T.RowePrice®
INVEST WITH CONFIDENCE

Die nachstehenden Fondsinformationen dienen ausschließlich zu Marketingzwecken.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

European High Yield Bond Fund — Klasse Adn (USD)

Mit Stand vom 30. November 2020

Angaben in US-Dollar

Portfoliomanager:
Michael Della Vedova

Verwaltet Fonds seit:
2011

Bei T. Rowe Price seit:
2009

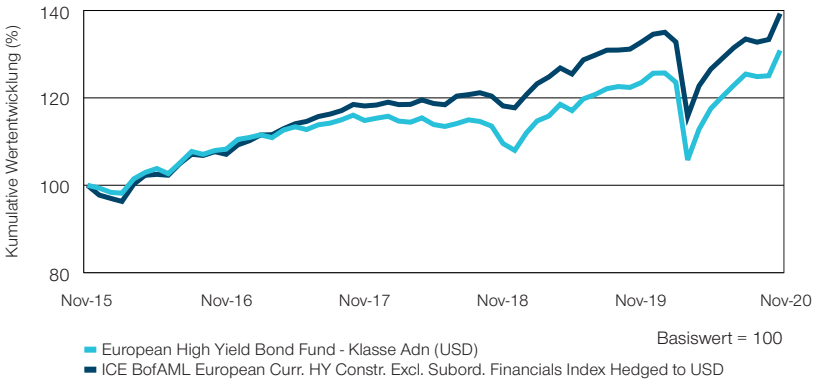
ANLAGEZIEL

Die Maximierung der Anteilswerte durch Steigerung des Wertes und der Rendite seiner Investitionen. Der Fonds investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio hochrentierlicher Unternehmensanleihen, die in europäischen Währungen denominiert sind. Für das vollständige Anlageziel und Details der Anlagepolitik verweisen wir auf den Prospekt.

FONDS IM ÜBERBLICK

Auflegungsdatum des Fonds	20 Sep. 2011
Auflegungsdatum - Klasse Adn (USD)	8. Dez. 2014
Basiswährung des Fonds	EUR
Währung der Anteilsklasse	USD
Anteilstyp	Ausschüttend
Fondsvermögen	€213,3 Millionen
Zahl der Titel	100
Liquidität	4,3%
Laufende Gebühren - berechnet für das Geschäftsjahr bis 30. Nov 2020	1,32%
Maximaler Erstausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlage	€1000
Morningstar-Kategorie™	EAA Fund Other Bond
Klasse Adn (USD) - ISIN-Code	LU1148396556
Klasse Adn (USD) - Bloomberg-Code	TREHADU LX

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG



WERTENTWICKLUNG

						Annualisiert		
(NAV, Gesamtrendite)	Auflegungsdatum	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Klasse Adn (USD)	8. Dez. 2014	4,65%	4,32%	4,16%	5,95%	4,46%	5,53%	5,56%
ICE BofAML European Curr. HY Constr. Excl. Subord. Financials Index Hedged to USD		4,44%	4,36%	3,50%	4,91%	5,64%	6,85%	6,19%

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG

(NAV, Gesamtrendite)	30. Nov 2015 bis 30. Nov 2016	30. Nov 2016 bis 30. Nov 2017	30. Nov 2017 bis 30. Nov 2018	30. Nov 2018 bis 30. Nov 2019	30. Nov 2019 bis 30. Nov 2020
Klasse Adn (USD)	8,26%	6,06%	-4,59%	12,75%	5,95%
ICE BofAML European Curr. HY Constr. Excl. Subord. Financials Index Hedged to USD	7,08%	10,34%	0,00%	12,37%	4,91%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.
Quelle für Angaben zur Wertentwicklung: T. Rowe Price. Die Wertentwicklung des Fonds wird anhand des offiziellen Nettoinventarwerts bei Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Verkaufsgebühren, Steuern und andere vor Ort anfallende Kosten wurden nicht abgezogen. Sie verringern gegebenenfalls die Wertentwicklung.
Wechselkursbewegungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds können Auswirkungen auf die Rendite haben.
Investmenttechniken werden verwendet, um das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der abgesicherten Anteilsklasse zu verringern. Die Kosten dafür werden der Anteilsklasse zugerechnet und es gibt keine Garantie, dass diese Absicherung effektiv ist.
Die Index-Performance ist auf Basis der Wiederanlage der Bruttoerträge ausgewiesen.
Die indikative Benchmark des Fonds ist keine offizielle Benchmark, sondern wird zu Vergleichszwecken genannt.

