

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'Investissement à Capital Variable*  
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo  
RCS Lussemburgo B 47 779  
(il "Fondo")

---

## AVVISO AGLI AZIONISTI DEL FONDO

---

A mezzo raccomandata

Lussemburgo, 30 giugno 2020

Gentile Investitore,

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

### 1. Descrizione delle Classi di Azioni istituzionali

a) La descrizione delle Classi di Azioni istituzionali di cui alla sezione "2.1 Classi di Azioni istituzionali" del Prospetto è stata integrata con la disposizione seguente, al fine di chiarire le opzioni esistenti quando:

(i) l'importo minimo di investimento non è raggiunto:

*"Quando l'importo minimo delle sottoscrizioni non viene raggiunto, la Società potrà (1) cambiare le relative Azioni in Azioni di una Classe che non prevede alcun importo minimo iniziale delle sottoscrizioni (laddove una simile Classe di Azioni sia disponibile e abbia caratteristiche simili all'interno della Società, ma non necessariamente per quanto riguarda commissioni, imposte e spese pagabili da tale Classi di azioni) o (2) concedere una deroga".*

(ii) le Classi di Azioni istituzionali sono detenute da Investitori non-istituzionali:

*"La Società non emetterà Classi di Azioni istituzionali né contribuirà al trasferimento di Classi di Azioni istituzionali a Investitori diversi dagli Investitori istituzionali. Qualora la Società ritenga che le Classi di Azioni istituzionali siano detenute da Investitori diversi dagli Investitori istituzionali, questa provvederà a scambiare le relative Azioni in Azioni di una Classe che non è limitata ai soli Investitori istituzionali (laddove una simile Classe di Azioni sia disponibile e abbia caratteristiche simili all'interno della Società, ma non necessariamente per quanto riguarda commissioni, imposte e spese pagabili da tale Classi di azioni) o a rimborsare queste obbligatoriamente le relative Azioni in conformità alle disposizioni previste dallo Statuto societario".*

b) Tutte le classi di azioni istituzionali non devono più essere collocate necessariamente tramite un conto diretto presso l'Agente di registrazione, sebbene tale soluzione sia ancora possibile.

## 2. Descrizione del rimborso di Azioni

- a) Nella sezione del Prospetto “2.5. Rimborso delle Azioni” del Prospetto si chiarisce che, in caso di rimborsi superiori al 10% del valore patrimoniale del Fondo, la Società potrà differire tali richieste di rimborso.
- b) Nella sezione del Prospetto “2.5. Rimborso delle Azioni” si chiarisce che, in caso di circostanze eccezionali dovute a normative sul controllo dei cambi o a limitazioni analoghe sui mercati, la Società potrà prorogare il periodo di pagamento dei proventi da rimborso.

## 3. Modifica della sezione sulla prevenzione del riciclaggio e del finanziamento ad attività terroristiche

Nella sezione del Prospetto “2.6 Prevenzione del riciclaggio e del finanziamento ad attività terroristiche” si chiarisce che, in caso di ritardo od omissione nella fornitura dei documenti richiesti dalle attività di due diligence sul cliente ai fini dell’antiriciclaggio, la Società, la Società di gestione e JPM possono decidere di bloccare il conto dell’Azionista.

## 4. Aggiornamento della sezione Regolamento del benchmark

La sezione “3.14 Regolamento del benchmark” è stata aggiornata in merito alla registrazione presso il registro pubblico ESMA dell’amministratore del benchmark usato dal Fondo.

## 5. Cambiamento del metodo utilizzato per calcolare l’esposizione globale

Nell’“Appendice III – Gestione del rischio finanziario” del Prospetto, l’approccio del VaR assoluto utilizzato per il calcolo dell’esposizione globale del Fondo sarà sostituito dall’approccio del VaR relativo, in quanto quest’ultimo è più adatto a un fondo che si avvale di un indice di riferimento ai fini dell’asset allocation.

## 6. Chiarimenti circa le disposizioni relative ai contratti di prestito titoli e di riporto

- a) La descrizione delle controparti dei contratti di prestito titoli e di riporto è stata modificata come segue nell’“Appendice III – Gestione del rischio finanziario” del Prospetto:

*“Le controparti di operazioni di prestito titoli/contratti di riporto vengono valutate per affidabilità creditizia (sulla base di risorse esterne ~~che riportano il rating del breve termine e~~), spread del credito, approccio prudentiale, oltre che ~~garanzie emesse per la disponibilità di una garanzia fornita~~ dalla sua capogruppo di tali controparti, se esistente. ~~L’affidabilità creditizia percepita della controparte determinerà i limiti applicabili alla stessa. Qualora la controparte abbia un rating medio a breve termine inferiore a P-1, i out-on-loan level limiti vengono abbassati~~ dall’agente prestatore. Queste linee guida interne vengono stabilite dalla Società nel migliore interesse del cliente e sono soggette a modifiche senza preavviso”.*

- b) Nell’“Appendice IV – Strumenti finanziari derivati, Tecniche e strumenti per una efficiente gestione del portafoglio”, sono state apportate le seguenti modifiche al paragrafo relativo ai contratti di prestito titoli e di riporto:

- rimozione della dichiarazione secondo cui il Fondo si rivolge a un consulente esterno in merito alle commissioni degli agenti del prestito titoli;
- aggiornamento della tabella relativa al livello massimo dell’investimento del Fondo nel prestito titoli, contratti di riporto e contratti di riporto attivi.

Le modifiche entreranno in vigore a partire dal 1 agosto 2020.

Si noti che il Prospetto rivisto sarà disponibile presso la sede legale del Fondo a partire dal 1 agosto 2020.

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,

Il Consiglio di Amministrazione di Robeco QI Global Dynamic Duration