



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Emerging Markets Bond Fund – Klasse I

Mit Stand vom 31. Juli 2024

Fondsvermögen: \$148,2 Millionen

Angaben in US-Dollar



Portfoliomanager:
Samy Muaddi

Verwaltet Fonds seit:
2020

Bei T. Rowe Price
seit:
2006

WERTPAPIERKENNUNGEN

ISIN	LU0207127753
Bloomberg	TRPGEBI LX

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Wert seiner Anteile durch Wertsteigerung und Erträge seiner Anlagen zu maximieren.

INVESTMENTPROZESS

Der Fonds ist als Fonds gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft. Er bewirbt unter anderem ökologische und/oder soziale Merkmale und die Unternehmen, in die investiert wird, wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Er investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen aller Art von Emittenten aus Schwellenländern. Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel, jedoch wird die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale durch die Selbstverpflichtung des Fonds erreicht, unter normalen Marktbedingungen wenigstens 50% des Portfoliowerts in Emittenten und/oder Wertpapieren zu halten, die vom firmeneigenen Responsible Investor Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price mit „Grün“ eingestuft sind. Zusätzlich zu den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen wendet der Fonds auch den internen Filter des Anlageverwalters für die Auswahl verantwortungsbewusster Anlagen (die Ausschlussliste von T. Rowe Price für verantwortungsbewusstes Investieren) an. Der Fonds darf Derivate zu Absicherungszwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken einsetzen. Der Fonds darf Derivate auch einsetzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Die vollständigen Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Prospekt zu entnehmen. Der Manager unterliegt keinen Beschränkungen durch die Benchmark des Fonds, die ausschließlich zum Vergleich der Performance dient.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

WERTENTWICKLUNG

(NAV, Gesamttrendite)	Auflegungsdatum	Annualisiert							
		1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Klasse I	31. Dez 2004	2,13%	3,86%	4,40%	11,18%	-1,59%	-0,27%	2,33%	4,77%
J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified		1,87%	4,34%	4,26%	9,18%	-2,13%	0,10%	2,75%	5,02%

KALENDERJAHRE

(NAV, Gesamttrendite)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Klasse I	3,28%	0,77%	14,94%	9,59%	-6,09%	13,49%	2,12%	-2,15%	-17,46%	13,68%
J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified	7,43%	1,18%	10,15%	10,26%	-4,26%	15,04%	5,26%	-1,80%	-17,78%	11,09%

Quelle für Angaben zur Wertentwicklung: T. Rowe Price. Die Wertentwicklung des Fonds wird anhand des offiziellen Nettoinventarwerts bei Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken und wird nicht garantiert. Er wird von Wechselkursänderungen zwischen der Basiswährung des Fonds und ihrer Zeichnungswährung (sofern diese nicht identisch sind) beeinflusst. Verkaufsgebühren, Steuern und andere vor Ort anfallenden Kosten wurden nicht abgezogen. Sie verringern gegebenenfalls die Wertentwicklung.

Daten zur Wertentwicklung werden ausgewiesen, wenn der Renditeverlauf einer Anteilsklasse ein Jahr übersteigt.

Der Portfoliomanager wird durch den Vergleichsindex (die Vergleichsindizes) des Fonds, der (die) lediglich zum Performance- Vergleich dient (dienen), nicht eingeschränkt.

Die Anlagepolitik des Fonds hat sich zum 1. Oktober 2022 durch die Aufnahme einer Mindestverpflichtung in Bezug auf nachhaltige Anlagen geändert. Die Wertentwicklung vor diesem Tag wurde ohne Berücksichtigung dieser Anlagen erzielt.

