



Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Emerging Markets Bond Fund

een subfonds van T. Rowe Price Funds SICAV, klasse Q (EUR) (ISIN: LU1127970330)
Beheermaatschappij: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling Maximalisering van de waarde van zijn aandelen zowel door stijging van de waarde van zijn beleggingen als door lopende opbrengsten.

Portefeuille-effecten Het fonds belegt voornamelijk in een gespreide portefeuille van allerlei soorten obligaties van emittenten uit opkomende markten.

Het fonds kan derivaten gebruiken voor hedging, efficiënt portefeuillebeheer en om winst mee te boeken. Het fonds kan derivaten ook gebruiken om synthetische shortposities in valuta's en schuldefecten te creëren.

Beleggingsproces De benadering van de beleggingsbeheerder is gebaseerd op bedrijfseigen fundamenteel onderzoek en relatieve-waardeanalyse. De beleggingsbeheerder streeft ernaar voornamelijk waarde toe te voegen via landselectie, sectorallocatie en effectenselectie. Het beleggingsproces legt sterk de nadruk op risicobeheerpraktijken en portefeuillediversificatie teneinde het algehele risicoprofiel te beheren.

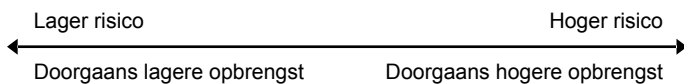
Bedoeld voor Beleggers die van plan zijn voor de middellange tot lange termijn te beleggen.

Referentievaluta portefeuille USD.

Het Subfonds kan aantrekkelijk zijn voor beleggers:

- die zijn geïnteresseerd in een combinatie van opbrengsten en kapitaalgroei
- die hun beleggingen willen spreiden, met name bestaande beleggingen in ontwikkelde markten
- die de risico's en volatiliteit die gepaard gaan met beleggen in opkomende markten, en de risico's van het gebruik van derivaten, begrijpen en kunnen aanvaarden.

Risico- en opbrengstprofiel



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

De waarde van een belegging kan zowel dalen als stijgen. Als u uw aandelen verkoopt, kunnen deze minder opbrengen dan wat u ervoor hebt betaald. Als uw valuta als belegger anders is dan de inschrijvingsvaluta van het fonds, kunnen veranderingen in wisselkoersen eventuele beleggingsopbrengsten verminderen of beleggingsverliezen vergroten.

Het bovenstaande risico-opbrengstprofiel is gebaseerd op de volatiliteit op middellange termijn (werkelijke of geraamde schommelingen in de aandelenkoers van het fonds over een periode van vijf jaar). In de toekomst kan de werkelijke volatiliteit van het fonds lager of hoger zijn en kan het risico-opbrengstprofiel veranderen.

De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit fonds wordt ingedeeld in de weergegeven categorie omdat het belegt in een segment van de markt dat matig volatiel is.

Het risiconiveau van het fonds weerspiegelt de volgende factoren:

- Over het geheel genomen zijn obligaties met hogere risico's verbonden dan geldmarkteffecten en met lagere risico's dan aandelen.
- Opkomende markten hebben de neiging volatieler te zijn dan ontwikkelde markten.

BELANGRIJKSTE RISICO'S GEWOONLIJK VERBONDEN MET NORMALE MARKTOMSTANDIGHEDEN

De belangrijkste risico's van het fonds worden in ieder geval ten dele weerspiegeld in het risico-rendementsprofiel. De belangrijkste van deze risico's zijn:

Kapitaalerosie Indien het fonds onvoldoende opbrengsten ontvangt, kunnen de kosten vanuit het kapitaal worden betaald. Beleggers moeten er rekening mee houden dat als er kapitaal wordt onttrokken, dat dit leidt tot kapitaalerosie en dat dit de kapitaalgroei beperkt.

BELANGRIJKE TERMEN

Obligaties Effecten die een verplichting vertegenwoordigen om een schuld af te lossen, met rente.