Risiken - Die folgenden Risiken sind in erheblichem Maße relevant für den Fonds (weitere Einzelheiten sind im Prospekt zu finden):
Kreditrisiko - Anleihen oder Geldmarktpapiere können Kursverluste erleiden, wenn sich die finanzielle Lage des Emittenten verschlechtert. **Ausfallrisiko** - Bei Emittenten von Anleihen kann es vorkommen, dass sie nicht in der Lage sind, ihren Rückzahlungsverpflichtungen nachzukommen. **Derivatrisiko** - Anlagen in Derivaten können zu Verlusten führen, die wesentlich höher sind als die Kosten für den Kauf der Derivate. **Schwellenmarktrisiko** - Schwellenmärkte sind weniger stabil als die Märkte voll entwickelter Industrieländer und bergen deshalb höhere Risiken. **Risiko von Hochzinsanleihen** - eine Anleihe oder ein Schuldtitel mit einem Rating unter BBB von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating – auch als „unter Investment-Grade" bezeichnet – kann in der Regel höhere Renditen erzielen, ist aber auch höheren Risiken ausgesetzt. **Zinssatzänderungsrisiko** - Bei steigenden Zinssätzen fallen in der Regel die Kurse von Anleihen. Dieses Risiko ist umso höher, je länger die Laufzeit der Anleihe ist und je besser die Bonität des Emittenten bewertet wird. **Liquiditätsrisiko** - Bei Wertpapieren besteht grundsätzlich keine Sicherheit, dass diese zu einem gewünschten Zeitpunkt zu einem gewünschten Kurs verkauft werden können. **Sektorkonzentrationsrisiko** - Die Performance von Fonds, die schwerpunktmäßig in bestimmten Wirtschaftssektoren (oder bei Anleihefonds in bestimmten Marktsegmenten) investieren, ist von Ereignissen im jeweiligen Wirtschaftssektor oder Marktsegment besonders stark betroffen.

Wichtige Informationen siehe Seite 3

TOP-10-EMITTENTEN

Emittent	Branche	% des Fonds
Vertical Topco Sarl	Investitionsgüter	3,4
Iceland Topco	Einzelhandel	3,2
ALTICE FINCO SA	Telekommunikation	2,8
Bain Capital LP	Automobile, Chemie, Konsumgüter	2,8
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC		2,6
OCI	Chemie	2,5
REFINITIV	Finanzdienstleistungen	2,4
Constellium	Grundstoffindustrie	2,4
Encore Capital	Finanzdienstleistungen	2,4
Summer BidCo BV	Kabel- und Satellitenfernsehen	2,4

GEOGRAPHISCHE DIVERSIFIKATION

Land	% des Fonds	Fonds vs. indikative Benchmark
USA	22,7	8,6
Vereinigtes Königreich	20,7	7,4
Niederlande	12,0	7,8
Deutschland	9,4	-1,3
Frankreich	7,7	-6,4
Luxemburg	5,5	0,7
Italien	5,0	-7,0
Spanien	2,7	-4,6
Israel	2,0	0,4
Serbien	1,0	0,6
Griechenland	1,0	0,4
Litauen	0,9	0,7
Belgien	0,8	0,1
Kanada	0,7	0,6
Polen	0,7	0,5

Die Daten für die indikative Benchmark beziehen sich auf den ICE BofAML European Curr. HY Constr. Excl. Subord. Financials Index Hedged to USD.

