



Formål

Dette dokument giver dig væsentlige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Formidlingen af disse oplysninger er et lovkrav, og har til formål at hjælpe dig med at forstå produktets art, risiko, omkostninger, potentielle gevinster og tab samt at sammenligne dette produkt med andre produkter.

Produkt

Emerging Local Markets Bond Fund (a sub-fund of T. Rowe Price Funds SICAV)

Aktieklasse: Klasse I (EUR) 9

ISIN: LU2261317445

Administrationsselskab: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Tlf.: +352462685162 for flere oplysninger - www.troweprice.com/sicavfunds.

Fonden er godkendt i Luxembourg og er underlagt tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. er godkendt i Luxembourg og reguleret af CSSF.

Produktionsdato: 26 juli 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en del af delfonden Emerging Local Markets Bond Fund ("fonden"), som er en del af T. Rowe Price Funds SICAV ("paraplyfonden"), et åbent investeringsselskab med variabel kapital (société d'investissement à capital variable) af paraplytypen, som reguleres af Part I i den luxembourgske lov af den 17. December 2010, med ændringer ("2010 lov"), og er dermed kvalificeret som et investeringsinstitut.

Term

Denne fond har ingen udløbsdato. Producenten har ret til ensidigt at opsiges PRIIP i tilfælde af fuldstændig likvidation af delfonden. Selvom producenten har ret til ensidigt at opsiges PRIIP, vil denne ikke gøre det uden gyldig grund. Et sandsynligt scenarie er, hvor størstedelen af fondens investorer indløser, hvilket gør fondens størrelse urentabel og nødsaget til at likvidere for at beskytte de tilbageværende investorers interesser.

Mål

Med henblik på at maksimere værdien af andelene via vækst i værdien af og indtægter fra fondens investeringer.

Porteføljeværdipapirer: Fonden er aktivt forvaltet og investerer hovedsageligt i en diversificeret portefølj af obligationer af alle typer fra emerging markets udstedere med fokus på obligationer, der er denomineret i lokal valuta.

Selvom fonden ikke har bæredygtig investering som et mål, opnås fremme af miljømæssige og sociale karakteristika ("E & S") gennem fondens forpligtelse til at opretholde mindst 50 % af værdien af dens portefølj investeret i udstedere og/eller værdipapirer vurderet som 'Grøn' af T. Rowe Prices proprietære Responsible Investor Indicator Model (RIIM). Fonden anvender T. Rowe Price RIIM Rating Criteria. Investeringsforvalteren implementerer følgende investeringsstrategier: eksklusionsskærm, RIIM grøn rating, overvågning og styring. Detaljer om, hvordan E & S promoveres, er yderligere forklaret i fondens bæredygtighedsbilag til prospektet. <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>.

Fonden kan bruge derivater til afdækning, effektiv porteføljestyling og investeringsformål. Fonden kan også bruge derivater til at skabe syntetiske korte positioner i valutaer og gældsbeviser. Fonden kan bruge total return swaps (TRS).

Investeringsprocessen Investeringsforvalterens indgangsvinkel er baseret på egne grundlæggende undersøgelser og relativ værdianalyse. Investeringsforvalteren søger at tilføje værdi primært gennem valg af valuta, administration af løbetider, fordeling på sektorer og valg af værdipapirer. Investeringsprocessen fokuserer på risikostyring og diversificering af porteføljen med henblik på at styre den overordnede risikoprofil. Investeringsforvalteren vurderer også miljømæssige, sociale og statslige faktorer (ESG-faktorer) med særligt fokus på dem, der anses for at have størst sandsynlighed for at påvirke resultaterne for kapitalandele eller mulige kapitalandele i fondens portefølj. Disse ESG-faktorer, som udgør en del af

investeringsprocessen sammen med finansielle vurderinger, værdiansættelse, makroøkonomi og andre faktorer, er alle komponenter i investeringsbeslutningen. Derfor ser man ikke alene på ESG-faktorer i forbindelse med investeringsbeslutningen, men derimod vurderes flere vigtige inputs under investeringsanalysen.

Forretningsdag Ordre om køb, bytte og indløsning af aktier behandles almindeligvis på dage, hvor bankerne i Luxembourg har åbent hele dagen, bortset fra dage, hvor markeder, hvor en betydelig del af porteføljen handles, er lukket, eller dagen før. Se venligst følgende link, <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>, for at se handelskalenderen og eventuelle undtagelser. Ordre, der modtages og accepteres inden kl. 13.00 luxembourgtid på en arbejdsdag, vil normalt blive behandlet samme dag.

Du kan kontakte aktiehandelsteamet via e-mail ta.is.registration@jpmorgan.com eller telefon på +352 4626 85162.

SFDR-klassifikation: artikel 8.

