



## Viktig investorerinformasjon

Dette dokumentet gir deg viktig investorerinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. 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 Government Bond Fund

et underfond av T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse I (ISIN: LU2041632279)

Fondsforvaltningsselskap: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

## Mål og investeringspolitikk

**Mål** Fondet søker å oppnå totalavkastning gjennom en kombinasjon av inntekt og kapitalvekst.

**Porteføljepapirer** Fondet forvaltes aktivt og investerer hovedsakelig i en diversifisert portefølje av obligasjoner utstedt av myndigheter, myndighetsrelaterte organer og offentlige organer verden over, inkludert fremvoksende markeder.

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 forvaltning av durasjon, valg av verdipapirer, og valg av valuta. 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 verdutviklingen til beholdningen eller den potensielle beholdningen i fondets portefølje. Disse ESG-faktorene, som er integrert i investeringsprosessen sammen med økonomi, verddivurdering, 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.

**Referanse** FTSE World Government Bond Index (Hedged). Investeringsforvalteren er ikke begrenset av land, sektor og/eller individuell sikkerhetsvektning 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 verdutvikling blir nærmere justert referanseindeksen.

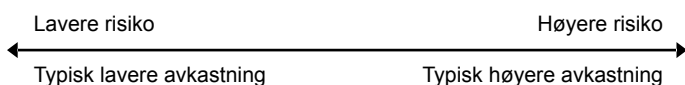
### Bruk av referansen

- Sammenligning av verdutvikling.
- Referanseportefølje for risikostyringsmetode (relativ VaR).

**Porteføljens referansevaluta** USD

Fondet kan appellere til investorer som:

## Risiko- og gevinstprofil



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 investeringsstapene.

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 der volatiliteten er moderat lav.

Fondets risikonivå gjenspeiler følgende:

### STØRSTE RISIKO VANLIGVIS KNYTTET TIL ORDINÆRE MARKEDSFORHOLD

Fondets største risikoer reflekteres i det minste delvis i risiko-/gevinsttallet. Risikoene er i hovedsak:

**China Interbank obligasjonsmarked** Et fond som investerer i et slikt marked er utsatt for risikoer når det gjelder likviditet, volatilitet og forskrifter. Videre kan fondet pådra seg vesentlige handels- og realiseringskostnader og kan til og med lide tap ved salg av slike investeringer. Det kan også

- er interessert i en kombinasjon av inntekt og investeringsvekst  
- forstår og kan godta risiko for fondet, inkludert risikoen ved å investere i høyrisikoobligasjoner og derivater

### VILKÅR SOM MÅ FORSTÅS

**Aktivt forvaltet** et aktivt forvaltet fond skjer sammensetningen av porteføljen etter investeringsforvalterens skjønn og er underlagt de uttalte investeringsmålene og policyen. Investeringsforvalteren kan ha ulik grad av frihet til å avvike fra vektningen av bestanddeler, land eller næringsgren som forligger i en gitt referanseindeks.

**Obligasjoner** Verdipapirer som representerer en forpliktelse til å tilbakebetale gjeld, med renter. Obligasjoner med høy avkastning gir som regel høyere rente, men anses for å være mindre pålitelige når det gjelder fastsatte utbetalinger.

**Derivater** Finansielle instrumenter med verdi knyttet til en eller flere satser, indekser, aksjekurser eller andre verdier.

**Syntetisk kort posisjon** En investeringsposisjon som er skapt ved hjelp av derivater med verdi som beveger seg i motsatt retning av kursen på et verdipapir.

**Fremvoksende markeder** Land der verdipapirmarkedene er mindre etablerte enn i industriland. Eksempler er blant annet mange land i Afrika, Asia, Øst-Europa og Sør-Amerika.

**Sikring** Tar sikte på å redusere eller fjerne eksponering mot forskjellige investeringsrisikoer.

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

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*

{Italic} Ordre som er mottatt og akseptert innen kl. 13:00 CET på virkedager vil vanligvis bli behandlet den dagen.

utsettes for risikoer knyttet til oppgjørprosedyrer og mislighold fra motparter og risiko for mislighold eller feil fra oppgjørsagenten.

**Høyrisikoobligasjoner** eller gjeldspapirer (også kjent som verdipapirer med lav investeringsgrad) kan generelt gi høyere avkastning, men også til høyere risiko (dvs. høyere risiko for misligholdelse av utstederen for å oppfylle betalingsforpliktelsen, høyere likviditetsrisiko og høyere følsomhet overfor markedsforhold og svingninger).

**Fremvoksende markeder** Fremvoksende markeder er mindre etablerte enn utviklede markeder og innebærer derfor større risiko.

**Forhåndsbetaling og forlengelse** Med pantegjeld og pantesikrede verdipapirer, eller andre verdipapirer hvor markedsprisene vanligvis reflekterer en antagelse om at verdipapirene vil være nedbetalt før forfall, kan uventet utvikling i rentemarkedet skade fondets prestasjon.

**Aktivasikrede verdipapirer (ABS) og pantesikrede verdipapirer (MBS)** er obligasjoner som representerer en eierandel i en underliggende gruppen av pantelånsrelaterte fordringer og/eller andre fordringer. Disse verdipapirene kan være utsatt for større likviditets-, kreditt-, misligholds- og renterisiko sammenlignet med andre obligasjoner. De blir ofte utsatt for forlengelses- og forskuddsbetalingsrisiko. Følgelig kan et uventet rentefall eller -økning skade fondsresultatet.

**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:

**Motpart** Det kan hende at en enhet som fondet gjør forretninger med, kan være villig eller ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor fondet.

**Mislighold** Det kan hende at utstederne av visse obligasjoner ikke blir i stand til å foreta betaling for obligasjonene sine.

**Derivater** Visse derivater kan ha en uventet utvikling eller kan eksponere fondet mot tap som er betydelig større enn kostnaden ved derivatet.

**Likviditet** Verdipapirer kan være vanskelige å vurdere eller selge på ønsket tidspunkt eller til ønsket kurs.

**Operasjonelt** Et fond kan være utsatt for feil som berører blant annet verdifastsetting, prising, regnskapsføring, skatterapportering, finansiell rapportering og omsetting. I tillegg kan det i et hvilket som helst marked, men spesielt i vekstmarkeder, forekomme tap som følge av svindel, korrupsjon, politiske eller militære aksjoner, beslag av eiendeler, eller

andre irregulære hendelser.

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.

Engangsvgifter før eller etter at du investerer	
Inngangsgebyr	Ingen
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	0.60%
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 12/2019. 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 [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com).**

## Tidligere utvikling



Fondet og klassen begynte å utstede andeler i 2019. For valutasikrede andelsklasser kan referanseindeksen sikres mot valutaen til denne andelsklassen.

## Praktisk informasjon

Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, den siste årsberetningen og eventuelle senere halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller fra [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com). Dokumentene er tilgjengelige på engelsk og visse andre språk (detaljert informasjon på nettsiden).

De siste andelskursene er tilgjengelig fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy). 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 03/08/2020.

**Global Government Bond Fund, et underfond i T. Rowe Price Funds SICAV, klasse I (ISIN: LU2041632279)**

**INVEST WITH CONFIDENCE**