

KBC BONDS
Spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale
80, Route d'Esch
L-1470 Luksemburg
R.C.S. Luksemburg Nr B 39.062

Informacja dla Uczestników

Szanowni Uczestnicy,

Niniejszym pragniemy poinformować o dwóch nadchodzących zmianach w prospekcie.

1) Aspekty społeczne, etyczne i środowiskowe inwestycji. W nowym paragrafie 6 prospektu zatytułowanym **Aspekty społeczne, etyczne i środowiskowe inwestycji**, w sposób bardziej przejrzysty komunikowana będzie polityka wyłączeń, stosowana w ramach KBC Asset Management. Prospekt odwoływać będzie się do „Ogólnej polityki wyłączenia dla funduszy konwencjonalnych oraz funduszy inwestycyjnych odpowiedzialnych społecznie” (obie dostępne na stronie www.kbc.be/investment-legal-documents).

2) Kryteria wypłacalności (rating)

Obecnie w celu określenia wypłacalności obligacji i papierów dłużnych, w które inwestować mogą subfundusze, opieramy się na „ratingach” przyznawanych przez agencje ratingowe.

Aby zapewnić spółce zarządzającej dodatkowe możliwości inwestowania, nie zmieniając przy tym polityki inwestycyjnej zainteresowanych subfunduszy, począwszy od 15/07/2021 roku chcemy poszerzyć kryteria wypłacalności, którym odpowiadać mają inwestycje.

W paragrafie poświęconym « *ratingom* », podkreśliliśmy dodane zdania wprowadzające poszerzone kryteria wypłacalności dla inwestycji.

Wskażemy również, czy subfundusz może inwestować w distressed et defaulted securities, czy też nie.

a) Obecny ustęp dotyczący ratingów w prospekcie subfunduszy **Income Fund, Capital Fund, Inflation Linked Bonds** zostanie zastąpiony jak poniżej:

„Subfundusz inwestuje bezpośrednio i/lub pośrednio co najmniej 75% swoich aktywów:

- *w obligacje i papiery dłużne o ratingu investment grade. Rating investment grade oznacza co najmniej BBB-/Baa3 dla zobowiązań długoterminowych, A3/F3/P3 dla zobowiązań krótkoterminowych, ogłoszony przez co najmniej dwie z następujących agencji ratingowych: Moody's Investor Service, Standard & Poor's lub Fitch Ratings.*
- *w obligacje państwowe emitowane w walucie lokalnej, dla których żadna z ww. agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu, lecz których emitent dysponuje ratingiem investment grade w co najmniej jednej z agencji ww. agencji ratingowych.*

Oznacza to, że subfundusz inwestować może do 25% swoich aktywów w obligacje i papiery dłużne, dla których żadna z ww. agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu i/lub, które nie spełniają powyżej określonych warunków ratingowych.

Subfundusz nie będzie inwestować w distressed i defaulted securities.

b) Obecny ustęp dotyczący ratingów w prospekcie subfunduszu **High Interest** zostanie zastąpiony jak poniżej:

„Subfundusz inwestuje bezpośrednio i/lub pośrednio co najmniej 75% swoich aktywów:

- *w obligacje i papiery dłużne o ratingu investment grade. Rating investment grade oznacza co najmniej BBB-/Baa3 dla zobowiązań długoterminowych, A3/F3/P3 dla zobowiązań krótkoterminowych, ogłoszony*

przez co najmniej dwie z następujących agencji ratingowych: Moody's Investor Service, Standard & Poor's lub Fitch Ratings.

- w obligacje państwowe emitowane w walucie lokalnej lub w niepodporządkowane obligacje przedsiębiorstw* dla których żadna z ww. Agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu, lecz których emitent dysponuje ratingiem investment grade w co najmniej jednej z agencji ww. agencji ratingowych.

* obligacje podporządkowane, w razie upadłości danego emitenta, podporządkowane są innym zobowiązaniom spółki: pozostałe zobowiązania spółki spłacone zostaną w pierwszej kolejności, a dopiero później - wyłącznie o ile pozostaną środki kapitałowe - posiadacze podporządkowanych obligacji spłaceni zostaną w całości lub w części; niemniej posiadacz obligacji podporządkowanych ma pierwszeństwo przed akcjonariuszami danego emitenta.

Oznacza to, że subfundusz inwestować może do 25% swoich aktywów w obligacje i papiery dłużne, dla których żadna z ww. agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu i/lub, które nie spełniają powyżej określonych warunków ratingowych.

Subfundusz nie będzie inwestować w distressed et defaulted securities."

c) Obecny ustęp dotyczący ratingów w prospekcie subfunduszu **Emerging Europe** zostanie zastąpiony jak poniżej:

„Zważywszy że subfundusz koncentruje działalność na rynkach wschodzących, inwestuje on do 100% aktywów bezpośrednio lub pośrednio w obligacje i papiery dłużne o ratingu poniżej investment grade i/lub których emitent ma rating poniżej investment grade. Rating poniżej investment grade oznacza rating poniżej BBB-/Baa3 dla zobowiązań długoterminowych, A3/F3/P3 dla zobowiązań krótkoterminowych ogłoszony co najmniej przez z jedną z następujących agencji ratingowych: Moody's Investor Service, Standard & Poor's ou Fitch ratings .

Subfundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w obligacje i papiery dłużne, dla których żadna z ww. agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu, i których emitent nie dysponuje zarazem ratingiem w żadnej z ww. agencji.

Subfundusz nie będzie inwestować w distressed et defaulted securities."

d) Obecny ustęp dotyczący ratingów w prospekcie subfunduszu **KBC Bonds Europe Ex-Emu** ma następujące brzmienie:

„Subfundusz inwestuje bezpośrednio i/lub pośrednio co najmniej 50% swoich aktywów

- w obligacje i papiery dłużne o ratingu investment grade. Rating investment grade oznacza co najmniej BBB-/Baa3 dla zobowiązań długoterminowych, A3/F3/P3 dla zobowiązań krótkoterminowych, ogłoszony przez co najmniej dwie z następujących agencji ratingowych: Moody's Investor Service, Standard & Poor's lub Fitch Ratings.
- w obligacje państwowe emitowane w walucie lokalnej lub w niepodporządkowane obligacje przedsiębiorstw* dla których żadna z ww. Agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu, lecz których emitent dysponuje ratingiem investment grade co najmniej w jednej z agencji ww. agencji ratingowych.

* obligacje podporządkowane, w razie upadłości danego emitenta, podporządkowane są innym zobowiązaniom spółki: pozostałe zobowiązania spółki spłacone zostaną w pierwszej kolejności, a dopiero później - wyłącznie o ile pozostaną środki kapitałowe - posiadacze podporządkowanych obligacji spłaceni zostaną w całości lub w części; niemniej posiadacz obligacji podporządkowanych ma pierwszeństwo przed akcjonariuszami danego emitenta.

Oznacza to, że subfundusz inwestować może do 50% swoich obligacji w papiery dłużne, dla których żadna z ww. agencji ratingowych nie ogłosiła ratingu i/lub, które nie spełniają powyżej określonych warunków ratingowych.

Subfundusz nie będzie inwestować w distressed et defaulted securities."

Prospekt wraz z kluczowymi informacjami dla inwestorów dostępny jest bezpłatnie na żądanie w siedzibie SICAV.

Zarząd

Luksemburg, dnia 15/06/2021 r.