T.RowePrice®
INVEST WITH CONFIDENCE

Viktig investorinformasjon

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren og risikoen for investering i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan foreta en velbegrunnet beslutning om hvorvidt du ønsker å investere.

Global High Yield Bond Fund

et underfond av T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse An (NOK) (ISIN: LU0181685537)
Fondsforvaltningsselskap: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Mål og investeringspolitikk

Mål Å maksimere verdien av andelene gjennom både økt verdivekst og inntekt fra investeringene.
Porteføljepapirer Fondet forvaltes aktivt og investerer hovedsakelig i en diversifisert portefølje av selskapsaksjer med høy avkastning fra utstedere verden over, deriblant fremvoksende markeder.
Selv om fondet ikke har bærekraftig investering som mål, oppnås fremme av miljømessige og/eller sosiale egenskaper gjennom fondets forpliktelse til å ha minst 10 % av verdien av porteføljen investert i bærekraftige investeringer, som definert av SFDR, under normale markedsforhold. Fondet har også som mål å fremme miljømessige og/eller sosiale egenskaper ved å unngå utstedere med sektorer eller selskaper som kan anses som skadelige for miljøet og/eller samfunnet gjennom anvendelse av investeringsforvalterens proprietære liste over ansvarlige utelukkelser (T. Rowe Price Responsible Exclusion List). Relevansen for fondet for hver utelukket sektor og/eller selskap som inkluderes i T. Rowe Prices liste over ansvarlige utelukkelser kan variere på grunn av kjennetegnene ved fondets investeringsstrategi.
Fondet kan bruke derivater til sikring og effektiv porteføljeforvaltning samt for investeringsformål. Fondet kan også bruke derivater for å skape syntetisk korte posisjoner i gjeldspapirer og kredittindekser. Fondet kan benytte totalavkastningsswapper (TRS).
Investeringsprosess Investeringsforvalter baserer seg på egen fundamental analyse og relativ verdianalyse. Investeringsforvalter tar sikte på å tilføre verdi hovedsakelig gjennom valg av verdipapirer og sektorfordeling. Investeringsprosessen har stor vekt på risikohåndtering og porteføljediversifisering for å håndtere den generelle risikoprofilen. Investeringsforvalteren vurderer også faktorer som miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring ("ESG"), med særlig fokus på aksjer som anses å ha størst sannsynlighet for å innvirke vesentlig på verdiutviklingen til beholdningen eller den potensielle beholdningen i fondets portefølje. Disse ESG-faktorene, som er integrert i investeringsprosessen sammen med økonomi, verdivurdering, makroøkonomi og andre faktorer, er bestanddeler i investeringsbeslutningen. Følgelig er ESG-faktorer ikke de eneste faktorene som inngår i en investeringsbeslutning, men snarere én av flere viktige komponenter som vurderes under investeringsanalysen.
SFDR-klassifisering Artikkel 8.

Referanse J.P. Morgan Global High Yield Index. Investeringsforvalteren er ikke begrenset av land, sektor og/eller individuell sikkerhetsvekting med hensyn til referanseindeksen og har full frihet til å investere i verdipapirer som ikke inngår i referansen. Noen ganger kan imidlertid markedsforholdene føre til at fondets verdiutvikling blir nærmere justert referanseindeksen.
Bruk av referansen
- Sammenligning av verdiutvikling.
- Referanseportefølje for risikostyringsmetode (relativ VaR).

Porteføljens referansevaluta USD

Egnet for Investorer som planlegger å investere på mellomlang eller lang sikt.

Annen informasjon:
Inntekt generert av fondet reinvesteres og inkluderes i verdien av fondets andeler.
Ordre om kjøp, bytte og innløsning av andeler behandles vanligvis på alle virkedager for bankene i Luxembourg
Ordre som er mottatt og akseptert innen kl. 13:00 CET på virkedager vil vanligvis bli behandlet den dagen.

Risiko- og gevinstprofil

Lavere risiko — Høyere risiko

Typisk lavere avkastning — Typisk høyere avkastning

1	2	3	**4**	5	6	7

Verdien av en investering i fondet kan gå opp og ned. Når du selger andelene dine, kan det hende de er mindre verdt enn det du betalte for dem. Dersom valutaen din som investor er en annen enn fondets tegningsvaluta, kan det hende at valutakursendringer reduserer investeringsgevinsten eller øker investeringstapene.
Risiko-/avkastningsvurderingen ovenfor er basert på volatilitet på mellomlang sikt (faktiske eller estimerte variasjoner i fondets andelskurs over fem år), men er ingen pålitelig indikator for den fremtidige risiko-/avkastningsprofilen.
Laveste kategori betyr ikke en risikofri investering.
Fondet er i den viste kategorien fordi det investerer i et markedssegment som er moderat volatilt.
Fondets risikonivå gjenspeiler følgende:
- Som klasse har obligasjoner høyere risiko enn pengemarkedsinstrumenter, og lavere risiko enn egenkapitalpapirer.
- Obligasjoner med høy avkastning har høyere kursvolatilitet enn obligasjoner av investeringsgrad.

STØRSTE RISIKO VANLIGVIS KNYTTET TIL ORDINÆRE MARKEDSFORHOLD
Fondets største risikoer reflekteres i det minste delvis i risiko-/gevinstallet. Risikoene er i hovedsak:
ESG og bærekraftrisiko kan føre til en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering og fondets verdiutvikling.
Høyrenteobligasjon Høyrenteobligasjoner er generelt utsatt for større risiko for omstrukturering eller mislighold fra utsteders side, høyere likviditetsrisiko og større følsomhet for markedsforholdene.

Investeringsfond innebærer visse risikoer som en investor ikke ville stå overfor ved å investere i markedet direkte.

