consulente per l'investimento, nonché a commissioni specifiche riconosciute a titolo di copertura delle spese e dei costi operativi.

### **3. Dati personali**

Il Consiglio di Amministrazione desidera informarLa che JPM, in qualità di Banca depositaria, Agente incaricato dei Servizi amministrativi centrali, Agente domiciliatario e Agente per la quotazione avrà accesso e sarà autorizzata a trattare le informazioni degli investitori. Le informazioni degli investitori comprendono, tra l'altro, dati personali, come i dati di identificazione, i dettagli del conto, informazioni contrattuali, altri documenti e informazioni sulle transazioni degli Azionisti e/o dei rispettivi rappresentanti, firmatari autorizzati e beneficiari apicali. Gli Azionisti hanno diritto di accesso gratuitamente ai dati personali che li riguardano e possono chiedere, se del caso, la correzione o rimozione degli stessi. Lei potrà esercitare tali diritti a partire dal 3 dicembre 2018 rivolgendosi a JPM, chiamando il numero +352 46 26 85 200 o scrivendo a Robeco.TA@jpmorgan.com. Il trasferimento e il trattamento dei dati personali è necessario per l'adempimento degli obblighi cui è soggetta JPM. Le ricordiamo che qualora un Azionista o un Investitore dovesse opporsi al trattamento dei dati personali richiesti, questo impedirebbe allo stesso di detenere Azioni del Fondo. Ulteriori informazioni relativamente al trasferimento e al trattamento dei dati sono pubblicate nella versione emendata del Prospetto che può essere richiesta al Fondo.

### **4. Modifica della sede legale**

In vista della modifica dell'Agente domiciliatario, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deciso di trasferire a partire dal 3 dicembre 2018 la sede legale del Fondo in 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, nel comune di Niederanven, Lussemburgo, e modificare lo Statuto del Fondo (lo "**Statuto**") coerentemente, senza convocare un'Assemblea straordinaria degli Azionisti del Fondo (a norma della procedura descritta nell'Articolo 4 dello Statuto).

Pertanto, con decorrenza 3 dicembre 2018, l'Articolo 4 dello Statuto così reciterà: "*Si stabilisce la sede legale della Società in Senningerberg, nel comune di Niederanven, nel Granducato del Lussemburgo*".

## **5. Modifica all'esposizione a total return swap**

Ad oggi il Fondo può investire in total return swap per una gestione efficiente del portafoglio e come strumento per incrementare la performance totale del Fondo (l'esposizione massima ai total return swap non può superare il 100% del valore patrimoniale netto del Fondo). Con decorrenza 3 dicembre 2018, il Fondo non può più investire in total return swap.

## **6. Modifica della politica di investimento**

La politica di investimento del Fondo è stata modificata con l'inserimento del seguente paragrafo: "*Il portafoglio è gestito attivamente e utilizza in una qualche misura il JPM GBI Global Index ai fini della definizione dell'asset allocation del portafoglio, e contestualmente riconosce alla Società di gestione e al Consulente degli investimenti potere discrezionale sulla composizione del portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento.*"

Desideriamo anticipare che le suindicate modifiche non comporteranno alcuna variazione delle commissioni e delle spese dovute a o a carico del Fondo o dei suoi Azionisti.

Tutti gli oneri sostenuti in relazione alle modifiche proposte e illustrate in dettaglio sopra saranno a carico di RIAM; sono esclusi gli eventuali costi correlati alla modifica del Depositario fino a 1.000 EUR (totali), che saranno a carico del Fondo. Eventuali costi correlati alla modifica del Depositario eccedenti 1.000 EUR saranno sostenuti da RIAM ma il Consiglio di Amministrazione non ritiene tali costi significativi in rapporto al Valore Patrimoniale Netto corrente del Fondo.

**Una versione di bozza del Prospetto e degli Articoli modificati è disponibile presso la sede legale del Fondo a partire dal 3 dicembre 2018.**

Si ricorda agli Azionisti che, come previsto dal Prospetto, il Fondo 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 Fondo; in alternativa può visitare il sito web [www.robeco.com/luxembourg](http://www.robeco.com/luxembourg).

Distinti saluti,  
p.c. Robeco QI Global Dynamic Duration