Derivaten Financiële instrumenten waarvan de waarde is gekoppeld aan een of meerdere tarieven, indices, aandelenkoersen of andere waarden.

Synthetische shortpositie Een met gebruik van derivaten gecreëerde beleggingspositie waarvan de waarde zich ontwikkelt in de tegenovergestelde richting van de koers van een effect.

Opkomende markten Landen waarvan de effectenmarkten minder gevestigd zijn dan die van ontwikkelde landen. Veel landen in Afrika, Azië, Oost-Europa en Zuid-Amerika zijn voorbeelden hiervan.

Hedging Streven om blootstelling aan verschillende beleggingsrisico's te verminderen of te neutraliseren.

Door het fonds gegenereerde opbrengsten worden herbelegd en opgenomen in de waarde van de aandelen.

Opdrachten om aandelen te kopen, om te wisselen en te verkopen worden doorgaans verwerkt op elke dag die een volledige bankwerkdag in Luxemburg is.

Opdrachten die voor 13.00 uur MET op een werkdag worden ontvangen en aanvaard, worden doorgaans op dezelfde dag verwerkt.

Hoogrentende obligaties of schuldefecten (ook bekend als effecten van minder dan beleggingskwaliteit) leveren over het algemeen hogere opbrengsten, maar brengen ook meer risico met zich mee (dat wil zeggen meer risico op wanbetaling van de emittent, hoger liquiditeitsrisico en grotere gevoeligheid voor marktomstandigheden en marktschommelingen).

Opkomende markten Opkomende markten zijn minder gevestigd dan ontwikkelde markten en gaan daarom gepaard met hogere risico's.

Grensmarkten De effectenmarkten van landen met een beperkte financiële markt, die zich in een eerder stadium van economische en politieke ontwikkeling bevinden dan meer volwassen opkomende markten, zijn doorgaans beperkt belegbaar en minder liquide.

BELANGRIJKSTE RISICO'S GEWOONLIJK VERBONDEN MET ONGEBRUIKELIJK MARKTOMSTANDIGHEDEN

Ongebruikelijke marktomstandigheden of ingrijpende onvoorspelbare gebeurtenissen kunnen de belangrijkste risico's van het fonds vergroten. Zij kunnen ook andere risico's teweegbrengen zoals:

Tegenpartij Een entiteit waarmee het fonds zaken doet, is misschien niet meer in staat of bereid om te voldoen aan zijn verplichtingen tegenover het fonds.

Wanbetaling Het is mogelijk dat de emittenten van bepaalde obligaties niet meer aan hun betalingsverplichtingen in verband met de obligaties kunnen voldoen.

Derivaten Bepaalde derivaten kunnen onverwacht gedrag vertonen. Ook kunnen zij het fonds blootstellen aan risico's die aanzienlijk groter zijn dan de kosten van de derivaten.

Liquiditeit Het is mogelijk dat de waardering van effecten lastig wordt, of dat deze op het gewenste tijdstip moeilijk te verkopen zijn tegen de gewenste koers.

Operationeel Een fonds kan onderhevig zijn aan fouten die onder andere de waardering, koersvorming, boekhouding, belastingrapportage, financiële rapportage en handelsactiviteiten beïnvloeden. Daarnaast kunnen er in alle markten, maar in het bijzonder in opkomende markten, verliezen optreden vanwege fraude, corruptie, politieke of militaire acties, inbeslagname van activa of andere onregelmatigheden.

