

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Global Fixed Income Absolute Return Fund, un compartiment de la SICAV T. Rowe Price Funds, Classe I (ISIN: LU0429318370) Société de gestion : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds a pour objectif d'augmenter la valeur de ses actions via des plus-values sur ses investissements, indépendamment des conditions du marché.

Sur une base discrétionnaire, le Fonds investit essentiellement en instruments de dette émis par des gouvernements et leurs agences, des organismes supranationaux, des entreprises et des banques. Le Fonds peut investir plus de 20% de son portefeuille en titres adossés à des prêts hypothécaires et à des actifs ainsi qu'en instruments cotés sur des marchés de dette à court terme satisfaisant les exigences relatives à la diversification des risques et à la liquidité de la Directive OPCVM. Les investissements du Fonds ne sont soumis à aucune restriction géographique. Pour réaliser ses objectifs, le Fonds peut investir en dérivés afin de compenser les risques suscités par les fluctuations des marchés financiers. De manière routinière, le Fonds peut investir jusqu'à 40% de son portefeuille en dérivés afin de tirer parti des replis de cours d'instruments financiers. Le total des positions courtes nettes absolues cumulées sur devises n'excédera pas 40% de la Valeur nette d'inventaire du Fonds. La position courte nette totale cumulée, en termes de duration, n'excédera pas -3 ans au niveau du Fonds.

Le revenu généré par le Fonds est réinvesti et inclus dans la valeur des actions.

Les investisseurs peuvent vendre des actions du Fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg.

Profil de risque et de rendement



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Les données historiques, telles que celles utilisées pour le calcul de l'indicateur ci-dessus, peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds se situe dans la catégorie indiquée car il investit dans un segment du marché moyennement volatil.

Le fonds est particulièrement concerné par les risques suivants :

Risque de crédit - le risque qu'un émetteur ou un établissement de crédit qui fournit des titres de créance soit confronté à un changement défavorable des conditions financières, en raison d'une rétrogradation de sa note de crédit ou d'une défaillance, ce qui pourrait se solder par une perte pour le fonds.

Risque de contrepartie - le risque qu'une contrepartie (par exemple un partenaire commercial) faillisse à ses obligations contractuelles, exposant ainsi le fonds à une perte.

Risque de dérivés - le risque inhérent à l'utilisation de contrats à terme standardisés, de swaps, d'options et autres dérivés susceptibles d'exposer le fonds à un effet de levier ou un assèchement de la liquidité, ou d'entraîner des pertes supérieures au montant de l'investissement initial.

Risque de change - le risque que les titres libellés dans des devises autres que la devise de référence du fonds perdent de la valeur en cas de fluctuations des taux de change.

Risque de taux d'intérêt - le risque qu'une baisse ou une hausse des taux d'intérêt puisse donner lieu à des fluctuations de cours obligataires, ce qui pourrait se solder pour le fonds par une perte de valeur.

Risque des marchés émergents - le risque inhérent à l'investissement dans des titres émis par des sociétés domiciliées dans des pays dont les structures politiques, économiques et financières sont moins développées.

Frais

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

| | |
|-----------------|-------|
| Frais d'entrée | Néant |
| Frais de sortie | Néant |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

| | |
|----------------|-------|
| Frais courants | 0.55% |
|----------------|-------|

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

| | |
|---------------------------|-------|
| Commission de performance | Néant |
|---------------------------|-------|

Les **frais d'entrée** et de **sortie** indiqués correspondent à des valeurs maximum. Ils peuvent être inférieurs dans certains cas. Renseignez-vous auprès de votre distributeur ou de votre conseiller financier.

Le montant des **frais courants** se fonde sur les frais de la période clôturée en 08/2014. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas les coûts de transaction, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie versés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions dans un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter les sections « Frais » et « Frais annuels » du prospectus du fonds, disponible sur le site trpfundssicavkiid.com.

Performances passées



Ce graphique ne constitue pas une indication fiable des performances futures.

Le calcul des performances passées comprend tous les frais courants mais ne comprend pas les éventuels frais d'entrée.

Le fonds et la classe ont commencé à émettre des actions en 2009.

Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Le dépositaire désigné par le fonds est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Des informations supplémentaires concernant le fonds ainsi que des exemplaires du prospectus, du dernier rapport annuel et de tout éventuel rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement auprès de J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ou sur le site trpfundssicavkiid.com.

Les derniers cours des actions peuvent être obtenus auprès de J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

La législation fiscale au Luxembourg, l'Etat membre de domiciliation du fonds, peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

La responsabilité de T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes au prospectus du fonds.

Les investisseurs du fonds sont habilités à échanger leurs actions au sein du fonds pour des actions d'un autre compartiment. Les informations concernant l'exercice de ce droit figurent dans la section « Conversion d'Actions » du prospectus.

Le présent document décrit un compartiment de la SICAV T.

Rowe Price Funds et le prospectus ainsi que les rapports périodiques mentionnés dans ce document sont établis pour l'ensemble de la SICAV T. Rowe Price Funds. L'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu des dispositions légales. Par conséquent, tout créancier indépendant ne peut exercer d'action que sur les engagements propres à un compartiment.

Les investisseurs peuvent obtenir des informations concernant les autres catégories du fonds dans l'annexe du prospectus décrivant ce fonds.

Le fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/10/2014.

Global Fixed Income Absolute Return Fund, un compartiment de la SICAV T. Rowe Price Funds, Classe I (ISIN: LU0429318370)