



## Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering

# Diversified Income Bond Fund

En afdeling af T. Rowe Price Funds SICAV-fonde, Klasse A (ISIN: LU1244139074)  
Administrationselskab: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

## Mål og investeringspolitik

**Mål** Med henblik på at maksimere værdien af andelene via vækst i værdien af og indtægter fra fondens investeringer.

**Værdipapirer i porteføljen** Fonden forvaltes aktivt og investerer hovedsagelig i en diversificeret portefølje af obligationer af alle typer fra udstedere over hele verden, herunder vækstmarkeder.

Fonden kan anvende derivater til afdækning, effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål. Fonden kan også anvende derivater til at etablere syntetiske korte positioner i valutaer, gældsbeviser, kreditindekser og aktier. Fonden kan anvende total return swaps (TRS).

**investeringsprocessen** Investeringsforvalterens indgangsvinkel er baseret på egne grundlæggende undersøgelser og relativ værdianalyse. Investeringsforvalteren søger at tilføje værdi primært gennem fordeling på sektorer, valg af valuta, løbetid og sikkerhed. Investeringsprocessen fokuserer på risikostyring og diversificering af porteføljen med henblik på at styre den overordnede risikoprofil.

**Benchmark** Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond USD Hedged Index. Investeringsforvalteren er ikke begrænset af vægtninger af lande, brancher og/eller individuelle aktier i forhold til benchmarkindekset og har fuldstændig frihed til at investere i værdipapirer, som ikke indgår i benchmark. Som konsekvens af dens investeringsstrategi kan fondens resultater på grund af forholdene på markederne nogle gange ligge ret tæt op ad benchmarkets

### Anvendelse af benchmark

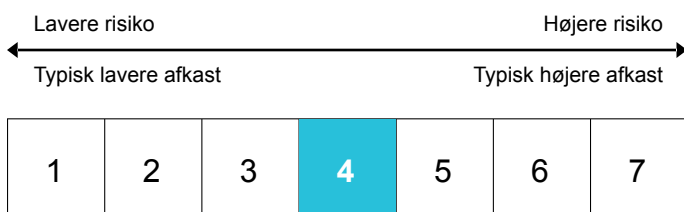
- Sammenligning af resultater.
- Referenceportefølje for risikostyringsmetode (relativ Value-at-Risk).

**Porteføljens referencevaluta** USD

### Afdelingen kan appellere til investorer, der:

- er interesserede i en kombination af indtægts- og investeringsvækst
- forstår og kan acceptere fondenes risici, herunder risikoen ved at investere i globale obligationsmarkeder og i derivater.

## Risiko/afkast-profil



Værdien af en investering i fonden kan gå op og ned. Når du sælger dine aktier, kan de være mindre værd, end hvad du betalte for dem. Hvis din valuta som investor er forskellig fra tegningsvalutaen for fonden, vil ændringer i valutakurserne kunne reducere en eventuel investeringsgevinst eller øge eventuelle tab på investeringer.

Risiko/afkast-bedømmelsen ovenfor bygger på mellemlang volatilitet (faktiske eller anslåede svingninger i fondens aktiekurs over fem år), men den er ikke en pålidelig indikator for fremtidig risiko-/afkastprofil.

Den laveste kategori er ikke en risikofri investering.

Fonden tilhører den angivne kategori, fordi den investerer i et segment af markedet, der oplever moderate udsving.

Fondens risikoniveau afspejler følgende:

- Som klasse er obligationer forbundet med højere risici end pengemarkedsværdipapirer og lavere risici end aktier.

### DE VÆSENTLIGSTE RISICI, DER TYPISK ER FORBUNDET MED ALMINDELIGE MARKEDSVILKÅR

Fondens vigtigste risici er i det mindste delvis afspejlet i risiko-/afkast-tallet. De vigtigste af disse risici er:

**Udhuling af egenkapital** - Hvis fondens indtægter er utilstrækkelige, kan forpligtelser betales af egenkapitalen. Investorerne bør være opmærksomme på, at hvis der foretages fradrag fra egenkapitalen, vil dette resultere i en udhuling af egenkapitalen og begrænse kapitaltilvæksten.

