



Avaintietoesite

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Global High Yield Bond Fund

T. Rowe Price Funds SICAV -rahaston alarahasto, osuuslaji An (EUR) 10 (ISIN: LU1621759395)
Rahastoyhtiö: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoite Maksimoida osuuksien arvo sijoitusten arvonnousun ja niistä saatavien tuottojen avulla.

Salkun arvopaperit Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja se sijoittaa pääosin hajautettuun ympäri maailmaa, myös kehittyvillä markkinoilla, sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden korkeatuottoisia yrityslainoja sisältävään salkkuun.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole kestävä sijoittaminen, rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla vähintään 10 % salkun arvosta SFDR:n määrittelemiin kestäviin sijoituksiin tavanomaisissa markkinaolosuhteissa. Lisäksi rahaston tavoitteena on edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia välttämällä sijoittamista sektoreihin ja yhtiöihin, joiden toimintaa voidaan pitää haitallisena ympäristölle ja/tai yhteiskunnalle, soveltamalla rahastonhoitajan omaa vastuullisuusseulaa (T. Rowe Price Responsible Exclusion List). Kunkin T. Rowe Pricen Responsible Exclusion List -luetteloon sisältyvän poissuljetun sektorin ja/tai yhtiön merkitys rahastolle voi vaihdella rahaston sijoitusstrategian luonteen vuoksi.

Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaukseen, tehokkaaseen salkun hallintaan ja sijoitustarkoituksiin. Rahasto voi käyttää johdannaisia synteettisten lyhyiden positioiden luomiseen velkakirjoissa ja luottoindekseissä. Rahasto voi käyttää tuottojenvaihtosopimuksia (TRS).

Sijoitusprosessi Rahastonhoitajan lähestymistapa perustuu perustekijöiden tutkimukseen ja suhteellisen arvon analysointiin. Rahastonhoitaja pyrkii kasvattamaan rahaston arvoa ensisijaisesti arvopaperien valinnalla ja sektoriallokoinnilla. Sijoitusprosessi painottaa voimakkaasti riskienhallintaa ja salkun hajautusta kokonaisriskiprofiiliin hallitsemiseksi. Rahastonhoitaja arvioi myös ympäristöasioihin, sosiaaliseen vastuuseen sekä hallintotapa-asioihin ("ESG") liittyviä tekijöitä keskittyen erityisesti niihin tekijöihin, joiden katsotaan todennäköisimmin vaikuttavan olennaisesti rahastojen sijoituskohteiden tai mahdollisten sijoituskohteiden tuottoon. Nämä ESG-tekijät, jotka otetaan osaksi sijoitusprosessia taloudellisten, arvostus-, makrotalouden ja muiden tekijöiden rinnalla, ovat sijoituspäätöksen komponentteja. ESG-tekijät eivät ole siis ainoita sijoituspäätökseen vaikuttavia tekijöitä, vaan ovat sen sijaan yksi monista tärkeistä osa-alueista, joita tarkastellaan sijoitusanalyysin aikana.

SFDR-luokitus Artikla 8.

Vertailuindeksi J.P. Morgan Global High Yield Index. Vertailuindeksiin maa-,

toimiala- ja/tai arvopaperipainotukset eivät sido rahastonhoitajaa ja hänellä on täysi vapaus sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Markkinakehitys voi aika ajoin aiheuttaa sen, että rahaston tuotto- ja arvonnekehitys lähestyy vertailuindeksiin tuotto- ja arvonnekehitystä.

Vertailuindeksiin käyttö

- Tuotto- ja arvonnekehityksen vertailu.

- Riskinhallintamenetelmän vertailusalkku (suhteellinen odotettu tuotto tai tappio).

Salkun perusvaluutta USD

Suunnattu sijoittajille, joilla on keskipitkä tai pitkä sijoitushorisontti.

Muut tiedot:

Rahaston tuotto sijoitetaan uudelleen, ja se sisältyy rahasto-osuuksien arvoon.

Osto-, vaihto- ja lunastustoimeksiannot käsitellään tavallisesti kaikkina Luxemburgin pankkipäivinä.

