



Formål

I dette dokumentet finner du nøkkelopplysninger om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene for dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

TRP Global Aggregate Bond Fund (et underfond av Select Investment Series III SICAV)

Andelsklasse: klasse In (NOK)

ISIN: LU2152274309

Administrasjonsselskap: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
Ring +352462685162 for mer informasjon - www.troweprice.com/sicavfunds.

Dette fondet er godkjent i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. er godkjent i Luxembourg og regulert av CSSF.

KID-produksjonsdato: 17 februar 2025.

Hva er dette produktet?

Type

Produktet er en andel av underfondet TRP Global Aggregate Bond Fund («fondet») som er en del av Select Investment Series III SICAV («paraplyfondet»), et åpent investeringselskap med variabel kapital (société d'investissement à capitalvariable) av paraplytypen, er underlagt del I av Luxembourg-loven fra den 17. desember 2010, med endringer («2010-loven»), og er dermed kvalifisert som et UCITS-foretak.

Tidshorisont

Dette fondet har ingen forfallsdato. Produsenten har rett til å si opp PRIIP ensidig ved en fullstendig avvikling av underfondet. Selv om produsenten har rett til å avslutte PRIIP ensidig, vil den ikke gjøre det uten grunn. Et sannsynlig scenario er at flertallet av et fonds investorer foretar innløsning, noe som gjør fondet at blir uøkonomisk i størrelse og må avvikes for å beskytte de gjenværende andelseiernes interesser.

Mål

Å maksimere verdien av andelene gjennom både vekst i verdien av og inntektene fra sine investeringer.

Porteføljeverdipapirer: Fondet er aktivt forvaltet og investerer hovedsakelig i en diversifisert portefølje av obligasjoner av alle typer fra utstedere rundt om i verden, inkludert fremvoksende markeder.

Selv om fondet ikke har bærekraftig investering som et mål, oppnås fremme av miljømessige og sosiale egenskaper («E & S») gjennom fondets forpliktelse til å opprettholde minst 10 % av verdien av porteføljen investert i bærekraftige investeringer. Investeringsforvalteren implementerer følgende investeringsstrategier: eksklusjonsskjerm, bærekraftig investeringseksponering og aktivt eierskap. Detaljer om hvordan E & S promoterer er ytterligere forklart i fondets bærekraftsvedlegg til prospektet. <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>.

Fondet kan bruke derivater for sikring, effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål. Fondet kan også bruke derivater for å opprette syntetiske korte posisjoner i valutaer, gjeldspapirer og kredittindekser. Fondet kan bruke totalavkastningsbytteavtaler (TRS).

Investeringsprosess: Investeringsforvalterens tilnærming er basert på proprietær analyse av fundamentale forhold og relativ verdianalyse. Investeringsforvalter tar sikte på å tilføre verdi hovedsakelig gjennom valg av valuta, forvaltning av durasjon, sektorfordeling og valg av verdipapirer. 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, 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 i investeringsanalysen.

Virkedag Ordre om å kjøpe, bytte og innløse aksjer behandles vanligvis alle dager som er regulær bankdag i Luxembourg, bortsett fra dager da markedene der en betydelig del av porteføljen omsettes, er stengt, eller den foregående dagen. Se følgende lenke, <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>, for handelskalender og eventuelle unntak fra denne. Ordre mottatt innen kl. 13.00 Luxembourg-tid på en virkedag vil vanligvis bli behandlet samme dag.

Du kan kontakte aksjehandelsteamet på e-post ta.is.registration@jpmorgan.com eller på telefon på +352 4626 85162.

SFDR-klassifisering: Artikkel 8.

<https://www.troweprice.com/esg>.

Referanseindeks: Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index. Investeringsforvalteren er ikke begrenset av land, sektor og/eller individuell sikkerhetsvekt med hensyn til referanseindeksen og har full frihet til å investere i verdipapirer som ikke inngår i referanseindeksen. Noen ganger kan imidlertid markedsforholdene føre til at fondets verdiutvikling blir nærmere tilpasset referanseindeksen.

Benchmark-bruk

- sammenligning av verdiutvikling.

- referanseportefølje for risikostyringsmetode (relativ VaR)

Porteføljens referansevaluta: USD

Annen informasjon: Inntekter generert av fondet reinvesteres og inkluderes i verdien av aksjene.

Tiltenkt privat investor

Kan være egnet for investorer kunnskap og/eller erfaring på alle nivåer, som søker kapitalvekst, inntektsfordeling og som planlegger å investere på mellomlang til lang sikt. Produktet har ingen kapitalgaranti, og opptil 100 % av kapitalen er utsatt for risiko. Produktet tar hensyn til sluttkundens bærekraftspreferanser i investeringsbeslutningen.

Ytterligere informasjon

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

Ytterligere informasjon om fondet, kopier av fondets prospekt, nyeste årsrapport og påfølgende halvårsrapporter kan fås gratis fra J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, eller på www.troweprice.com/sicavfunds. Dokumentene er tilgjengelige på engelsk og visse andre språk (detaljert informasjon på nettsiden). De siste aksjekursene kan fås fra J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoinikator

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

Lavere Risiko

Høyere Risiko



Risikoinikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoinikatoren er en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg. Denne risikoinikatoren er basert på historiske verdiutviklingsdata, og den er kanskje ikke en eksakt indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil.

