

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
Groothertogdom Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg: B 47.779  
(het "**Fonds**")

---

## BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET FONDS

---

Per aangetekende post

Luxemburg, 28 februari 2020

Geachte belegger,

Hierbij informeren wij, de directie van het Fonds (de "**Directie**"), u als Aandeelhouder in het Fonds over een aantal veranderingen in het prospectus van het Fonds (het "**Prospectus**") voor het Fonds.

### 1. Beschrijving van de terugkoop van aandelen

De volgende bepalingen zijn toegevoegd aan Paragraaf 2.4 "Terugkoop van aandelen" van het Prospectus om de automatische behandeling van de beschreven orders voor terugkoop toe te staan:

*"Een Aandeelhouder mag als resultaat van een verzoek tot terugkoop niet minder dan één Aandeel aanhouden. Tenzij de Beheerder hiervan afziet, zal indien een Aandeelhouder als gevolg van een terugkoopverzoek minder dan één Aandeel aanhoudt in de Fondsklasse, zijn terugkoopverzoek worden behandeld als een instructie om zijn totale positie in de betreffende Klasse terug te kopen."*

*"Wanneer een order voor terugkoop wordt ingediend voor een bedrag in contanten dat hoger is dan dat van de rekening van de Aandeelhouder, zal deze order automatisch worden behandeld als een order voor terugkoop van alle Aandelen op de rekening van de Aandeelhouder."*

### 2. Aanpassing van Subparagraaf "Verwateringsaanpassingen/swing pricing"

De Directie heeft besloten om toelichtingen toe te voegen met betrekking tot het mechanisme voor swing pricing naar aanleiding van de publicatie van de veelgestelde vragen door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, de Luxemburgse toezichthouder op de financiële markten (de "**CSSF**"), over dit onderwerp.

Voortaan luidt de betreffende Subparagraaf 2.6 "Berekening van de intrinsieke waarde" van het Prospectus als volgt:

#### **"Verwateringsaanpassingen/swing pricing"**

*Aandelen zullen worden uitgegeven en teruggekocht op basis van één prijs (in deze paragraaf de "**Prijs**" genoemd). De Intrinsieke Waarde per Aandeel kan op enige Waarderingsdag, afhankelijk van de vraag of de Vennootschap op de desbetreffende Waarderingsdag netto in een positie van meer inschrijvingen of van meer terugkopen verkeert, worden aangepast zoals hierna uiteengezet om op de Prijs uit te komen. Wanneer er op enige Waarderingsdag niet wordt gehandeld in een Fondsklasse, is de Prijs de niet-aangepaste Intrinsieke Waarde per Aandeel.*

De basis waarop de activa van de Vennootschap worden gewaardeerd ten behoeve van de berekening van de Intrinsieke Waarde per Aandeel, is hierboven uiteengezet. Echter, de werkelijke kosten van het aankopen of verkopen van activa en beleggingen voor de Vennootschap kunnen afwijken van de meest recente beschikbare prijs of, indien van toepassing, intrinsieke waarde die wordt gebruikt bij het berekenen van de Intrinsieke Waarde per Aandeel. Dit kan het gevolg zijn van fiscale heffingen, wisselkoerskosten, marktimpact, brokerkosten, kosten voor bewaringstransacties en verschillen tussen aankoop- en verkoopprijzen van de onderliggende beleggingen ("**Spreads**"). Deze kosten (de "**Cashflowkosten**") hebben een negatief effect op de waarde van de Vennootschap, dat wordt aangeduid als "verwatering".

Om de verwateringseffecten te verzachten kan de Vennootschap naar eigen goeddunken de Intrinsieke Waarde per Aandeel aanpassen.

De Vennootschap behoudt het recht om te bepalen onder welke omstandigheden zij tot een dergelijke verwateringsaanpassing wil overgaan. [De Vennootschap gaat over tot verwateringsaanpassingen wanneer zij van mening is dat dit noodzakelijk is in het belang van de Aandeelhouders.](#)

De noodzaak tot een verwateringsaanpassing zal afhangen van de omvang van de nieuwe deelnemingen of de terugkopen van Aandelen in de Vennootschap. De Vennootschap kan naar eigen inzicht overgaan tot een verwateringsaanpassing indien naar haar oordeel de bestaande Aandeelhouders (in het geval van nieuwe deelnemingen) of de resterende Aandeelhouders (in het geval van terugkopen) anders negatieve gevolgen zouden ondervinden. ~~Er kan met name worden besloten tot een verwateringsaanpassing indien:~~ [Deze aanpassingen worden gewoonlijk doorgevoerd op een Waarderingsdag als het totale handelsvolume in een Fondsklasse \(waaronder zowel inschrijvingen als verzoeken tot terugkoop\) een bepaalde drempel overschrijdt.](#)

