



## 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 Real Estate Securities Fund

**un compartiment de la SICAV T. Rowe Price Funds, Catégorie I (EUR) (ISIN : LU1382644240)**  
Société de gestion : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

## Objectifs et politique d'investissement

**Objectif** Augmenter la valeur de ses actions à long terme en faisant croître la valeur ainsi que le revenu de ses investissements.

**Titres du portefeuille** Le fonds investit essentiellement dans un portefeuille diversifié composé de titres émis par des sociétés liées au secteur de l'immobilier. Les sociétés peuvent être domiciliées partout dans le monde, y compris dans les marchés émergents.

Le fonds peut faire appel à des dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

**Processus d'investissement** L'approche du gestionnaire d'investissement est la suivante :

- Utilise une plateforme d'analyse interne basée sur l'analyse fondamentale ainsi qu'une approche ascendante.
- Évalue la capacité, la stratégie et la gestion des sociétés.
- Évalue le potentiel de la base d'actifs.
- Comprend la dynamique de l'offre et la demande par bien et par marché.
- Analyse la vigueur et la flexibilité du bilan.
- Intègre une perspective corrigée du risque dans l'ensemble de son analyse.

**Conçu pour** Les investisseurs qui prévoient d'investir à moyen ou long terme.

**Devise de référence du portefeuille** USD

## TERMES À COMPRENDRE

**Actions (titres)** Titres représentant une propriété partielle d'une société.

**Dérivés** Instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours boursiers ou autres valeurs.

**Marchés émergents** Pays dont les marchés des titres sont moins bien établis que ceux des pays développés. C'est le cas de nombreux pays d'Afrique, d'Asie, d'Europe de l'Est et d'Amérique du Sud.

**Couverture** Chercher à réduire ou annuler l'exposition à différents risques d'investissement.

**Le sous-fonds peut attirer les investisseurs qui :**

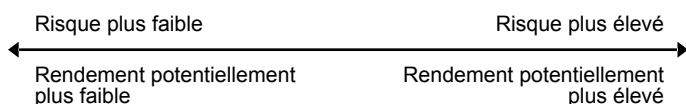
- sont intéressés par la croissance de leur investissement ;
- cherchent à diversifier leurs investissements en actions ;
- comprennent et peuvent accepter les risques du fonds, notamment les risques associés aux investissements dans des titres de placements immobiliers.

Le revenu généré par le fonds est réinvesti et inclus dans la valeur de ses actions.

*Les ordres d'achat, de conversion et de rachat d'actions sont généralement traités au cours de toute journée considérée comme un jour ouvré bancaire complet au Luxembourg.*

*Les ordres reçus et acceptés avant 13h00 (heure du Luxembourg) un jour ouvré sont généralement traités le jour même.*

## Profil de risque et de rendement



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

La valeur d'un investissement dans le fonds peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Lorsque vous vendez vos actions, leur valeur peut être inférieure au prix auquel vous les avez achetées. Si votre monnaie en tant qu'investisseur est différente de la monnaie de souscription du fonds, les fluctuations des taux de change sont susceptibles de diminuer tout gain d'investissement ou d'augmenter toute perte d'investissement. Le rapport risque/rendement ci-dessus est basé sur la volatilité à moyen terme (variations effectives ou estimées du cours des actions du fonds sur cinq ans), mais il ne constitue pas un indicateur fiable du profil de risque/rendement futur.

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 niveau de risque du fonds reflète les facteurs suivants :

- En tant que catégorie, les actions s'accompagnent de risques supérieurs à ceux des titres du marché monétaire et des obligations.

## PRINCIPAUX RISQUES GÉNÉRALEMENT ASSOCIÉS À DES CONDITIONS DE MARCHÉ ORDINAIRES

Les principaux risques du fonds sont reflétés, partiellement tout du moins, par le rapport risque/rendement. Les plus importants de ces risques sont :

**Erosion du capital** Lorsque le Fonds obtient un revenu insuffisant, des frais peuvent être prélevés sur le capital. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que si des déductions sont effectuées sur le capital, cela entraînera une érosion du capital et entravera sa croissance.

**Marchés émergents** Les marchés émergents sont moins établis que leurs équivalents développés et s'accompagnent par conséquent de risques supérieurs.

**Investissements immobiliers** Les investissements immobiliers liés

peuvent être affectés par tout facteur qui diminue la valeur d'un quartier ou d'un bien individuel.

**Actions de petites et moyennes capitalisations** Les actions des petites et moyennes entreprises peuvent être plus volatiles que celles des grandes entreprises.

## PRINCIPAUX RISQUES GÉNÉRALEMENT ASSOCIÉS À DES CONDITIONS DE MARCHÉ INHABITUÉLLES

Des conditions de marché inhabituelles ou des événements imprévisibles importants peuvent amplifier les principaux risques du fonds. Ils peuvent aussi l'exposer à d'autres risques tels que :

**Risque opérationnel** Un fonds peut être exposé à des erreurs affectant l'évaluation, les prix, la comptabilité, les déclarations fiscales, le reporting financier et le négoce, entre autres choses. De plus, sur tout marché, mais surtout sur les marchés émergents, des pertes dues à la fraude, à la corruption, à des actions politiques ou militaires, à la saisie d'actifs ou à d'autres événements anormaux sont susceptibles d'être subies.

Une description plus détaillée des risques qui s'appliquent au fonds figure à la section « Descriptions des risques » du prospectus.

## 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.

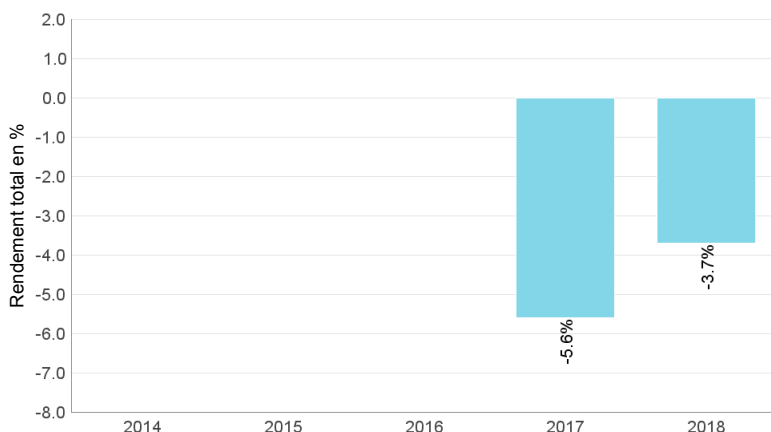
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement                                                                                                                                |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 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                                                                                                                                                                        | 0.85% |
| 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 08/2019. 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 « NOTES SUR LES COÛTS DU FONDS » et « FRAIS » du prospectus du fonds, disponible sur le site [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com).**

## Performances passées



La performance passée indiquée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.

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

Le fonds a commencé à émettre des actions en 2008. La classe a commencé à émettre des actions en 2016.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

## 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](http://trpfundssicavkiid.com). Ces documents sont disponibles en anglais ainsi que dans d'autres langues (détail sur le site).

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.

Les détails de la politique de rémunération la plus récente définissant les principaux éléments de la rémunération, y compris, de manière non exhaustive, une description du calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet à l'adresse [www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy). Un exemplaire papier de la politique de rémunération est disponible sans frais au siège social de T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et est supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 02/10/2019.

**Global Real Estate Securities Fund, un compartiment de la SICAV T. Rowe Price Funds, Classe I (EUR) (ISIN: LU1382644240)**

**INVEST WITH CONFIDENCE**