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

Benchmark: J.P. Morgan Government Bond Index — Emerging Markets Global Diversified. Investeringsforvalteren er ikke underlagt nogle landes, sektorer og/eller individuelle sikkerhedsvægtning i forhold til benchmarkindekset og har fuldstændig frihed til at investere i værdipapirer, der ikke udgør en del af benchmarket. Som konsekvens af dens investeringsstrategi kan fondens resultater på grund af forholdene på markederne nogle gange ligge ret tæt op ad benchmarks

Anvendelse af benchmark

- Sammenligning af resultater.

- Referenceportefølj for risikostyringsmetode (relativ Value-at-Risk)..

Referencevalutaen i porteføljen: USD

Yderligere oplysninger: Afkast, der genereres af fonden, geninvesteres og indgår i dens aktiers værdi.

Påtnækt detailinvestor

Kan være passende for investorer med kendskab på alle niveauer og/eller erfaring, som søger kapitalvækst, indkomstfordeling, og som forventer at investere på mellemlang til lang sigt. Produktet har ikke nogen kapitalgaranti, og op til 100 % af dettes kapital er udsat for risiko. Produktet tager slutkundens præferencer for bæredygtighed i betragtning i forbindelse med investeringsbeslutningen.

Yderligere oplysninger

Fondens depositar er J.P. Morgan SE, Luxembourg.

Yderligere oplysninger om fonden, eksemplarer af prospektet, den seneste årsberetning og eventuel efterfølgende halvårsberetning kan fås gratis ved J.P. Morgan SE, S.A. eller på/ Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk og visse andre sprog (se mere på hjemmesiden). De seneste aktiekurser kan tilgås ved J.P. Morgan SE, Luxembourg.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

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

← Lavere risiko Højere risiko



Risikoindikatoren antager, at du beholder produktet i 5 år.

Den sammenfattede risikoindikator er en guide til det risikoniveau, som dette produkt har sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet mister penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Den sammenfattede risikoindikator er baseret på historiske præstationsdata, og det er muligvis ikke en præcis indikator for fondens fremtidige risikoprofil.

Vi har klassificeret denne fond som 3 ud af 7, hvilket er en mellemliggende-lav risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab i fremtidige resultater er mellemliggende-lav, og at ringe markedsbetingelser vil sandsynligvis ikke påvirke delfondens evne til at betale dig.

Du bør være opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betalingerne i en anden valuta, så det endelige afkast, som du får, vil afhænge af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i indikatoren vist ovenfor.

Dette produkt inkluderer ikke nogen form for beskyttelse mod markedets fremtidige ydeevne, så du kan potentielt miste en del af eller hele din investering.

Resultater Scenarier

Hvad du vil få ud af dette produkt, kommer an på markedet i fremtiden. Markedets fremtidige udvikling kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er blot en indikation af nogle af de mulige udfald baseret på de seneste afkast. De reelle afkast kan potentielt være lavere. De viste scenarier viser, hvordan din investering muligvis klarer sig. Du kan sammenligne dem med scenarier fra andre produkter. De ugunstige, moderate og favorable scenarier, som er vist, er illustrationer, der bruger de værste, almindelige og bedste resultater for produktet over de seneste 10 år. De viste scenarier er illustrationer, som er baserede på tidligere resultater og visse antagelser.

| Anbefalet investeringsperiode: | | 5 år | |
|--------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Eksempel på investering: | | 10,000 EUR | |
| | | Ved udtræden efter 1 år | Ved udtræden efter 5 år |
| Scenarier | | | |
| Minimum | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan potentielt miste noget eller hele din investering. | | |
| Stress | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 5,930 EUR | 5,780 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -40.70% | -10.38% |
| Ufordelagtig | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 8,670 EUR | 9,610 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -13.30% | -0.79% |
| Moderat | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 10,130 EUR | 11,110 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 1.30% | 2.13% |
| Fordelagtig | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 11,930 EUR | 12,660 EUR |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 19.30% | 4.83% |

Tallene inkluderer alle omkostningerne forbundet med selve produktet, men de inkluderer muligvis ikke omkostningerne, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages i tallene ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage. Stressscenariet viser, hvor meget du kan få tilbage under ekstreme markedsvilkår.

Ufordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem februar 2020 og juni 2024.
Moderat scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juli 2015 og juli 2020.
Fordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem december 2015 og december 2020.

Hvad sker der, hvis T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares sikkert af dens depositar. Fondens aktiver, der opbevares af depositaren, ville ikke blive påvirket i tilfælde af forvalterens insolvens. I tilfælde af forvalterens insolvens, eller en person, der handler på dennes vegne, kan fonden dog lide et økonomisk tab. Denne risiko er til en vis grad forårsaget af, at depositaren i henhold til love og regler er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren holdes også ansvarlig overfor fonden og investorerne for ethvert tab som følge af uagtsomhed, svig eller forsætlig misligholdelse af af sine forpligtelser (med visse begrænsninger). Der er ingen kompensations- eller garantiordning, der beskytter dig mod misligholdelse fra depositarens side.