**Højtydende obligationer** eller gældsinstrumenter (også kendt som værdipapirer under investment grade) giver generelt højere afkast, men indebærer også større risici (dvs. større risiko for udstederens manglende opfyldelse af sin betalingsforpligtelse, højere likviditetsrisiko og større

## LÆS VENLIGST BETINGELSERNE GRUNDIGT

**Aktivt administreret** I en aktivt administreret fond skønner investeringsforvalteren over sammensætningen af fondens portefølje inden for de fastsatte investeringsmål og den fastsatte investeringspolitik og kan have forskellige grader af frihed til at afvige fra beholdnings-, lande- eller sektorvægtningerne i ethvert benchmark-indeks.

**Obligationer** Værdipapirer, der repræsenterer en forpligtelse til at tilbagebetale en gæld med renter.

**Afledte aktiver** Finansielle instrumenter, hvis værdi er knyttet til en eller flere kurser, indekser, aktiekurser eller andre værdier.

**Syntetisk korte position** En investeringsposition, der er skabt ved hjælp af afledte aktiver, hvis værdi bevæger sig i modsat retning af prisen på et værdipapir.

**Emerging markets** Lande, hvis værdipapirmarkeder er mindre end de vestlige landes markeder. Eksemplerne omfatter mange lande i Afrika, Asien, Østeuropa og Sydamerika.

**Risikoafdækning** Søger at reducere eller eliminere eksponeringen for forskellige investeringsrisici.

**Designet til** Investorer, som ønsker at investere på mellemlang eller lang sigt.

Afkast, der genereres af fonden, geninvesteres og indgår i værdien af aktierne.

*Ordre om at købe, bytte eller indløse aktier behandles på sædvanlig måde på enhver dag, der fuld bankdag i Luxembourg.*

*Ordre modtaget og accepteret senest kl. 13:00 Luxembourg tid på en forretningsdag, vil i almindelighed blive behandlet den pågældende dag.*

følsomhed over for markedsforhold og udsving).

**Emerging markets** - Emerging markets er mindre etablerede end udviklede markeder og indebærer derfor højere risici.

**Indfrielse- og forlængelse** - I forbindelse med realkreditobligationer og obligationer med sikkerhed i aktiver eller andre værdipapirer, hvor markedskurserne typisk afspejler den antagelse, at værdipapirerne bliver indfriet inden udløb, kan enhver uventet udvikling i renten påvirke fondens resultat negativt.

### DE VÆSENTLIGSTE RISICI, DER TYPISK ER FORBUNDET MED USÆDVANLIGE MARKEDSVILKÅR

Usædvanlige markedsforhold eller betydelige uforudsigelige hændelser kan forstærke fondens væsentligste risici. De kan også udløse andre risici, f.eks.:

**Betingede konvertible obligationer** Disse kan være underlagt yderligere risici, der er knyttet til blandt andet inversion af kapitalstrukturer, triggerniveauer, kuponaflysning, call extensions, udbytte/værdiansættelse, konverteringer, nedskrivninger, branchekoncentration og likviditet.

**Modpart** En enhed, som fonden handler med, kan blive uvillig eller ude af stand til at opfylde sine forpligtelser overfor fonden.

**Misligholdelse** - Udstederne af bestemte obligationer kan komme i en situation, hvor de ikke kan betale deres gæld på obligationerne.

**Derivater** - Visse derivater kan vise en uventet udvikling eller kan udsætte fonden for tab, der er betydeligt større end omkostningen ved derivatet.

**Likviditet** - Ethvert værdipapir kan være vanskeligt at værdiansætte eller sælge på et ønsket tidspunkt og til en ønsket pris.

**Operational** - En fond kan være udsat for fejl, der påvirker værdiansættelsen, prisfastsættelsen, opgørelsen, skatteindberetningen, regnskabsaflægningen, handlen m.m. Desuden kan der i ethvert marked, men især i emerging markets, forekomme tab på grund af bedrageri, korruption, politiske eller militære handlinger, beslaglæggelse af aktiver eller andre uregelmæssigheder.

En mere detaljeret beskrivelse af de risici, fonden er udsat for, er anført i afsnittet "Beskrivelser af risici" i prospektet.

## Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

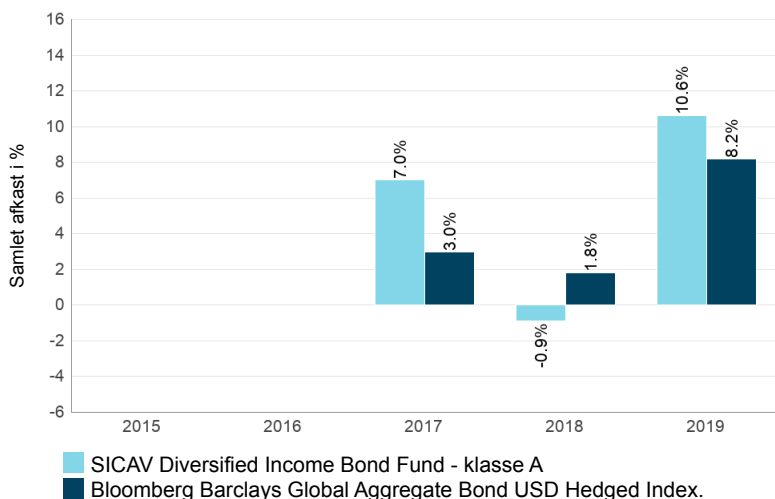
Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	5.00%
Udtrædelsesgebyr	Intet
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	1.17%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

De viste **indtrædelses-** og **udtrædelsesgebyrer** er maksimumsbeløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. De kan få yderligere oplysninger om dette hos Deres distributør eller finansielle rådgiver.

Tallet for de **løbende gebyrer** er baseret på udgifter for året der sluttede 12/2019. Beløbet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke omkostningerne ved porteføljetransaktioner med undtagelse af et ind-/ udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele/ aktier i et andet kollektivt investeringsselskab.

Yderligere oplysninger om gebyrer findes i afsnittene "NOTES ON FUND COSTS" ("Om fondens omkostninger") og "EXPENSES" ("Udgifter") i fondens prospekt, der kan fås på [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com).

## Tidligere resultater



De angivne tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Beregningen af de tidligere resultater omfatter alle løbende gebyrer, men omfatter ikke eventuelt gældende indtrædelsesgebyr.

Fonden begyndte at udstede aktier i 2015. Klassen begyndte at udstede aktier i 2016.

De tidligere resultater er beregnet i USD. For så vidt angår valutaafdækkede aktieklasser kan benchmarkindekset afdækkes til den pågældende aktieklasses valuta.

## Praktiske oplysninger

Fondens depositar er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger om fonden, kopier af prospektet, den seneste årsberetning og eventuel efterfølgende halvårsberetning kan rekvireres gratis fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A eller på [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com). Disse dokumenter foreligger på engelsk og visse andre sprog (oplysninger findes på webstedet).

De seneste aktiekurser kan rekvireres fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Skattelovgivningen i Luxembourg, der er fondens EU-hjemland, kan få indvirkning på investorens personlige skattemæssige stilling.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i investeringsinstituttets prospekt.

Investorer i fonden kan bytte deres aktier i fonden til aktier i en anden afdeling. Oplysninger om, hvordan denne ret udøves, findes i prospektets afsnit "Conversion of Shares" ("Aktiekonvertering").

Dette dokument beskriver en afdeling i T. Rowe Price Funds SICAV, og prospektet og de periodiske rapporter, der henvises til i dette dokument, udarbejdes for hele T. Rowe Price Funds SICAV. De enkelte afdelingers aktiver og passiver er adskilt ved lov, hvilket betyder, at tredjemandskreditorer kun kan søge regres hos den afdeling, der har påtaget sig forpligtelsen.

Investorer kan finde flere oplysninger om fondens andre klasser i det bilag til prospektet, der beskriver fonden.

De nærmere detaljer i den ajourførte redegørelse for de vigtigste vederlagselementer, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og andre ydelser beregnes, identiteten af de personer, der er ansvarlige for fastsættelse af vederlag og andre ydelser, herunder sammensætning af vederlagsudvalget, findes på hjemmesiden [www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlrremunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlrremunerationpolicy). En papirkopi af redegørelsen for vederlagspolitikken fås gratis på hjemstedet for T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Denne fond er godkendt i Luxembourg og står under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Investeringsforvalteren er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 03/08/2020.

Diversified Income Bond Fund en afdeling i T. Rowe Price Funds SICAV, klasse A (ISIN: LU1244139074)

INVEST WITH CONFIDENCE