- ~~a) de Vennootschap een continu neergaande trend vertoont (dat wil zeggen dat er een netto-uitstroom is in de vorm van terugkopen);~~
- ~~b) de Vennootschap in verhouding tot zijn omvang geconfronteerd wordt met grote hoeveelheden nieuwe inschrijvingen;~~
- ~~(c) de Vennootschap op enige Waarderingsdag netto een positie van meer inschrijvingen of van meer terugkopen kent;~~
- ~~(d) in ieder ander geval waarin de Vennootschap van oordeel is dat een verwateringsaanpassing noodzakelijk is in het belang van de Aandeelhouders.~~

De verwateringsaanpassing betreft – indien de Vennootschap zich netto in een positie van meer inschrijvingen bevindt – een verhoging, en – indien de Vennootschap zich netto in een positie van meer terugkopen bevindt – een verlaging van de Intrinsieke Waarde per Aandeel met een bedrag dat naar het oordeel van de Vennootschap passend is om de Cashflowkosten te voldoen. Het resulterende bedrag wordt de Prijs, afgerond tot het aantal cijfers achter de komma dat de Vennootschap passend acht. [De verwateringsaanpassingen kunnen variëren afhankelijk van het type order \(netto-inschrijvingen of nettoterugkoop\), van de onderliggende beleggingscategorieën of van de marktomstandigheden. De verwateringsaanpassingen en het verhandelingsniveau waarop die van kracht worden, kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd afhankelijk van de marktomstandigheden of enige andere situatie waarbij de Vennootschap van mening is dat dergelijke wijzigingen noodzakelijk zijn in het belang van de Aandeelhouders.](#)

[Aanvullende informatie over de aanpassingen met betrekking tot verwatering/swing pricing is te vinden op www.robeco.com/luxembourg/](http://www.robeco.com/luxembourg/)

Om onduidelijkheden te voorkomen worden Aandeelhouders die in dezelfde situatie verkeren,

gelijk behandeld.

Wanneer een verwateringsaanpassing plaatsvindt, leidt dat tot een verhoging van de Prijs wanneer de Vennootschap zich netto in een positie van meer inschrijvingen bevindt, en tot een verlaging van de Prijs wanneer de Vennootschap zich netto in een positie van meer terugkopen bevindt. De prijs van elke Fondsklasse wordt afzonderlijk berekend, maar verwateringsaanpassingen zijn procentueel gelijkelijk van invloed op de Prijs van iedere Fondsklasse.

~~In de gevallen dat de De~~ verwateringsaanpassing ~~niet~~ wordt doorgevoerd, ~~kan er een negatief effect zijn op het totaalvermogen op basis van kapitaalactiviteit op het niveau~~ van de Vennootschap en houdt geen rekening met de specifieke omstandigheden van elke afzonderlijke transactie."

### 3. Verduidelijking van de waardering van activa

De beschrijving van Paragraaf 2.6 "Berekening van de intrinsieke waarde" is gewijzigd om de waardering van activa te verduidelijken.

Om precies te zijn, is de beschrijving van de volgende bepalingen onder a) en b) in het Prospectus als volgt gewijzigd:

"De waarde van de activa en passiva van de Vennootschap wordt, in overeenstemming met de algemene bepalingen van de Statuten, als volgt bepaald:

- a) Overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten en/of afgeleide financiële instrumenten die zijn genoteerd aan een ~~bours of andere~~ Gereguleerde ~~Markten, die regelmatig functioneren, erkend zijn en open zijn voor het publiek,~~ Markt, worden gewaardeerd tegen de laatst beschikbare ~~marktprijs~~ (over het algemeen is dit de prijs na de vastgestelde Cut-off tijd); als er meerdere van zulke markten zijn, op basis van de laatst beschikbare ~~marktprijs~~ van de ~~belangrijkste~~ belangrijkste markt voor het betreffende effect of de betreffende activa. Mocht de laatst beschikbare marktkoers voor een overdraagbaar effect, geldmarktinstrument en/of afgeleid financieel instrument niet representatief zijn voor de actuele marktprijs, dan wordt ~~het dat betreffende overdraagbare effect, geldmarktinstrument en/of afgeleide financiële instrument~~ gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke verkoopprijs, zoals de Vennootschap die redelijkerwijs kan vaststellen.
- b) Overdraagbare effecten en/of geldmarktinstrumenten die zijn genoteerd aan een ~~bours of andere~~ Gereguleerde ~~Markten, die regelmatig functioneren, erkend zijn en open zijn voor het publiek~~ Markt, worden gewaardeerd op basis van de laatst beschikbare marktkoers. Mocht ~~een dergelijke de laatst beschikbare~~ marktkoers ~~ontbreken, dan worden zulke effecten voor een overdraagbaar effect, geldmarktinstrument en/of afgeleid financieel instrument niet representatief zijn voor de actuele marktwaarde, dan wordt het betreffende overdraagbare effect en/of geldmarktinstrument~~ gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke verkoopprijs, zoals de Vennootschap die redelijkerwijs kan vaststellen."

### 4. Herstructurering van de paragraaf "Kosten en vergoedingen"

De Directie heeft besloten Paragraaf 3.1 "Kosten en vergoedingen" te herformuleren door alle kosten en vergoedingen ter verduidelijking te herstructureren en samen te voegen in één Paragraaf.

## 5. Verduidelijking van de definitie van Waarderingsdag

De definitie van "Waarderingsdag" is als volgt aangevuld:

### "Waarderingsdag

*Een Waarderingsdag is een dag **waarop** of **waarvóór** het Fonds verzoeken tot afhandeling accepteert en per wanneer de Intrinsieke Waarde per Aandeel voor elke Fondsklasse wordt berekend. Indien verzoeken tot afhandeling ingediend moeten zijn vóór de Waarderingsdag waarvoor de order is gedaan, wordt dit vermeld in Bijlage I.*

*Een Waarderingsdag is een dag van de week waarop de beurzen of markten, waarop een groot deel van de beleggingen van het Fonds plaatsvindt, niet zijn gesloten. Wanneer de handel op een dergelijke beurs of markt wordt beperkt of opgeschort, kan de Vennootschap, rekening houdend met de heersende marktomstandigheden of andere relevante factoren, beslissen dat een bepaalde dag geen Waarderingsdag is. Bovendien kan de dag die direct aan zo'n relevante marktomstandigheid voorafgaat, voor het Fonds een niet-waarderingsdag zijn, in het bijzonder wanneer de Cut-off tijd een tijdstip is waarop de betreffende markten reeds gesloten zijn voor handel, waardoor het Fonds niet in staat is passende maatregelen te nemen in de onderliggende markt(en) om de beleggingen in of de verkoop van Aandelen die op die dag zijn gedaan, te weerspiegelen. Deze aanvullende niet-waarderingsdagen zijn beschikbaar op [www.robeco.com/luxembourg](http://www.robeco.com/luxembourg).*

*In afwijking van het bovenstaande, en op voorwaarde dat het geen zaterdag of zondag is, wordt voor elke Fondsklasse op 31 december de Intrinsieke Waarde per Aandeel berekend. Er worden echter geen verzoeken tot afhandeling geaccepteerd.*

*Ga voor een lijst van verwachte niet-verkoop- en niet-waarderingsdagen naar [www.robeco.com/luxembourg](http://www.robeco.com/luxembourg)."*

## 6. Toevoeging aan Bijlage II – Beleggingsrestricties

De Directie heeft besloten om de volgende regel voor doel-ICBE's en/of andere ICB's toe te voegen aan Subparagraaf 5. van Bijlage II – Beleggingsrestricties:

*"(v) Participaties van ICBE's en/of andere ICB's waarin de Vennootschap belegt, kennen mogelijk andere beleggingsrestricties. Robeco voert een proportioneel due diligence-onderzoek uit om ervoor te zorgen dat de beleggingen in ICBE's of andere ICB's aansluiten bij de beleggingsstrategieën of -restricties die zijn vastgelegd in de beleggingsrestricties van de Vennootschap, de Statuten en het Prospectus."*

## 7. Wijziging van terminologie

Alle verwijzingen naar "Beleggingsadviseur" zijn vervangen door verwijzingen naar "Portefeuillemanager". Deze wijzigingen hebben geen praktische gevolgen voor het beheer van het Fonds.

