



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.

US Aggregate Bond Fund

et underfond av T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse Qn (GBP) (ISIN: LU1278043622)
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 amerikanske obligasjoner.

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. 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 sektorfordeling, forvaltning av durasjon og valg av verdipapirer. Investeringsprosessen har stor vekt på risikohåndtering og porteføljediversifisering for å håndtere den generelle risikoprofilen.

Referanse Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index. 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 verdiutvikling blir nærmere justert referanseindeksen.

Bruk av referansen

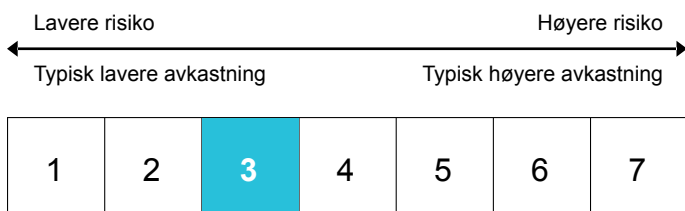
- Sammenligning av verdiutvikling.
- Referanseportefølje for risikostyringsmetode (relativ VaR).

Porteføljens referansevaluta USD

Underfondet kan appellere til investorer som:

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

Risiko- og gevinstprofil



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 der volatiliteten er moderat lav.

Fondets risikonivå gjenspeiler følgende:

- Som klasse har obligasjoner høyere risiko enn pengemarkedsinstrumenter, og lavere risiko enn egenkapitalpapirer.

STØRSTE RISIKO VANLIGVIS KNYTTET TIL ORDINÆRE MARKEDSFORHOLD

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

Kapitalerosjon Når fondet mottar for lite inntekter kan kostnader bli betalt fra kapital. Investorer bør være klar over at hvis deduksjoner gjøres fra kapital vil dette føre til kapitalerosjon og hemme kapitalvekst.

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

Forskuddsbetaling og forlengelse Med verdipapirer med sikkerhet i pantelån og sikkerhet i eiendeler, eller andre verdipapirer med en markedskurs som vanligvis gjenspeiler den forutsetning at verdipapirene vil bli betalt før forfall, kan enhver uventet rentebevegelse skade fondets resultat.

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.

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.

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.

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 uvillig eller ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor fondet.

Mislighold Det kan hende at utstedere 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 handel. 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.

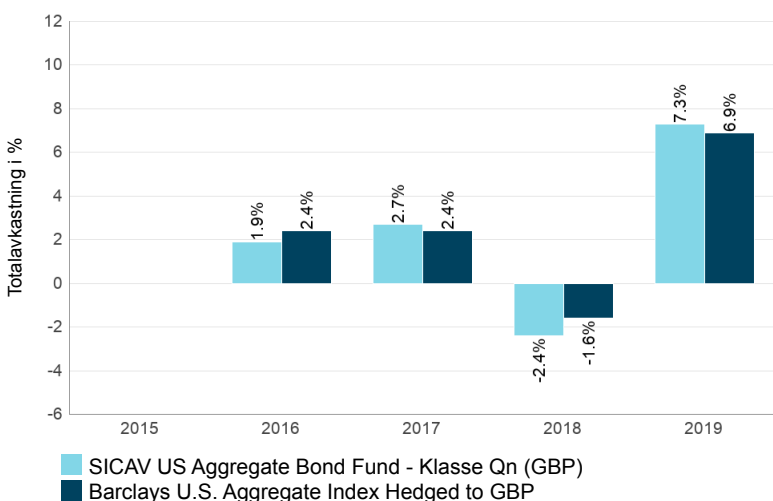
Engangsvgifter før eller etter at du investerer	
Inngangsgebyr	Ingen
Utgangsgebyr	Ingen
Dette er ditt maksimale beløp for uttak før det investeres / før gevinsten fra investeringen din utbetales.	
Gebyrer tatt av fondet over et år	
Løpende gebyrer	0.55%
Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke 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.

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 2003. Fondet begynte å utstede andeler i 2015.

Tidligere utvikling er beregnet i GBP. 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. 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/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy. 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 forvaltningselskapet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne investorinformasjonen er nøyaktig per 03/08/2020.

US Aggregate Bond Fund, et underfond i T. Rowe Price Funds SICAV, klasse Qn (GBP) (ISIN: LU1278043622)

INVEST WITH CONFIDENCE