WESENTLICHE FONDSRISIKEN

Risiko in Verbindung mit Pflichtwandelanleihen - Bedingte Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds) können zusätzlichen Risiken u. a. im Zusammenhang mit folgenden Faktoren unterliegen: Umkehrung der Kapitalstruktur, Trigger-Niveaus, Kupon-Kündigungen, Call-Verlängerungen, Rendite/Bewertung. **Kreditrisiko** - Ein Kreditrisiko entsteht, wenn sich die finanzielle Verfassung eines Emittenten verschlechtert und/oder dieser seinen finanziellen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt. **Ausfallrisiko** - Ein Ausfallrisiko kann eintreten, wenn die Emittenten von Anleihen keine Zahlungen für ihre Papiere mehr leisten können oder wollen. **Derivatrisiko** - Derivate können zur Hebelung eingesetzt werden, wodurch der Fonds eine höhere Volatilität aufweisen und/oder Verluste erleiden kann, welche die Kosten des Derivats erheblich übersteigen. **Risiko notleidender beziehungsweise ausfallgefährdeter Schuldtitel** - Notleidende Schuldtitel können mit deutlich erhöhten Risiken in Bezug auf die Einbringungsquote, die Liquidität und die Bewertung behaftet sein. **Schwellenmarktrisiko** - Schwellenländer sind noch nicht so entwickelt wie Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden. **Grenzmarktrisiko** - Frontier Markets sind weniger ausgereift als Schwellenländer und weisen in der Regel höhere Risiken auf, einschließlich einer geringeren Investierbarkeit und Liquidität. **Risiko von Hochzinsanleihen** - Hochzinsanleihen Hochverzinsliche Wertpapiere unterliegen im Allgemeinen einem größeren Risiko der Schuldenumstrukturierung oder eines Ausfalls des Emittenten, einem höheren Liquiditätsrisiko und einer größeren Sensibilität gegenüber Marktbedingungen. **Zinssatzänderungsrisiko** - Das Zinsrisiko beschreibt mögliche Verluste mit festverzinslichen Anlagen infolge unerwarteter Zinsänderungen. **Liquiditätsrisiko** - Das Liquiditätsrisiko kann dazu führen, dass Wertpapiere schwierig zu bewerten sind oder nicht im gewünschten Zeitrahmen zu einem fairen Preis gehandelt werden können. **Sektorkonzentrationsrisiko** - Das Sektorkonzentrationsrisiko kann dazu führen, dass die Wertentwicklung von geschäftlichen, branchenspezifischen, wirtschaftlichen, finanziellen oder marktbezogenen Bedingungen in den Sektoren, auf die sich die Anlagen des Fonds konzentrieren, stärker betroffen ist.

GEOGRAPHISCHE DIVERSIFIKATION

Land	% des Fonds	Fonds vs. Benchmark
Mexiko	7,4	2,4
Indonesien	5,4	0,9
Brasilien	5,1	1,9
Panama	4,3	1,5
Indien	4,2	3,5
Kolumbien	3,8	1,0
Ägypten	3,3	0,7
Oman	3,3	0,3
Saudi-Arabien	3,0	-2,1
Türkiye	2,9	-1,5
Cote d'Ivoire	2,7	2,1
Angola	2,6	1,4
Chile	2,5	-0,7
Katar	2,3	-1,1
Dominikanische Republik	2,2	-0,7

Die Benchmark-Daten beziehen sich auf den J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified.

DIVERSIFIKATION NACH KREDITQUALITÄT

	% des Fonds	Fonds vs. Benchmark
AAA	0,2	0,2
AA	2,5	-4,0
A	7,5	-9,0
BBB	24,4	-2,2
BB	32,6	9,2
B	19,0	2,2
CCC	6,9	0,5
CC	0,0	-0,4
C	0,3	-0,1
Zahlungsausfall	4,5	2,2
Ohne Rating	1,4	1,0
Reserven	0,6	0,6

Die Ratings für die im Fonds gehaltenen Wertpapiere stammen von Moody's, Standard & Poor's und Fitch und werden in den von Standard & Poor's verwendeten Kategorien dargestellt. Ein Rating von „AAA“ kennzeichnet die Wertpapiere mit dem besten Kreditrating, ein Rating von „D“ die Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating. Liegt ein Rating von allen drei Agenturen vor, wird der Medianwert verwendet. Liegen zwei Ratings vor, wird das niedrigere Rating eingesetzt, ist nur ein Rating verfügbar, wird dieses Rating verwendet. Wenn kein Rating verfügbar ist, wird das Wertpapier als „Ohne Rating“ eingestuft. Das Rating des zugrunde liegenden Anlageinstruments wird zur Bestimmung der Bonität von Credit Default Swaps und staatlichen Wertpapieren herangezogen. Der Fonds hat kein Rating von einer Agentur. Zu den Wertpapieren von US-Bundesbehörden (U.S Government Agency Securities) gehören – falls vorhanden – konventionelle Pass-through Securities sowie Collateralized Mortgage Obligations (besicherte Hypothekendarlehen). Daher kann diese Kategorie Wertpapiere mit und ohne Rating enthalten.