## 8. Annulering van inschrijvingsaanvragen

De Directie heeft besloten de omstandigheden te verduidelijken waarin het Fonds, ter bescherming van de belangen van de Aandeelhouders, verzoeken tot inschrijving kan annuleren in verband met de voorbelegging van de nog niet betaalde inschrijvingsbedragen.

Voorheen had het Fonds, indien de betaling van de inschrijving niet binnen de in het Prospectus vastgestelde termijn werd verricht, het recht om "de aanvraag te annuleren" en "een

rechtsvordering in te stellen tegen de in gebreke blijvende Belegger om schadevergoeding te verkrijgen voor eventueel direct of indirect verlies dat het gevolg is van de nalatigheid van de Belegger om te zorgen voor juiste vereffening op de vervaldatum".

Paragraaf 2.2 van het Prospectus is als volgt aangepast:

"Aandelen worden uitgegeven tegen de uitgifteprijs per Aandeel, die wordt gebaseerd op de Intrinsieke Waarde op de Waarderingsdag, berekend in overeenstemming met de Statuten van de Vennootschap en Paragraaf 2.52.6 "Berekening van de intrinsieke waarde", plus ~~een verkoopprovisie voor de partij die de Aandelen heeft geplaatst van maximaal 3%, behalve voor Aandelen die alleen beschikbaar zijn voor institutionele Beleggers, waarvoor de maximale verkoopprovisie 0,50% bedraagt. Voor Preferente Fondsklassen en de Fondsklassen M2H, M3H, ZH, ZEH en ZBH mag geen verkoopprovisie in rekening worden gebracht. De percentages vertegenwoordigen een percentage van de totale inleg, instapkosten zoals verder beschreven in Paragraaf 3.1 "Kosten en vergoedingen" onder 1. "Kosten vóór beleggingen".~~

~~Inschrijvers op Aandelen dienen een aanvraagformulier in te vullen en dit via de post, per fax of op een andere toegestane manier te zenden naar een verkoopagent of het Registratiekantoor.~~

~~Inschrijving op Aandelen kan geschieden rechtstreeks bij het Registratiekantoor in Luxemburg of via de verkoopagenten.~~

De Vennootschap behoudt zich het recht voor op enig moment verzoeken tot inschrijving naar eigen inzicht te weigeren en/of te annuleren.

De toekenning van Aandelen is afhankelijk van de ontvangst van inschrijfgelden.

In enkele landen is men belasting verschuldigd op transacties in Aandelen; voor ingezetenen van die landen wordt de aankoopprijs met het bedrag van deze belasting verhoogd.

~~De toekenning~~Het aanbieden van Aandelen ~~is afhankelijk van de ontvangst van inschrijfgelden.~~door middel van dit Prospectus is specifiek onderworpen aan de aanvaarding van de volgende voorwaarden: indien de Vennootschap de inschrijvingsgelden niet heeft ontvangen (of redelijkerwijze kan verwachten dat zij deze niet zal ontvangen) binnen de hieronder vermelde termijn, kan de Vennootschap, naar eigen inzicht, besluiten om (A) een gerechtelijke procedure tegen de Belegger te starten om een gerechtelijk bevel tot betaling van de niet-betaalde inschrijvingsbedragen te verkrijgen, of (B) gebruik te maken van haar recht om het inschrijvingsverzoek te annuleren, in welk geval de Belegger geen enkel recht heeft met betrekking tot dit verzoek, of (C) een verzoek tot terugkoop in te dienen namens de Belegger voor hetzelfde aantal Aandelen en de opbrengst uit terugkoop voor hetzelfde aantal Aandelen te ontvangen, deze opbrengst te verrekenen met de nog verschuldigde en uitstaande inschrijvingsgelden en enig negatief saldo op te eisen van of een eventueel positief saldo uit te keren aan de betreffende Belegger. In alle gevallen is de in gebreke blijvende Belegger jegens de Vennootschap aansprakelijk voor de financieringskosten van de niet-betaalde inschrijvingsbedragen (indien van toepassing).

Bevestigingsverklaringen en het aan de Belegger terug te betalen geld zullen door de Vennootschap worden bewaard in afwachting van de goedkeuring van de afdracht.

