



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

ein Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse A (EUR) (ISIN: LU1493947888)
Verwaltungsgesellschaft: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel Maximierung des Wertes seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen.

Portfoliowertpapiere Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen von Emittenten aus Schwellenländern.

Der Fonds kann zur Absicherung, effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann zudem Derivate zum Aufbau von synthetischen Leerverkaufpositionen in Währungen und Schuldtiteln einsetzen. Der Fonds kann Total Return Swaps (TRS) einsetzen.

Anlageprozess Der Ansatz des Anlageverwalters beruht auf eigenem Fundamentalforschung und eigener Relative-Value-Analyse. Seine Absicht ist, in erster Linie durch die Wertpapierauswahl und die Sektorallokation einen Wertzuwachs zu erzielen. Der Anlageprozess legt einen ausgeprägten Schwerpunkt auf Risikomanagementverfahren und Portfoliodiversifikation, um das Gesamtrisikoprofil zu steuern. Darüber hinaus bewertet der Anlageverwalter „ESG“-Faktoren (also „Umwelt“, „Soziales“ und „Governance“), wobei ein besonderer Schwerpunkt auf jenen Faktoren liegt, die voraussichtlich einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung der Positionen oder potenziellen Positionen in den Fondsportfolios haben werden. Diese ESG-Faktoren, die zusammen mit finanziellen, bewertungstechnischen, makroökonomischen und anderen Faktoren im Anlageprozess berücksichtigt werden, sind Bestandteile der Anlageentscheidung. Somit sind ESG-Faktoren nicht alleine für eine Anlageentscheidung ausschlaggebend, sondern stellen vielmehr eine von mehreren wichtigen Komponenten dar, die bei der Analyse von Anlagen berücksichtigt werden.

Benchmark J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified. Der Anlageverwalter ist nicht durch Länder-, Sektor- und/oder Einzeltitelgewichtungen gegenüber dem Benchmark-Index eingeschränkt und kann nach freiem Ermessen in Wertpapiere investieren, die nicht Teil der Benchmark sind. Marktbedingungen können jedoch dazu führen, dass die Wertentwicklung des Fonds zeitweise enger am Benchmark-Index ausgerichtet ist.

Verwendung der Benchmark – Wertentwicklungsvergleich.

– Referenzportfolio für die Risikomanagementmethode (relativer VaR).

Portfolio-Referenzwährung USD

Der Teilfonds kann für Anleger ansprechend sein, die:

- an einer Kombination aus Erträgen und Anlagezuwachs interessiert sind.
- ihre Anlagen diversifizieren möchten, insbesondere bestehende Anlagen in Industrieländern.
- die Risiken in Verbindung mit der Anlage in Schwellenländern und dem Einsatz von Derivaten verstehen und die damit verbundene Volatilität akzeptieren.

VEREINBARE BEDINGUNGEN

Aktiv verwaltet Bei einem aktiv verwalteten Fonds liegt die Zusammensetzung des Portfolios, die den genannten Anlagezielen und der Anlagepolitik unterliegt, im Ermessen des Anlageverwalters, welcher Entscheidungsfreiheit unterschiedlichen Ausmaßes hat, vom jeweiligen Bestand, Land oder den Sektorgewichtungen eines Benchmark-Index abzuweichen.

Anleihen Wertpapiere, die die Pflicht zur Rückzahlung einer Verbindlichkeit nebst Zinsen verkörpern.

Derivate Finanzinstrumente, deren Wert mit einem oder mehreren Zinssätzen, Indizes, Aktienkursen oder anderen Werten verknüpft ist.

Synthetische Leerverkaufposition Eine Anlageposition, die unter Verwendung von Derivaten geschaffen wird, deren Wert sich in umgekehrter Richtung entwickelt wie das Wertpapier.

Schwellenmärkte Länder, deren Wertpapiermärkte nicht im selben Maße etabliert sind wie in Industrieländern. Beispiele sind etliche Länder in Afrika, Asien, Osteuropa und Südamerika.

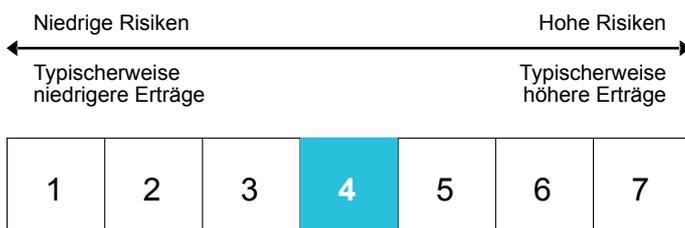
Absicherung Die Absicht, verschiedene Anlagerisiken zu reduzieren oder zu beseitigen.

Geeignet für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont.

Vom Fonds erwirtschaftete Erträge werden wieder angelegt und sind im Wert der Fondsanteile enthalten.