Pankkipäivinä klo 13.00 Luxembourgin aikaa mennessä vastaanotetut ja hyväksytyt tilaukset käsitellään yleensä samana päivänä.

Riski-hyötyprofiili

Matalampi riski Korkeampi riski
Tyypillisesti pienempi hyöty Tyypillisesti suurempi hyöty

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

Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Osuuksien arvo myyntihetkellä olla pienempi kuin ostohetkellä. Jos sijoittajan valuutta on eri kuin rahaston perusvaluutta, valuuttakurssien muutokset voivat pienentää sijoituksen tuottoa tai suurentaa tappioita.

Edellä mainittu riski-tuottoluokitus perustuu rahaston keskipitkän aikavälin volatiliiteettiin (osuushinnan todelliset tai arvioidut vaihtelut viiden vuoden aikana), mutta se ei ole luotettava indikaattori tulevasta riski-tuotto-profiilista. Alhaisintaan luokkaa ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Rahasto on sijoitettu tähän luokkaan, koska se sijoittaa markkinasegmenttiin, jonka volatiliiteetti on kohtalainen.

Rahaston riskiluokka tarkoittaa seuraavaa:

- Joukkovelkakirjoihin liittyy suurempi riski kuin rahamarkkina-arvopapereihin ja pienempi riski kuin osakkeisiin.
- Korkeatuottoisten joukkovelkakirjojen hinta vaihtelee enemmän kuin sijoituskelpoisten joukkovelkakirjojen hinta.

POIKKEUKSELLISIIN MARKKINAOLOSUHEISIIN TYYPILLISESTI LIITTYVÄT PÄÄASIALLISET RISKIT

Rahaston pääriskit vaikuttavat ainakin osittain siihen, mihin riskiluokkaan rahasto on sijoitettu. Tärkeimmät riskit ovat:

ESG- ja vastuullisuusriski voi vaikuttaa sijoituksen arvoon ja rahaston tuottoon merkittävän kielteisesti.

Korkeatuottoinen joukkovelkakirja on yleensä alttiimpi suuremmalle liikkeeseenlaskijoiden velan uudelleenjärjestelyyn tai maksukyvyttömyyteen liittyvälle riskille, suuremmalle likviditeettiriskille ja suuremmalle herkyydelle markkinaolosuhteille.

Sijoitusrahasto on alttiina tietyille riskeille, joita sijoittaja ei kohtaisi sijoittaessaan suoraan markkinoille.

POIKKEUKSELLISIIN MARKKINAOLOSUHEISIIN TYYPILLISESTI LIITTYVÄT PÄÄASIALLISET RISKIT

Poikkeukselliset markkinaolosuhteet tai merkittävät ennakoimattomat tapahtumat voivat kasvattaa rahaston pääasiallisia riskejä. Ne voivat myös aiheuttaa muita, esimerkiksi seuraavia riskejä:

Vastapuoliriski voi toteutua, jos vastapuoli, jonka kanssa rahasto käy kauppaa, ei ole halukas tai kykenevä täyttämään velvoitteitaan rahastolle.

Johdannaisilla voidaan luoda vipuvaikutus, joka voi aiheuttaa rahastolle suuremman volatiliiteetin ja/tai tappioita, jotka ovat huomattavasti suuremmat kuin johdannaisen hinta.

Likviditeettiriski voi vaikeuttaa arvopapereiden arvostamista tai kauppaamista toivotulla ajanjaksolla reiluun hintaan.

Operatiivinen riski voi aiheuttaa tappioita ihmisten, järjestelmien ja/tai prosessien aiheuttamien tapahtumien seurauksena.

Tuottojenvaihtosopimukset voivat altistaa rahaston lisäriskeille, kuten markkina-, vastapuoli- ja operatiivisille riskeille sekä vakuusjärjestelyiden käyttöön liittyville riskeille.

Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus on rahastoesitteen luvussa "Riskien kuvaukset".

Kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

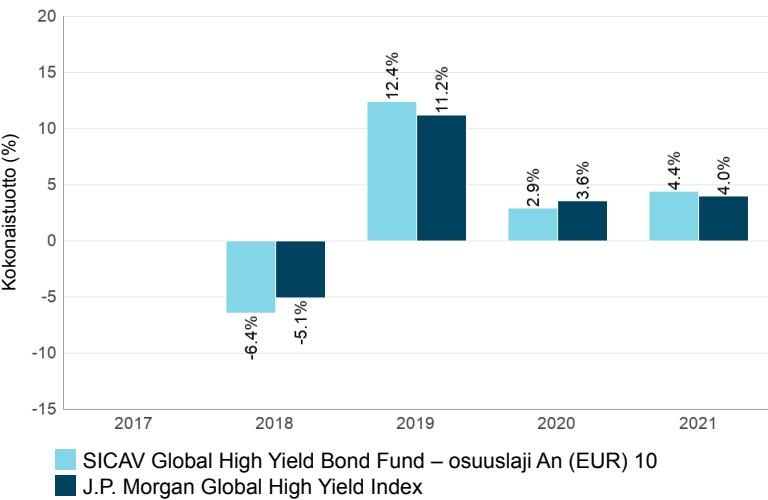
Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	5.00%
Lunastuspalkkio	Ei ole
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0.49%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	Ei ole

Mainitut **merkintä-** ja **lunastuspalkkiot** ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijaltasi.

Juoksevat kulut perustuvat 01/2022 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja paitsi toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoa kuluista on rahastoesitteen kohdissa **"NOTES ON FUND COSTS"** (Tietoa rahaston kustannuksista) ja **"EXPENSES"** (Kulut). Rahastoesite on saatavana osoitteesta www.troweprice.com/sicavfunds.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi arvonkehitys ei anna luotettavaa tietoa tulevasta arvonkehityksestä.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa on huomioitu juoksevat kulut, mutta ei merkintäpalkkioita.

Rahasto alkoi laskea liikkeeseen osuuksia vuonna 2001. Osuuslaji alkoi laskea liikkeeseen osuuksia vuonna 2017.

Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutta on EUR. Valuuttasuojatun osuuslajin vertailuindeksi voi olla suojattu osuuslajin valuutan suhteen.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Lisätietoa rahastosta, rahastoesitteen, tuoreimman vuosikertomuksen ja mahdollisen sitä tuoreimman puolivuotiskatsauksen saa veloituksetta J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch:lta tai osoitteesta www.troweprice.com/sicavfunds. Asiakirjat ovat saatavina englanninkielisinä ja eräillä muilla kielillä (joista on tiedot verkkosivustollalla).

Uusimmat osuushinnat saa J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Rahaston kotijäsenvaltion Luxemburgin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

Sijoittajilla on oikeus vaihtaa osuutensa rahaston toisen alarahaston osuuksiin. Tietoa vaihtamisesta on rahastoesitteen kohdassa "Conversion of Shares" (Osuuksien vaihtaminen).

Tässä asiakirjassa kuvataan T. Rowe Price Funds SICAV -rahaston yksi alarahasto. Rahastoesite ja määräaikaikatsaukset laaditaan koko T. Rowe Price Funds SICAV -rahastolle. Alarahastojen varat ja vastuut ovat lain mukaan erilliset, mikä tarkoittaa, että velkojilla on mahdollisuus periä saataviaan ainoastaan siltä alarahastolta, jolle velvoite on syntynyt.

Rahaston muut osuuslajit on kuvattu tätä rahastoa koskevan rahastoesitteen liitteessä.

Ajantasaiset tiedot korvauskäytännöistä, jossa määritetään tärkeimmät korvausten osatekijät, mukaan lukien muun muassa kuvaus siitä, miten korvaukset ja edut lasketaan, korvausten ja etujen myöntämisestä vastaavien henkilöiden nimet ja palkkiovaliokunnan kokoonpano, ovat saatavilla osoitteesta www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy. Korvauskäytännön painetun version saa veloituksetta T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l:n rekisteröidystä toimistosta.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Rahastoyhtiölle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg ja sitä sääntelee Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 01/10/2022.