NACHHALTIGE ANLAGEN

	Angestrebte Mindestverpflichtung (%)	% des Fonds
Grüne Emittenten/Wertpapiere	50,0	59,5

MERKMALE DES PORTFOLIOS

	Fonds	Benchmark
Gewichteter durchschnittlicher Kupon	5,66%	5,45%
Gewichtete Durchschnittslaufzeit	10,10 Jahre	11,25 Jahre
Gewichtete durchschnittliche effektive Duration	7,06 Jahre	6,61 Jahre
Aktuelle Rendite	7,64%	6,25%
Endfälligkeitsrendite	7,01%	8,18%
Durchschnittliche Kreditqualität	BB	BB+
Anzahl Positionen	262	979

Die Ratings für die im Fonds gehaltenen Wertpapiere stammen von Moody's, Standard & Poor's und Fitch und werden in den von Standard & Poor's verwendeten Kategorien dargestellt. Ein Rating von „AAA“ kennzeichnet die Wertpapiere mit dem besten Kreditrating, ein Rating von „D“ die Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating. Liegt ein Rating von allen drei Agenturen vor, wird der Medianwert verwendet. Liegen zwei Ratings vor, wird das niedrigere Rating eingesetzt, ist nur ein Rating verfügbar, wird dieses Rating verwendet. Wenn kein Rating verfügbar ist, wird das Wertpapier als „Ohne Rating“ eingestuft. Das Rating des zugrunde liegenden Anlageinstruments wird zur Bestimmung der Bonität von Credit Default Swaps und staatlichen Wertpapieren herangezogen. Der Fonds hat kein Rating von einer Agentur. Zu den Wertpapieren von US-Bundesbehörden (U.S Government Agency Securities) gehören – falls vorhanden – konventionelle Pass-through Securities sowie Collateralized Mortgage Obligations (besicherte Hypothekendarlehen). Daher kann diese Kategorie Wertpapiere mit und ohne Rating enthalten.

RISIKO-RENDITE-MERKMALE (5 Jahre zum Monatsende)

	Fonds	Benchmark
Annualisierte Standardabweichung	13,62%	11,43%
Alpha	0,18%	0,00%
Beta	1,16	1,00
R²	0,95	1,00
Information Ratio	-0,10	0,00
Sharpe-Ratio	-0,19	-0,19
Tracking-Error	3,59%	0,00%

Die Zahlen basieren auf Monatsergebnissen von Anteilen der Klasse I.

DURATIONSANALYSE

	% des Fonds	Fonds vs. Benchmark
Unter 1 Jahr	5,2	1,6
1-3 Jahre	11,6	-7,4
3-5 Jahre	21,2	1,1
5-7 Jahre	24,7	6,5
7-10 Jahre	17,5	2,9
Über 10 Jahre	18,6	-6,0
Zahlungsmitteläquivalente	1,3	1,3