Aufträge für Kauf, Umtausch und Rücknahme von Anteilen werden gewöhnlich an jedem vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet. Aufträge, die bis 13:00 Uhr Luxemburger Zeit an einem Geschäftstag eingehen und angenommen werden, werden generell an diesem Tag bearbeitet.

Risiko-Ertrags-Profil



Der Wert einer Anlage in den Fonds kann steigen und fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, können Sie dafür weniger erhalten, als Sie dafür bezahlt haben. Wenn Ihre Anlegerwährung sich von der Zeichnungswährung des Fonds unterscheidet, können Wechselkursschwankungen Anlagegewinne verringern oder Anlageverluste erhöhen.

Das aufgeführte Risiko-Ertrags-Verhältnis basiert auf einer mittelfristigen Schwankungsbandbreite (tatsächliche oder angenommene Schwankungen des Kurses von Fondsanteilen über fünf Jahre hinweg), ist aber kein verlässlicher Indikator für das künftige Risiko-Ertrags-Profil.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds ist der angegebenen Kategorie zugeordnet, weil er in ein Marktsegment mit mäßiger Volatilität investiert.

Die Risikostufe des Fonds gibt Folgendes wieder:

- Als Anlageklasse beinhalten Anleihen ein höheres Risiko als Geldmarktpapiere und ein geringeres Risiko als Aktien.
- Schwellenländer tendieren zu einer größeren Schwankungsbreite als Industrieländer.

HAUPT RISIKEN, DIE TYPISCHERWEISE MIT GEWÖHNLICHEN

MARKTBEDINGUNGEN ASSOZIIERT WERDEN

Die Hauptrisiken des Fonds werden zumindest teilweise durch die Risiko-/Ertragszahl wiederspiegelt. Die wichtigsten dieser Risiken sind:

Kapitalerosion - Wenn die Erträge des Fonds nicht ausreichen, werden Kosten aus dem Kapital bezahlt. Anleger sollten sich bewusst sein, dass Entnahmen aus dem Kapital zu einer Kapitalerosion führen und den Kapitalzuwachs mindern.

Interbankenleihenmarkt in China - Ein Fonds, der an einem solchen Markt anlegt, ist Liquiditäts-, Volatilitäts- und regulatorischen Risiken ausgesetzt. Darüber hinaus könnten dem Fonds beim Verkauf solcher Anlagen bedeutende Handels- und Realisierungskosten entstehen und er könnte sogar Verluste erleiden. Außerdem könnte er Risiken im Zusammenhang mit Abwicklungsverfahren und Ausfällen von Gegenparteien sowie Ausfallrisiken oder Fehlern seitens der Abwicklungsstelle im betreffenden Land ausgesetzt sein.

Hochzinsanleihen oder hochverzinsliche Schuldtitel (Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade) zahlen generell höhere Renditen, unterliegen aber auch größeren Risiken (das heißt einem größeren Risiko, dass der Emittent nicht in der Lage ist, seine Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen, einem höheren Liquiditätsrisiko und einer größeren Sensibilität gegenüber Marktbedingungen und Marktschwankungen).

Schwellenländerrisiko – Die Märkte der Schwellenländer sind noch nicht so etabliert wie diejenigen der Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden.

Frontier-Market-Risiko - Wertpapierbörsen kleiner Länder, die sich im Vergleich zu fortgeschritteneren Schwellenländern in einer früheren Phase ihrer wirtschaftlichen und politischen Entwicklung befinden (sog. Frontier Markets), weisen in der Regel eine geringere Investierbarkeit und Liquidität auf.

HAUPT RISIKEN, DIE TYPISCHERWEISE MIT UNGEWÖHNLICHEN MARKTBEDINGUNGEN ASSOZIIERT WERDEN

Ungewöhnliche Marktbedingungen oder größere unvorhersehbare Ereignisse können die Hauptrisiken des Fonds verstärken. Sie können zudem andere Risiken hervorrufen, so wie:

Bedingte Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds) Diese Anleihen können zusätzlichen Risiken u. a. im Zusammenhang mit folgenden Faktoren unterliegen: Umkehrung der Kapitalstruktur, Trigger-Niveaus, Kupon-Kündigungen, Call-Verlängerungen, Rendite/Bewertung, Wandlungen, Abschreibungen, Branchenkonzentration und Liquidität.

Gegenparteirisiko Eine juristische Person, die in Geschäftsbeziehung mit dem Fonds steht, könnte nicht willens oder nicht in der Lage sein, ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nachzukommen.

Ausfallrisiko – Die Emittenten bestimmter Anleihen können unter Umständen nicht mehr in der Lage sein, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten.

Derivatrisiko – Gewisse Derivate können sich unter Umständen

unerwartet entwickeln oder dem Fonds Verluste zufügen, welche die Kosten des Derivats erheblich übersteigen.

Liquiditätsrisiko – Ein Wertpapier kann unter Umständen schwierig zu bewerten sein oder nicht rechtzeitig zum gewünschten Zeitpunkt und zum gewünschten Preis verkauft werden.

