

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo: B 47.779  
(la "Società")

---

## AVVISO AGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ

---

Per posta

Lussemburgo, 11 agosto 2023

Gentile Investitore,

con la presente La contattiamo in quanto il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informare gli Azionisti come Lei di alcuni cambiamenti nel prospetto della Società (il "**Prospetto**") con entrata in vigore il 11 settembre 2023.

Nell'Allegato I - Politica d'investimento e profilo di rischio" del Prospetto, la sezione "Politica d'investimento" è stata aggiornata come segue per tener conto dell'aggiunta della sotto-strategia basata sulle aste di titoli di Stato e includerà anche una modifica del testo sull'uso dell'asset allocation in relazione al Benchmark:

~~"La L'obiettivo d'investimento della Società è~~ punta a ~~fornire un elevato rendimento totale una crescita del capitale a lungo termine~~ promuovendo al contempo alcune caratteristiche ESG (Environmental, Social and corporate Governance) e integrando i rischi di sostenibilità nel processo d'investimento.

La Società ~~investirà principalmente (in altre parole, in qualsiasi momento~~ assumerà un'esposizione pari ad ~~almeno due terzi del proprio patrimonio totale)~~ in obbligazioni e altri titoli e strumenti di debito scambiabili (che possono includere titoli a breve scadenza a tasso fisso o variabile) di emittenti di qualsiasi Paese membro dell'OCSE o di emittenti (sovrnazionali) garantiti da uno o più Paesi membri dell'OCSE e con un rating minimo di "A", secondo la valutazione di Standard & Poor's o di altre agenzie di rating riconosciute. La Società non può investire in titoli azionari, ma può investire fino al 10 % del proprio patrimonio netto in azioni o quote di OICVM/altri OIC. La Società può investire fino al 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni contingenti convertibili, od obbligazioni legate a opzioni, e fino a un terzo del suo patrimonio totale in strumenti del mercato monetario. La duration del portafoglio sarà gestita attivamente per ottenere il massimo rendimento possibile.

~~La strategia di investimento della Società è interamente guidata da un modello proprietario. Questo modello integra le variabili economiche (quali la crescita economica, l'inflazione, la politica monetaria) e le variabili tecniche (quali la valorizzazione, la stagionalità, le tendenze) per valutare l'attrattiva esercitata dai vari mercati obbligazionari. Il modello utilizza gli indicatori dei mercati finanziari per catturare le aspettative delle variabili economiche~~ si basa sulle ricerche quantitative. La strategia punta principalmente a gestire attivamente la duration. È inoltre possibile assumere posizioni attive sull'allocazione per paese e sulla curva dei rendimenti.

[...]

*Il portafoglio è gestito attivamente e utilizza, in una qualche misura, il JPM GBI Global Index IG ai fini della definizione dell'asset allocation del portafoglio, e contestualmente riconosce alla Società di gestione potere discrezionale sulla composizione del portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento.*

*~~La maggior parte delle obbligazioni selezionate saranno elementi costitutivi del Benchmark, ma potranno essere selezionate anche obbligazioni che non rientrano nel Benchmark.~~ La Società potrà scostarsi dalle ponderazioni del Benchmark. La Società intende ottenere una performance migliore di quella del Benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute) alla misura dello scostamento dal Benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà la deviazione della performance rispetto al Benchmark.*

*[...]*

*La Società investirà in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione ottimale del portafoglio, ma anche per assumere attivamente posizioni nel mercato obbligazionario ~~;-e monetario e nei mercati valutari~~ globale. Nel caso in cui la Società utilizzi derivati per fini diversi da aggiustamenti della duration e/o della valuta, i titoli sottostanti tali investimenti rispettano la politica di investimento.*

*[...]"*

Inoltre, alcune sottosezioni dell'“Allegato VI - Informazioni sulla sostenibilità” saranno aggiornate e chiarite. Questi aggiornamenti non avranno alcun impatto sulle modalità di gestione del Fondo.

Inoltre, alcuni aggiornamenti minori e modifiche non materiali saranno riportati nel Prospetto.

Si prega di notare che una bozza del Prospetto aggiornato datata 11 settembre 2023 sarà disponibile presso la sede legale della Società.

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

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione di Robeco QI Global Dynamic Duration