KONTAKTINFORMATIONEN

Website: www.troweprice.com/institutional

Email: information@trowepriceglobal.com

ALLGEMEINE FONDSRISIKEN

Allgemeine Fondsriskiken - siehe hierzu die oben beschriebenen fondsspezifischen Risiken. **Gegenpartei-Risiko** - Das Gegenparteiisiko kann eintreten, wenn eine juristische Person, die in Geschäftsbeziehung mit dem Fonds steht, nicht willens oder in der Lage ist, ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nachzukommen. **ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken** - ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer wesentlichen negativen Auswirkung auf den Wert einer Anlage und die Wertentwicklung des Fonds führen. **Absicherungsrisiko** - Absicherungsmaßnahmen sind mit Kosten verbunden und funktionieren möglicherweise nicht einwandfrei, sind eventuell nicht immer umsetzbar und können sogar vollständig versagen. **Investmentfondsrisiko** - Investmentfonds sind für Anleger mit gewissen Risiken verbunden, die bei einer Direktinvestition am Markt nicht vorhanden wären. **Managementrisiko** - Das Managementrisiko kann zu potenziellen Interessenkonflikten in Verbindung mit den Pflichten des Anlageverwalters führen. **Marktrisiko** - Aufgrund des Marktrisikos kann der Fonds durch unerwartete Veränderungen zahlreicher Faktoren Verluste erleiden. **Operationelles Risiko** - Das operationelle Risiko kann zu Verlusten führen, die durch Vorfälle verursacht werden, die von Menschen, Systemen und/oder Prozessen ausgehen.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Die Fonds sind Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier eingetragen ist und die Voraussetzungen für eine Einstufung als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) erfüllt. Alle Informationen zu Anlagezielen, Anlagestrategien, Risiken und den Informationen zur Nachhaltigkeit sind dem Prospekt zu entnehmen, der zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und/oder dem Basisinformationsblatt (KID) in einer englischsprachigen Fassung sowie in jeweils einer Amtssprache der Staaten, in denen die Fonds zum allgemeinen Vertrieb registriert sind, erhältlich ist. Ebenfalls erhältlich sind die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die zusammen mit dem Prospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen die „Fondsdokumente“ bilden. Anlageentscheidungen sollten auf der Basis der Fondsdokumente getroffen werden. Diese sind bei unseren lokalen Repräsentanten, Informations- und Zahlstellen, autorisierten Vertriebspartnern sowie im Internet unter www.funds.troweprice.com kostenfrei erhältlich. Die aktuellen Anteilspreise werden von Morningstar online zur Verfügung gestellt.

Das vorliegende Dokument dient nur zu allgemeinen Informations- und/oder Marketingzwecken. Es ist in keiner Weise als (Anlage-) Beratung zu verstehen (auch nicht in treuhänderischem Sinne) noch soll es als Hauptgrundlage einer Anlageentscheidung dienen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlageentscheidung unabhängigen rechtlichen, finanziellen und steuerlichen Rat einzuholen. Die T. Rowe Price-Unternehmensgruppe, zu der auch T. Rowe Price Associates, Inc. und/oder deren verbundene Gesellschaften gehören, erzielen Einnahmen mit Anlageprodukten und -dienstleistungen von T. Rowe Price.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert einer Anlage sowie die mit dieser erzielten Erträge können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass Anleger weniger zurückbekommen als den eingesetzten Betrag.

Das vorliegende Dokument stellt weder ein Angebot noch eine persönliche oder allgemeine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren in irgendeinem Land oder Hoheitsgebiet beziehungsweise zur Durchführung bestimmter Anlageaktivitäten dar. Das Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde irgendeines Landes oder Hoheitsgebiets geprüft.

Die hierin geäußerten Informationen und Ansichten wurden aus oder anhand von Quellen gewonnen, die wir als zuverlässig und aktuell erachten; allerdings können wir die Richtigkeit oder Vollständigkeit nicht garantieren. Wir übernehmen keine Gewähr dafür, dass sich Vorhersagen, die möglicherweise gemacht werden, als richtig erweisen. Die hierin enthaltenen Einschätzungen beziehen sich auf den jeweils angegebenen Zeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern; diese Einschätzungen unterscheiden sich möglicherweise von denen anderer Gesellschaften und/oder Mitarbeiter der T. Rowe Price-Unternehmensgruppe. Unter keinen Umständen dürfen das vorliegende Dokument oder Teile davon ohne Zustimmung von T. Rowe Price vervielfältigt oder weiterverbreitet werden.

Das Dokument ist nicht zum Gebrauch durch Personen in Ländern oder Hoheitsgebieten bestimmt, in denen seine Verbreitung untersagt ist oder Beschränkungen unterliegt. In bestimmten Ländern wird es nur auf spezielle Anforderung zur Verfügung gestellt.

Das Dokument ist nicht für Privatanleger bestimmt, unabhängig davon, in welchem Land oder Hoheitsgebiet diese ihren Wohnsitz haben.