Een gedetailleerdere beschrijving van de risico's die van toepassing zijn op het fonds, vindt u in de sectie "Risk Descriptions" van het prospectus.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de uitgaven voor het beheer van het fonds te dekken, met inbegrip van marketingen distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

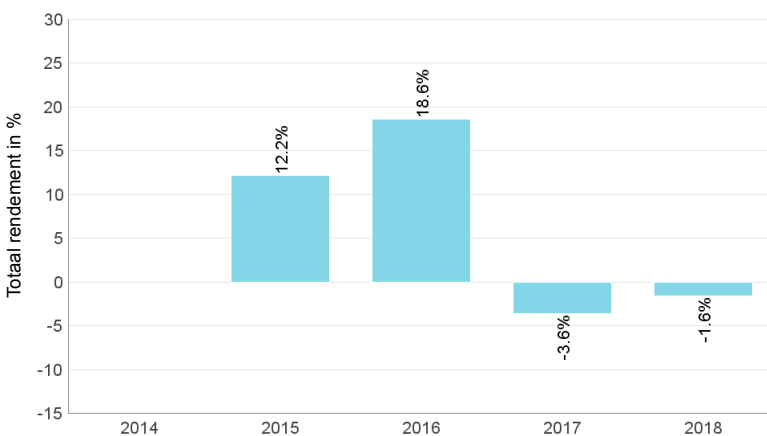
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0.81%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde **instap-** en **uitstapvergoedingen** zijn maximumcijfers. Wellicht betaalt u soms minder. U kunt dit nagaan bij uw distributeur of uw financieel adviseur.

Het cijfer over de **lopende kosten** is gebaseerd op de uitgaven voor het per 06/2019 afgesloten jaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. De portefeuilletekosten zijn daarin niet verrekend, behalve de instap- of uitstapvergoedingen die door het fonds betaald worden bij de aan- of verkoop van deelnemingsrechten/aandelen in een andere instelling voor collectieve belegging.

Meer informatie over kosten vindt u in de secties 'NOTES ON FUND COSTS' en 'EXPENSES' in het prospectus van het fonds dat u kunt raadplegen via trpfundssicavkiid.com.

In het verleden behaalde resultaten



Deze grafiek is van beperkte waarde als richtsnoer voor toekomstige resultaten.

In de in het verleden behaalde resultaten zijn alle lopende kosten verrekend, behalve eventuele instapkosten.

Het fonds is in 2004 begonnen met de uitgifte van aandelen. De categorie is in 2014 begonnen met de uitgifte van aandelen.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds is J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Meer informatie over het fonds, exemplaren van het prospectus, het meest recente jaarverslag en een eventueel daaropvolgend halfjaarlijks verslag kunnen kosteloos worden verkregen bij J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. of via trpfundssicavkiid.com. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels en in enkele andere talen. Volledige informatie hierover vindt u op de website.

De meest recente koersinformatie is verkrijgbaar bij J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

De belastingwetgeving van Luxemburg, de lidstaat van herkomst van het fonds, kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

Beleggers in het fonds hebben het recht om hun aandelen in het fonds te ruilen tegen aandelen van een ander compartiment. Informatie over de uitoefening van dit recht vindt u in het prospectus onder de rubriek 'Omzetting van aandelen'.

In dit document wordt een compartiment van T. Rowe Price Funds SICAV beschreven. Het prospectus en de periodieke verslagen waarnaar in dit document wordt verwezen, zijn opgesteld voor T. Rowe Price Funds SICAV in zijn geheel. De activa en passiva van elk compartiment zijn rechtens afgezonderd. Dit betekent dat externe schuldeisers uitsluitend verhaal hebben op het compartiment waarop de passiva zijn geboekt.

Informatie over andere categorieën van het fonds is te vinden in de bijlage bij het prospectus van dit fonds.

Informatie over het actuele beloningsbeleid met een overzicht van de belangrijkste beloningselementen, waaronder, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop beloningen en voordelen worden berekend, de identiteit van degenen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en voordelen, inclusief de samenstelling van de remuneratiecommissie, is beschikbaar op de website www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is kosteloos verkrijgbaar op het hoofdkantoor van T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Aan dit Fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 09/07/2019.

Emerging Markets Bond Fund, een subfonds van T. Rowe Price Funds SICAV, categorie Q (EUR) (ISIN: LU1127970330)