Vi har klassifisert dette fondet som 2 av 7, som er en risikoklasse for lav risiko. Her vurderes potensielle tap pga. fremtidig verdiutvikling å ligge på et lavt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke underfondets betalingsevne.

Dette produktet omfatter ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Hva du får fra dette produktet, avhenger av fremtidig verdiutvikling i markedene. Markedsutviklingen i fremtiden kan ikke forutsies nøyaktig. Scenariene som vises, er kun en indikasjon på noen av de mulige utfallene basert på nylige avkastninger. Faktisk avkastning kan være lavere. Scenariene illustrerer mulig avkastning på investeringen. Du kan sammenligne dem med scenariene for andre produkter. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er illustrasjoner som benytter det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet for produktet og den egnede referanseindeksen over de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		100 000 NOK	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det finnes ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	71 370 NOK	79 410 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-28.63%	-4.51%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	86 730 NOK	87 830 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-13.27%	-2.56%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	100 640 NOK	106 610 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0.64%	1.29%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	111 040 NOK	126 100 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	11.04%	4.75%

Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenarier: Denne typen scenario oppstod for en investering som bruker en passende referanseindeks mellom desember 2020 og desember 2024.

Moderat scenarier: Denne typen scenario oppstod for en investering som bruker en passende referanseindeks mellom juli 2017 og juli 2022.

Gunstig scenarier: Denne typen scenario oppstod for en investering som bruker en passende referanseindeks mellom desember 2015 og desember 2020.

Hva om T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva oppbevares av fondets depotmottaker. Ved insolvens hos forvalteren påvirkes ikke fondets aktiva som oppbevares hos depotmottakeren. Imidlertid kan fondet lide økonomisk tap hvis depotmottakeren blir insolvent, eller ved insolvens hos noen som handler på dens vegne. Denne risikoen reduseres til en viss grad av at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å skille sine egne aktiva fra fondets aktiva. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for tap som oppstår ved blant annet depotmottakerens uaktsomhet, ved svindel fra depotmottakerens side eller ved depotmottakerens forsettlig unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser (med visse begrensninger). Det finnes ingen erstatnings- eller garantiordning som beskytter deg mot mislighold fra fondets depotmottaker.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen opplyse om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnad over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du innehar produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som angitt i det moderate scenarioet.
- NOK 100 000 er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	1 087 NOK	5 846 NOK
Virkningen av årlige kostnader (*)	1.1%	1.1% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Den viser for eksempel at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 2.4 % før kostnader og 1.3 % etter kostnader. Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de yter overfor deg.

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnad	Virkningen av de eksplisitte kostnadene du måtte betale når du går inn i investeringen din. Vi krever ingen inngangsgebyrer på denne andelsklassen.	0 NOK
Innløsningskostnad	Virkningen av de eksplisitte kostnadene du måtte betale når du avslutter investeringen. For tiden 0,00 %. Ingen utgangskostnader for våre fond i henhold til prospektet, så tilpass etter prospektet.	0 NOK
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	Virkningen av de eksplisitte kostnadene som vi belaster hvert år for å forvalte og administrere investeringen din. For øyeblikket 0.38%.	380 NOK
Transaksjonskostnader	0.71 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	707 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse (og gjennomført interesse)	Virkningen av de eksplisitte kostnadene vi kan innkreve når fondet gir meravkastning i forhold til referanseindeksen. For tiden 0,00 %.	0 NOK

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Dette produktet er utviklet for middels til langsiktig investering. Siden verdien av investeringene og inntektene fra dem kan stige og falle over ulike tidsperioder, bør du ha en investeringshorisont på minst 5 år når du kjøper en investering av denne typen. Minste anbefalte investeringsperiode er derfor 5 år.

Forvaltningsselskapet løser inn andeler i et fond til innløsningskursen på hver handelsdag. Innløsninger i det aktuelle fondet vil bli utført på verdsettelsestidspunktet på den relevante handelsdagen. Prisen er basert på netto aktivaverdi per andel i hver klasse fastsatt på verdsettelsestidspunktet. Innløsningsforespørsler mottatt etter handelsfristen vil bli behandlet som om de var mottatt innen påfølgende handelsfrist med mindre noe annet er bestemt av forvaltningsselskapet. Ta kontakt med megler, finansrådgiver eller distributør hvis du ønsker informasjon om eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til salget av andelene.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du velger å investere i fondet og deretter ønsker å klage på fondet eller forvalteren eller en distributør av fondet, bør du i første omgang sende en klage skriftlig, per post eller via e-post med navnet ditt (for juridiske personer, navnet på den juridiske enheten og dens juridiske representanter) sammen med kontaktinformasjonen din, mens du formelt opplyser at det dreier seg om en klage. Du bør beskrive fakta i klagen i detalj, og vedlegge all relevant støttedokumentasjon. E-post: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Adresse: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, Attn: Conducting Officer responsible for Complaint handling, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Storchertugdømmet Luxembourg.

Annen relevant informasjon

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/trpluxembourgmanagementsarllremunerationpolicy. Et papireksempplar av retningslinjene for godtgjørelse er også gratis tilgjengelig fra det registrerte kontoret til T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Du kan finne informasjon knyttet til produktets tidligere verdiutvikling frem til de siste 4 årene og tidligere beregninger av verdiutviklingsscenarioer på:

- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU2152274309_no.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU2152274309_no.pdf