EWR - Sofern nicht anders angegeben, wird dieses Material herausgegeben und genehmigt von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg zugelassen und reguliert durch die Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nur für professionelle Kunden.

Großbritannien - Dieses Material wird herausgegeben und genehmigt von T. Rowe Price International Ltd, Warwick Court, 5 Paternoster Square, London, EC4M 7DX, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority. Nur für professionelle Kunden.

Schweiz - In der Schweiz herausgegeben von T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6. Stock, 8001 Zürich, Schweiz. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich ist der Repräsentant in der Schweiz. Die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Nur für qualifizierte Anleger.

DIFC - Veröffentlicht im Dubai International Financial Centre durch T. Rowe Price International Ltd, die von der Dubai Financial Services Authority als Vertretungsstelle reguliert wird. Nur für professionelle Anleger.

Hong Kong - Herausgegeben in Hongkong von T. Rowe Price Hong Kong Limited, 6/F, Chater House, 8 Connaught Road Central, Hong Kong. T. Rowe Price Hong Kong Limited ist von der Securities & Futures Commission (Hongkongs Börsenaufsicht) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Nur für professionelle Anleger.

Singapore - Herausgegeben in Singapur von T. Rowe Price Singapore Private Ltd. (UEN: 201021137E), 501 Orchard Road, #10-02 Wheelock Place, Singapur 238880. T. Rowe Price Singapore Private Limited wird von der Monetary Authority of Singapore zugelassen und beaufsichtigt. Nur für institutionelle und zugelassene Anleger. Dieses Dokument ist Teil des Informationsmemorandums für den Fonds. Bitte nehmen Sie mit uns Kontakt auf, wenn Sie weitere Dokumente, die Teil des Informationsmemorandums sind, und/oder das vollständige Informationsmemorandum benötigen.

Die Teilfonds der T. Rowe Price SICAV können nicht von „US-Personen“ im Sinne von Bestimmung 902(k) des US-amerikanischen Wertpapiergesetzes (United States Securities Act) von 1933 in der jeweils gültigen Fassung („Wertpapiergesetz“) gezeichnet oder erworben werden. Die Anteile der Fonds sind nicht gemäß dem Securities Act oder anderen Wertpapiergesetzen registriert, und eine solche Registrierung wird auch zukünftig nicht erfolgen. Darüber hinaus sind die Fonds nicht nach dem United States Investment Company Act of 1940 („1940 Act“) in der aktuell gültigen Fassung registriert, und Anleger haben deshalb keine Ansprüche auf Grund dieses Gesetzes. Für internationale Unternehmen in den USA von T. Rowe Price Investment Services, Inc zur Verfügung gestellt.

© 2024 T. Rowe Price. Alle Rechte vorbehalten. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE und das Dickhornschaf-Logo sind – zusammen und/oder einzeln – Markenzeichen von T. Rowe Price Group, Inc.

WEITERE INFORMATIONEN

Die Angaben stammen aus Quellen, die von J.P. Morgan für zuverlässig gehalten werden, doch J.P. Morgan übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die Nutzung des Index erfolgt mit Genehmigung. Der Index darf nicht ohne vorherige schriftliche Zustimmung von J.P. Morgan kopiert, genutzt oder verbreitet werden. Copyright © 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Aufgrund von Rundungsfehlern und/oder durch die Nichtberücksichtigung von Barmitteln kann es vorkommen, dass Summen hierin nicht immer exakt 100% ergeben.

Die bezeichneten und beschriebenen Wertpapiere stellen nicht alle für den Fonds gekauften, verkauften oder empfohlenen Wertpapiere dar, und es dürfen keine Rückschlüsse darauf gezogen werden, dass sie rentabel wären oder sein werden.

Fondsvermögen, portfoliobezogene Analysen (ohne Portfolioumschlag) und die Portfoliozuordnung werden von T. Rowe Price anhand des internen Investment Book of Records (IBOR) berechnet. Aufgrund von Unterschieden in den zeitlichen Abläufen und der Buchführungsmethodik können die IBOR-Daten von den vom Buchhalter des Fonds bereitgestellten ABOR-Daten (Accounting Book of Records) abweichen.