STØRSTE RISIKO VANLIGVIS KNYTTET TIL UVANLIGE MARKEDSFORHOLD
Uvanlige markedsforhold eller store uforutsigbare hendelser kan forsterke fondets største risikoer. De kan også utløse andre risikoer, blant annet:
Motpartsrisiko kan oppstå dersom en enhet fondet gjør forretninger med, blir uvillig eller ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor fondet.
Derivater kan brukes for å opprette giring som kan eksponere fondet for høyere volatilitet og/eller tap som er betydelig større enn prisen på derivatet.
Likviditetsrisiko kan føre til at verdipapirer blir vanskelig å verdsette eller omsette innenfor en ønsket tidsramme til en rimelig pris.
Operasjonell risiko kan føre til tap som følge av hendelser forårsaket av mennesker, systemer og/eller prosesser.
Totalavkastningsswap-kontrakter kan utsette fondet for ytterligere risiko, inkludert markeds-, motparts- og operasjonell risiko, samt risiko knyttet til bruk av sikkerhetsstillelse.

En mer detaljert beskrivelse av risiko som fondet er utsatt for, er å finne i avsnittet "Risikobeskrivelser" i prospektet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

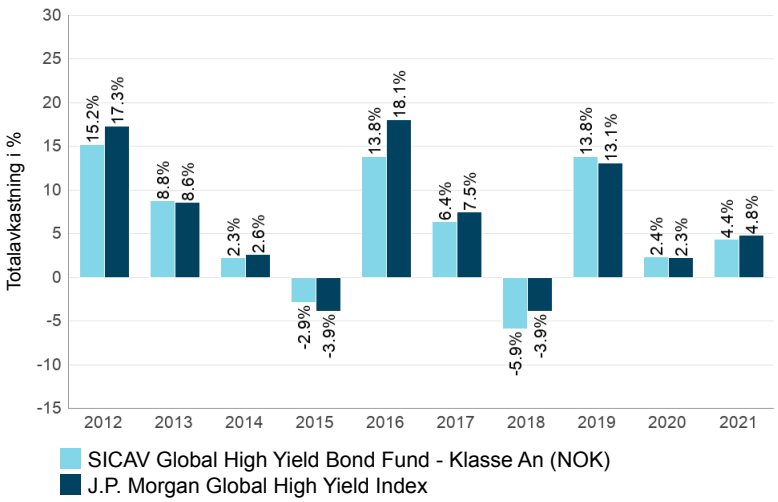
Engangsavgifter før eller etter at du investerer	
Inngangsgebyr	5.00%
Utgangsgebyr	Ingen
Dette er ditt maksimale beløp for uttak før det investeres / før gevinsten fra investeringen din utbetales.	
Gebyrer tatt av fondet over et år	
Løpende gebyrer	1.26%
Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser	
Resultatgebyr	Ingen

Start- og **sluttgebyrene** som vises er maksimaltall. I noen tilfeller kan du betale mindre. Det kan du finne ut fra distributøren eller din finansrådgiver.

Tallet for **løpende gebyrer** er basert på kostnader for året som ble avsluttet 01/2022. Dette tallet kan variere fra år til år. Porteføljens transaksjonskostnader, med unntak av start-/sluttgebyrer betalt av fondet når det kjøper eller selger andeler i en annen kollektiv investeringsordning.

Du finner mer informasjon om gebyrer i seksjonene "MERKNADER OM FONDSKOSTNADER" og "UTGIFTER" i fondprospektet, som er tilgjengelig på www.troweprice.com/sicavfunds.

Tidligere utvikling



Den historiske avkastningen som er angitt her, er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Beregningen av tidligere utvikling omfatter alle løpende gebyrer, men omfatter ikke eventuelle startgebyrer som kan ha vært gjeldende.

Fondet begynte å utstede andeler i 2001.
Fondet begynte å utstede andeler i 2004.

Tidligere utvikling er beregnet i NOK.
For valutasikrede andelsklasser kan referanseindeksen sikres mot valutaen til denne andelsklassen.

Praktisk informasjon

Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, den siste årsberetningen og eventuelle senere halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt fra J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch eller fra www.troweprice.com/sicavfunds. Dokumentene er tilgjengelige på engelsk og visse andre språk (detaljert informasjon på nettsiden).

De siste andelskursene er tilgjengelig fra J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Skattelovgivningen i Luxembourg, medlemsstaten der fondet er hjemmehørende, kan påvirke investorens personlige skatteposisjon.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av fondets prospekt.

Investorer i fondet har rett til å bytte sine andeler i fondet mot andeler i et annet underfond. Informasjon om hvordan du utøver denne rettigheten finner du i den delen av prospektet som heter "Konvertering av andeler".

Dette dokumentet beskriver et underfond i T. Rowe Price Funds SICAV, mens prospektet og de periodiske rapportene det henvises til i dette dokumentet utarbeides for hele T. Rowe Price Funds SICAV. Aktiva og passiva tilhørende hvert underfond er adskilt i henhold til lov, noe som betyr at tredjepartskreditorer kun har regress i underfondet som har pådratt seg forpliktelsen.

Investorer kan få informasjon om de andre klassene i fondet i vedlegget til prospektet som beskriver dette fondet.

Opplysninger om oppdaterte retningslinjer for godtgjørelse og de viktigste elementene i godtgjørelsen, inkludert, men ikke begrenset til en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og vederlag beregnes og hvilke personer som har ansvar for tildeling av godtgjørelse og vederlag samt sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på websiden www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Et papireksemplar av retningslinjene for godtgjørelse er også gratis tilgjengelig fra det registrerte kontoret til T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Dette fondet er godkjent i Luxembourg og overvåkes av Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Dette forvaltningsselskapet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Denne investorinformasjonen er nøyaktig per 01/10/2022.