

Robeco QI Global Dynamic Duration
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
R.C.S. de Luxemburgo: B 47.779
(la «Sociedad»)

AVISO A LOS TITULARES DE PARTICIPACIONES DE LA SOCIEDAD

Por correo

Luxemburgo, 11 agosto de 2023

Estimado inversor:

Como titular de participaciones de la Sociedad, el consejo de administración de la Sociedad (el «**Consejo de Administración**») por la presente le informa de algunos cambios en el folleto de la Sociedad (el «**Folleto**»), que entrarán en vigor el 11 septiembre de 2023.

Dentro del «Apéndice I – Política de inversión y perfil de riesgo» del Folleto, se ha actualizado el apartado «Política de inversión» para incorporar la subestrategia basada en subastas de deuda pública. También se va a incluir una modificación del texto sobre el uso de la asignación de activos con respecto al índice de referencia:

~~«El objetivo de inversión del Fondo»~~ La Sociedad ~~es aspira a~~ lograr ~~un alto rendimiento total~~ una revalorización del capital a largo plazo al mismo tiempo que promueve determinados factores ASG (es decir, ambientales, sociales y de gobernanza corporativa) e integra los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión.

La Sociedad ~~invertirá principalmente (dicho de otro modo, en cualquier momento)~~ tendrá una exposición de al menos de dos tercios de su activo total) en bonos y otros valores e instrumentos de deuda negociables (incluyendo valores a corto plazo a tipo fijo o variable) de emisores de cualquier Estado miembro de la OCDE o emisores (supranacionales) garantizados por al menos un Estado miembro de la OCDE y con una calificación mínima de "A", otorgada por Standard & Poor's u otra agencia de calificación crediticia reconocida. La Sociedad no podrá invertir en valores de renta variable, si bien podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones o participaciones de OICVM u otros OIC. La Sociedad podrá invertir hasta el 25% de su activo total en bonos convertibles, incluido hasta el 5% de su activo total en bonos convertibles contingentes, o bonos vinculados a opciones, y hasta un tercio de su activo total en instrumentos del mercado monetario. La duración de la cartera se gestionará activamente para obtener el mayor rendimiento posible de la inversión.

La estrategia de inversión de la Sociedad se ~~basa enteramente en un modelo propio. Este modelo combina variables económicas (como crecimiento económico, inflación, política monetaria) y técnicas (como valoración, estacionalidad, tendencia) para evaluar el atractivo de los distintos mercados de renta fija. El modelo utiliza indicadores del mercado financiero para captar las expectativas de las variables económicas~~ basa en análisis cuantitativos. La parte principal de esta estrategia es la gestión activa de la duración. También pueden adoptarse posiciones activas en la asignación por países y en la curva de rendimientos.

[...]

La cartera se gestiona activamente y utiliza, hasta cierto punto, el índice JPM GBI Global [IG](#) para definir la asignación de activos de la cartera, pero permitiendo a la sociedad gestora tener discreción sobre la composición de la cartera con sujeción a los objetivos de inversión.

~~La mayor parte de los bonos seleccionados serán componentes del índice de referencia, aunque podrán incluirse bonos ajenos al índice de referencia.~~ La Sociedad podrá apartarse de las ponderaciones del índice de referencia. La Sociedad tiene como objetivo superar a largo plazo al índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre monedas) respecto al grado de desviación frente al índice de referencia, lo que a su vez limitará la desviación de la rentabilidad frente a dicho índice.

[...]

La Sociedad invertirá en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y gestión óptima de la cartera, así como para adoptar posiciones activas en los mercados globales de bonos, ~~y~~ [y](#) dinero ~~y~~ [y](#) divisas. En el supuesto de que la Sociedad utilice derivados con fines distintos a los de ajuste de duración o divisa, el subyacente de tales inversiones cumplirá la política de inversión.

[...]»

Además, se van a actualizar y aclarar algunos apartados del «Apéndice VI – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad». Estas actualizaciones no van a afectar a la manera de gestionar el Fondo.

También se reflejarán en el Folleto algunas actualizaciones menores y cambios no sustanciales.

Se informa de que, en el domicilio de la Sociedad, existe un borrador del Folleto revisado que tendrá fecha de 11 septiembre de 2023.

Se recuerda a los titulares de participaciones que, como se dispone en el Folleto, la Sociedad no cobra comisión de reembolso y que los titulares de participaciones que no estén de acuerdo con los cambios detallados en este escrito pueden reembolsar sus participaciones sin coste alguno.

Todos los términos definidos en este escrito tendrán el mismo significado que en el Folleto, salvo que se indique de otro modo.

Si desea recibir información más detallada (o una copia del Folleto actualizado, cuando esté disponible), diríjase a su persona de contacto habitual (en Robeco) o al domicilio social de la Sociedad. También puede visitar el sitio web www.robeco.com/riam.

Atentamente,

El Consejo de Administración de Robeco QI Global Dynamic Duration