Hvilke omkostninger er der?

Personen, der rådgiver dig i forbindelse med køb og salg af dette produkt kan opkræve andre omkostninger. I så fald vil denne person informere dig om disse omkostninger og deres indvirkning på din investering.
Omkostning over tid
Tabellen viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har produktet i hænde og hvor gode produktets resultater er. Beløbene, der er vist her, er illustrationer baserede på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.
Vi har antaget:
- I det første år vil du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast). For de øvrige ihændehaberperioder har vi antaget, at produktet får resultaterne vist i det moderate scenarie.
- EUR 10,000 er investeret

| | Ved udtræden efter 1 år | Ved udtræden efter 5 år |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Omkostninger i alt | 95 EUR | 522 EUR |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*) | 1.0% | 0.9% hvert år |

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år over ihændehaberperioden. Det viser for eksempel, at hvis du stopper før den anbefalede ihændehaberperiode, vil dit gennemsnitlige afkast ligge på 3.0 % før omkostninger og 2.1 % efter omkostninger. Vi deler muligvis en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet for at dække de tjenester, de leverer til dig.

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden | | Ved udtræden efter 1 år |
|--|--|-------------------------|
| Oprettelsesomkostninger | Virkningen af de eksplicite omkostninger, du kan komme til at betale, når du foretager din investering. Vi opkræver normalt ikke et indtrædelsesgebyr på aktier fra denne klasse. | 0 EUR |
| Udtrædelsesomkostninger | Virkningen af de eksplicite omkostninger, du kan komme til at betale, når du trækker dig ud af din investering. I øjeblikket 0,00 %. Ingen udtrædelsesomkostninger for vores fonde i henhold til prospektet, så følg venligst prospektet. | 0 EUR |
| Løbende omkostninger | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | Virkningen af de eksplicite omkostninger vi årligt opkræver for at forvalte og administrere dine investeringer. I øjeblikket 0.48 %. | 48 EUR |
| Transaktionsomkostninger | 0.47 % af din investerings værdi pr. år. Dette er en skønsmæssig angivelse af de omkostninger der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske årlige beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger. | 47 EUR |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser | | |
| Resultatgebyrer (og carried interest) | Virkningen af de eksplicite omkostninger, vi muligvis opkræver, når fonden klarer sig bedre end sit benchmark. I øjeblikket 0,00 %. | 0 EUR |

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Produktet er designet til investering på mellemlang og lang sigt. I det værdien af investeringerne og afkastet fra disse kan stige og falde over tid, bør du have en investeringshorisont på minimum 5 år, når du køber en investering af denne type. Den anbefalede minimumsperiode for besiddelse af aktierne er derfor 5 år.

Administrationsselskabet skal indløse andele i enhver fond til indløsningsprisen på den pågældende handelsdag. Indløsninger af den e, så fond vil blive gennemført på værdiansættelsestidspunktet på den relevante handelsdag. Prisen er baseret på nettoaktivværdien pr. andel i hver klasse bestemt på værdiansættelsestidspunktet. Indløsningsanmodninger modtaget efter handelsfristen vil blive behandlet, som var de modtaget inden for den efterfølgende handelsfrist, medmindre andet er bestemt af administrationsselskabet. Kontakt venligst din forretningsmægler, finansielle rådgiver eller distributør for at få flere oplysninger om omkostninger og udgifter i forbindelse med salget af aktierne.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vælger at investere i fonden og efterfølgende har en klage over den, forvalteren eller en af fondens distributører, bør du i første omgang sende din klage skriftligt via post eller e-mail, hvori du angiver dit navn (for juridiske enheder angives navnet på den juridiske enhed og dennes juridiske repræsentant) dine kontaktoplysninger samt en formel angivelse af, at det drejer sig om en klage. Du bør beskrive klagens omstændigheder i detaljer samt vedlægge al relevant dokumentation, der understøtter din klage. E-mail: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Adresse: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, To the attention of the Conducting Officer responsible for Complaint handling, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Anden relevant information

Detaljerne for den opdaterede erklæring om aflønningspolitik, der angiver de vigtigste aflønningsselementer, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan vederlag og ydelser beregnes, identiteten af de personer, der er ansvarlige for af udbetale vederlag og ydelser, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, er tilgængelige på hjemmesiden www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlrremunerationpolicy. Det er muligt at få en gratis papirversion af aflønningspolitikken på vores hjemmeside T. Rowe Price Management S.à r.l. I Luxembourg.

Du kan finde oplysninger vedrørende produkternes resultater de seneste 3 år og tidligere scenarieberegninger på:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_T%20Rowe%20Price_LU2261317445_da.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_T%20Rowe%20Price_LU2261317445_da.pdf.