~~De Vennootschap behoudt zich het recht voor op enig moment verzoeken tot inschrijving te weigeren.~~

~~In enkele landen is men belasting verschuldigd op transacties in Aandelen; voor ingezetenen van die landen wordt de aankoop prijs met het bedrag van deze belasting verhoogd.~~

Aanvragen voor Fondsklassen, die uiterlijk op de Cut-off tijd op de Waarderingsdag ontvangen zijn ontvangen door het Registratiekantoor zullen, indien geaccepteerd, in behandeling worden genomen tegen de uitgifteprijs op basis van de Intrinsieke Waarde per Aandeel op de Waarderingsdag, tenzij anders vermeld in Bijlage I. ~~Verzoeken die na de Cut-off tijd binnenkomen, worden in behandeling genomen op de eerstvolgende Waarderingsdag. Vereffening~~

Tenzij anders vermeld in Bijlage I, moet de vereffening plaatsvinden binnen drie Vereffeningsdagen na de Waarderingsdag. Indien de vereffening niet kan plaatsvinden door de sluiting van betalingssystemen als gevolg van een algemene sluiting van het vereffeningssysteem voor valuta's in het land van de vereffeningsvaluta, vindt de vereffening plaats op de eerstvolgende Vereffeningsdag. De betaling moet worden uitgevoerd door middel van een bankoverschrijving naar het Hoofdbetaalkantoor.

Niettegenstaande enige paragraaf in het Prospectus is de vereffeningsvaluta voor inschrijvingen en verzoeken tot terugkoop voor de Fondsklasse BRL (Hedged) de Amerikaanse dollar. ~~In overeenstemming met de voorwaarden van het Prospectus wordt de~~ De Intrinsieke Waarde van de Fondsklasse BRL (Hedged) wordt gepubliceerd in de Braziliaanse reaal. Met betrekking tot de Fondsklasse BRL (Hedged) is de Vennootschap voornemens het valutarisico van de Aandeelhouders te beperken door het effect van wisselkoersschommelingen tussen de Braziliaanse reaal en de valutaposities van het Fonds te verminderen.

~~De Vennootschap behoudt zich het recht voor de inschrijving te annuleren als de volledige betaling niet plaatsvindt binnen de hierboven vermelde termijn. In dergelijke omstandigheden heeft de Vennootschap het recht om een rechtsvordering in te stellen tegen de in gebreke blijvende Belegger om schadevergoeding te verkrijgen voor eventueel direct of indirect verlies dat het gevolg is van de nalatigheid van de belegger om te zorgen voor juiste vereffening op de vervaldatum. De betaling moet worden verricht in de valuta waarin de desbetreffende Fondsklasse is genoteerd.~~

~~De Vennootschap behoudt zich het recht voor op enig moment verzoeken tot inschrijving te weigeren in haar eigen belang of die van de Aandeelhouders indien de Vennootschap van mening is dat uitzonderlijke omstandigheden daartoe klemmende redenen geven.~~

De Vennootschap kan, van tijd tot tijd, een omvang bereiken waarboven het, naar de mening van de Vennootschap, moeilijk wordt om ze optimaal te beheren. Als dat het geval is, geeft de Vennootschap geen nieuwe Aandelen meer uit. Voor informatie over mogelijkheden voor doorlopende inschrijvingen (indien aanwezig) moeten Aandeelhouders contact opnemen met hun lokale Robeco-distributeur of de Vennootschap.

Aandelen worden uitsluitend op naam uitgegeven. Eigendom van aandelen op naam wordt vastgelegd door middel van opname in het Register van Aandeelhouders dat wordt bijgehouden door het Registratiekantoor. De Belegger ontvangt een bevestiging van inschrijving in het register van Aandeelhouders, ondertekend door het Registratiekantoor.

De Aandelen van de Vennootschap geven bij uitgifte het recht om pro rata te delen in de winsten en dividenden van de betreffende Klasse, alsmede in zijn vermogen en schulden bij liquidatie. De Aandelen, zonder nominale waarde, dragen geen voorkeursrechten en elk heel Aandeel geeft recht op één stem in alle vergaderingen van Aandeelhouders. Alle Aandelen van de Vennootschap moeten volledig worden volgestort. Aandelen kunnen worden uitgegeven in



fracties tot op vier decimalen. De rechten die aan fracties kunnen worden ontleend, zijn proportioneel aan die fracties ~~met dien verstande dat aan fracties van aandelen geen stemrecht verbonden is.~~

De Aandelen kunnen worden verkocht via de verkoopagenten, een bank of een effectenmakelaar. Aandelen kunnen in girale vorm worden aangehouden in verschillende rekeningssystemen, overeenkomstig de voorwaarden van deze systemen. Bij de aankoop van Aandelen kunnen kosten in rekening worden gebracht; tevens kan er bewaarloon worden berekend door deze rekeningssystemen.