Operationelles Risiko – Ein Fonds kann Irrtümern erliegen, die sich unter anderem auf Bewertung, Preisbildung, Rechnungslegung, Steuererklärung, Finanzberichterstattung und Handel auswirken können. Außerdem können auf jedem Markt, insbesondere aber in Schwellenländern, Verluste aufgrund von Betrug, Korruption, politischen oder militärischen Handlungen, der Beschlagnahme von Vermögenswerten oder anderen Unregelmäßigkeiten entstehen.

Eine genauere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken ist im Abschnitt „Beschreibung der Risiken“ des Prospekts enthalten.

Gebühren

Die von den Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.

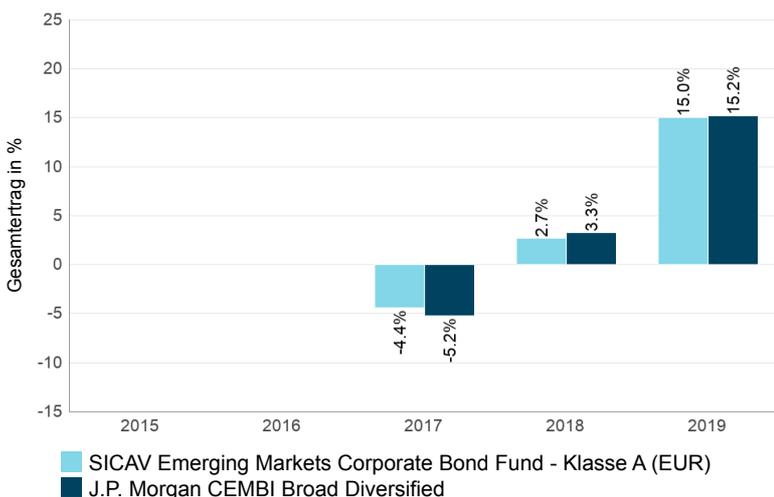
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1.52%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die hier angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge. Im Einzelfall können sie auch geringer ausfallen. Näheres kann bei Ihrer Vertriebsstelle bzw. Ihrem Finanzberater erfragt werden.

Die **laufenden Kosten** stützen sich auf die Kosten des Jahres, das 12/2019 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Portfoliotransaktionskosten außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile/Aktien an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen kauft bzw. verkauft.

Weitere Informationen zu den Kosten sind in den Kapiteln „HINWEISE ZU FONDSKOSTEN“ sowie „AUFWENDUNGEN“ im Verkaufsprospekt des Fonds, der von der Website trpfundssicavkiid.com heruntergeladen werden kann, enthalten.

Frühere Wertentwicklung



Die angegebene Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Performance.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden sämtliche laufenden Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge berücksichtigt.

Der Fonds begann 2010 Anteile auszugeben. Die Klasse begann 2016 Anteile auszugeben.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet. Der Benchmark-Index kann für währungsgesicherte Anteilsklassen gegen die Währung der jeweiligen Anteilsklasse abgesichert sein.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Weitere Informationen über den Fonds, Exemplare des Verkaufsprospekts, des neuesten Jahresberichts und des gegebenenfalls darauf folgenden Halbjahresberichts erhalten Sie kostenlos von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. oder unter trpfundssicavkiid.com. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache und einigen weiteren Sprachen erhältlich (die vollständigen Einzelheiten finden Sie auf der Website).

Die jeweils letzten Anteilskurse erhalten Sie von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Das Steuerrecht von Luxemburg, dem Herkunftsmitgliedstaat des Fonds, kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Anleger in dem Fonds haben das Recht, ihre Anteile am Fonds gegen Anteile an einem anderen Teilfonds umzutauschen. Informationen darüber, wie dieses Recht ausgeübt werden kann, sind im Kapitel „Umtausch der Anteile“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV. Der Verkaufsprospekt sowie die regelmäßigen Berichte, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden für die gesamte Investmentgesellschaft T. Rowe Price Funds SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich voneinander getrennt, sodass Drittgläubiger nur auf das Vermögen des Teilfonds zugreifen können, der die Verbindlichkeiten eingegangen ist.

Die Anleger können Informationen über die anderen Klassen des Fonds in dem entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts nachlesen.

Die Details der aktuellen Erklärung zur Vergütungspolitik, welche die wichtigsten Elemente der Vergütung beschreibt, sind auf der Website www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy verfügbar. Darin wird unter anderem beschrieben, wie die Vergütung und Sonderleistungen berechnet werden, welche Personen für die Zuerkennung der Vergütung und Sonderleistungen zuständig sind und wie sich der Vergütungsausschuss zusammensetzt. Eine Papierkopie der Erklärung zur Vergütungspolitik ist kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 03/08/2020.

Emerging Markets Corporate Bond Fund ein Teilfonds von T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse A (EUR) (ISIN: LU1493947888)