

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

AVIS AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ

Par courrier

Luxembourg, le 11 août 2023

Cher investisseur,

En votre qualité d'actionnaire de la Société, le conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'administration** ») vous informe par la présente de certains changements apportés au prospectus de la Société (le « **Prospectus** ») avec effet au 11 septembre 2023.

Dans l'« Annexe I – Politique d'investissement et profil de risque » du Prospectus, la section « Politique d'investissement » a été mise à jour comme suit pour tenir compte de l'ajout de la sous-stratégie basée sur la vente aux enchères d'obligations d'État et comprendra également une modification du texte sur l'utilisation de l'allocation d'actifs en ce qui concerne l'Indice de référence :

« ~~L'objectif d'investissement de~~ La Société est de vise à générer ~~un rendement total élevé~~ une plus-value à long terme tout en favorisant certaines caractéristiques ESG (environnementales, sociales et de gouvernance) et en intégrant les risques liés à la durabilité à son processus d'investissement.

La Société ~~investit principalement (en d'autres termes, à chaque fois~~ prend une exposition sur au moins deux tiers de la totalité de ses actifs) dans des obligations et autres titres et instruments de créance négociables (pouvant inclure des titres à taux fixe ou variable à échéance proche) d'émetteurs faisant partie de tout État membre de l'OCDE ou d'émetteurs (supranationaux) garantis par un ou plusieurs États membres de l'OCDE, auxquels Standard & Poor's ou toute autre agence de notation reconnue a attribué une notation minimum de « A ». La Société ne pourra pas investir en actions, mais elle pourra investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets en actions ou parts d'autres OPCVM/OPC. La Société est habilitée à investir jusqu'à 25 % de la totalité de ses actifs dans des obligations convertibles, y compris jusqu'à 5 % de ses actifs totaux dans des obligations convertibles contingentes, ou dans des obligations liées à des options, et jusqu'à un tiers de la totalité de ses actifs dans des instruments du marché monétaire. La duration du portefeuille sera gérée de manière active afin d'obtenir le rendement le plus élevé possible pour les placements.

La stratégie d'investissement de la Société est ~~entièrement dictée par un modèle propriétaire. Ce modèle allie variables économiques (telles que la croissance économique, l'inflation et la politique monétaire) et techniques (telles que la valorisation, les facteurs saisonniers et la tendance) afin d'évaluer l'attrait des différents marchés obligataires. Le modèle utilise des indicateurs des marchés financiers pour saisir les attentes concernant les variables économiques~~ basée sur des recherches quantitatives. L'élément principal de cette stratégie est la gestion active de la duration. Il est également possible de prendre des positions actives en matière d'allocation par pays et de courbe des taux.

[...]

Le portefeuille fait l'objet d'une gestion active et utilise – dans une certaine mesure – l'indice JPM GBI Global IG pour définir l'allocation des actifs au sein du portefeuille, mais la Société de gestion conserve un pouvoir de décision quant à la composition du portefeuille soumis aux objectifs d'investissement.

~~La majorité des obligations sélectionnées seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement.~~ La Société peut dévier des pondérations de l'indice. La Société vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (devises) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera par conséquent l'écart de performance par rapport à l'indice de référence.

[...]

La Société investira dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et de gestion optimale du portefeuille, mais également pour prendre de manière active des positions sur les marchés obligataires, et monétaires ~~et de change~~ internationaux. Dans le cas où la Société utiliserait des instruments dérivés à des fins autres que l'ajustement de la durée et/ou des devises, le sous-jacent de ces investissements se conformera à la politique d'investissement.

[...] »

En outre, certaines sous-sections de l'« Annexe VI – Informations en matière de durabilité » seront mises à jour et clarifiées. Ces mises à jour n'auront aucun impact sur la façon dont le Fonds est géré.

De plus, certaines mises à jour mineures et modifications non significatives seront reflétées dans le Prospectus.

Veillez noter qu'un projet de Prospectus révisé sera disponible à dater du 11 septembre 2023 auprès du siège social de la Société.

Il est rappelé aux actionnaires que, comme le prévoit le Prospectus, la Société ne facture pas de frais de rachat et que les actionnaires qui n'acceptent pas les changements présentés ci-dessus peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement.

Tout terme défini dans le présent courrier aura la même signification que dans le Prospectus, sauf définition contraire dans le présent document.

Si vous souhaitez de plus amples informations (ou obtenir une copie du Prospectus mis à jour, une fois disponible), veuillez contacter votre chargé de clientèle habituel (Robeco) ou le siège social de la Société. Vous pouvez également consulter le site Internet à l'adresse suivante www.robeco.com/riam.

Sincères salutations,

Le conseil d'administration de Robeco QI Global Dynamic Duration