Beleggers kunnen ook Aandelen kopen via nominee diensten die worden aangeboden door een distributeur die zich houdt aan de geldende wetten en regelgeving inzake de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme. De betreffende distributeur zal inschrijven op de Aandelen en deze aanhouden als nominee in zijn eigen naam maar voor rekening van de Belegger. De Vennootschap wijst de Beleggers erop dat iedere Belegger zijn Aandeelhoudersrechten, met name het recht om deel te nemen aan aandeelhoudersvergaderingen, jegens de Vennootschap alleen mag uitoefenen indien de Belegger zelf en in eigen naam in het Aandeelhoudersregister van de Vennootschap is ingeschreven. Wanneer een Belegger in de Vennootschap belegt via een tussenpersoon die in eigen naam maar voor rekening van de Belegger in de Vennootschap belegt, kan het zijn dat de Belegger bepaalde Aandeelhoudersrechten niet altijd rechtstreeks jegens de Vennootschap kan uitoefenen. In dat geval moeten de Beleggers zich ervan bewust zijn dat zij hun rechten jegens de Vennootschap niet volledig kunnen uitoefenen zonder medewerking van de distributeur. Beleggers die gebruikmaken van een nominee dienst, kunnen echter de distributeur die als nominee optreedt, instructies geven voor het uitoefenen van het stemrecht dat aan hun Aandelen is verbonden en kunnen direct eigendom opeisen door de distributeur daartoe een passend schriftelijk verzoek te doen toekomen. We adviseren de Beleggers om advies in te winnen over hun rechten."

## 9. Toevoeging van een paragraaf over recht- en forumkeuze

De Directie heeft besloten om de volgende nieuwe Paragraaf 3.16 toe te voegen, waarin staat dat elk juridisch geschil wordt beslecht volgens de wetten van, en valt onder de jurisdictie van, het Groothertogdom Luxemburg:

### **"3.16. Recht- en forumkeuze**

*De Vennootschap is opgericht naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg. Alle juridische geschillen tussen de Vennootschap, de Aandeelhouders, de Beheermaatschappij, de Bewaarder, het Registratiekantoor en Hoofdbetaalkantoor en de Portefeuillemanager vallen uitsluitend onder de jurisdictie van het Groothertogdom Luxemburg. Het toepasselijke recht is het Luxemburgse recht."*

## 10. Verhoging van de service fee

De Directie heeft besloten het model voor service fees te wijzigen door bewaarkosten en andere operationele kosten op te nemen in de service fee. Dit betekent dat de service fee met 4 basispunten wordt verhoogd voor alle andere Fondsklassen dan Klasse Z-aandelen, waarvoor de service fee 0% blijft.

De wijziging van dit nieuwe model is gebaseerd op (1) een grotere behoefte aan meer voorspelbaarheid van de totale kosten voor beleggers door bewaarloon en operationele kosten op te nemen in een vooraf gedefinieerde kostencomponent, en (2) het streven om het model voor service fees meer in overeenstemming te brengen met het marktgemiddelde. De wijziging in het model zal naar verwachting leiden tot voorspelbare total expense ratio's.

Deze wijziging zal van kracht worden per 1 april 2020.

## **11. Toevoeging van een paragraaf over het voorkomen van witwassen en de financiering van terrorisme**

De Directie heeft besloten om aan het Prospectus een nieuwe Paragraaf 2.5 toe te voegen over het voorkomen van witwassen en de financiering van terrorisme. Als gevolg daarvan zijn voormalig Paragraaf 2.5 t/m 2.8 dienovereenkomstig hernummerd.

Tenzij hierboven anders is bepaald, worden de wijzigingen van kracht met ingang van 28 februari 2020.

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

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

Graag maken wij u erop attent dat alle wijzigingen die als quotes zijn opgenomen in deze brief, een niet officiële vertaling zijn van de wijzigingen in het Engelstalige Prospectus (februari 2020).

Nadere informatie, de gewijzigde tekst van het beleggingsbeleid en van de andere wijzigingen die zullen worden opgenomen in het herziene prospectus (beschikbaar vanaf februari 2020), 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](http://www.robeco.be). De netto inventariswaarde wordt bekendgemaakt op de website van BEAMA ([www.beama.be/niw](http://www.beama.be/niw)).

Hoogachtend,  
De Directie van Robeco QI Global Dynamic Duration