BRANCHENDIVERSIFIKATION (TOP 15)

Branche	% des Fonds	Fonds vs. indikative Benchmark
Finanzdienstleistungen	10,9	6,2
Kabel- und Satellitenfernsehen	9,5	6,5
Einzelhandel	7,1	1,7
Automobile	6,3	-6,1
Medien	6,1	3,5
Gesundheit	6,1	0,7
Telekommunikation	5,4	-3,7
Dienstleistungen	5,3	-0,7
Chemie	4,9	1,7
Konsumgüter	3,8	1,2
Investitionsgüter	3,7	0,6
Technology & Elektronik	3,7	1,3
Immobilien	3,3	-0,1
Banken	2,6	-1,1
Grundstoffindustrie	2,4	-0,7

T. Rowe Price verwendet eine Kombination aus Level 3- und Level 4-Sektorklassifikationen der Benchmark mit von T. Rowe Price festgelegten Bezeichnungen.

DIVERSIFIKATION NACH KREDITQUALITÄT

	% des Fonds	Fonds vs. indikative Benchmark
BBB/BB und höher	0,6	0,6
BB	20,2	-50,5
BB/B	5,6	5,6
B	46,1	23,9
B/CCC	6,6	6,6
CCC und niedriger	12,7	5,8
Ohne Rating	2,6	2,6
Kreditausfall-Swaps	0,0	0,0
Aktien	1,3	1,3
Kurzfristige Positionen	4,3	4,0

Quellen für Diversifikation nach Kreditqualität: Moody's Investors Service und Standard & Poor's (S&P); geteilte Ratings (Split Ratings) von Moody's Investors Service und Standard & Poor's (S&P) (z. B. BB/B und B/CCC) werden ausgewiesen, wenn sich die Ratings der beiden Agenturen voneinander unterscheiden. Kurzfristige Positionen sind nicht bewertet.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Allgemeine Fondsrisiken - siehe hierzu die oben beschriebenen fondsspezifischen Risiken. Kapitalrisiko - 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. **Gegenpartei-Risiko** - Eine Partei, mit der der Fonds interagiert, kommt möglicherweise ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nach. **Risiko aufgrund geografischer Konzentration** - In dem Maße, in dem ein Fonds schwerpunktmäßig in einer bestimmten geografischen Region anlegt, wird seine Performance von Ereignissen in dieser Region beeinflusst. **Absicherungsrisiko** - die Maßnahmen, die ein Fonds zur Reduzierung oder Eliminierung bestimmter Risiken trifft, können unter Umständen nicht wie erwartet greifen. **Investmentfondsrisiko** - Anlagen in Fonds sind mit Risiken verbunden, die bei direkter Anlage in Märkten nicht auftreten. **Managementrisiko** - Investmentmanager oder ihre Beauftragten befinden sich unter Umständen in einem Interessenkonflikt, der aus ihren Verpflichtungen gegenüber verschiedenen von ihnen verwalteten Fonds oder Investment-Portfolios resultiert. In solchen Fällen werden alle Portfolios mit gleicher Gewichtung behandelt. **Operationelles Risiko** - Operative Fehler können zu Störungen bei der Verwaltung des Fonds oder zu finanziellen Verlusten führen.

Dieses Informationsblatt dient ausschließlich zu Marketingzwecken.

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 und Risiken sind dem Prospekt zu entnehmen, der zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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.troweprice.com kostenfrei erhältlich. Die aktuellen Anteilspreise werden von Morningstar online zur Verfügung gestellt.

Das vorliegende Dokument einschließlich aller darin enthaltenen Aussagen, Informationen, Daten und Inhalte sowie aller Materialien, Informationen, Abbildungen, Links, Grafiken oder Aufzeichnungen im Zusammenhang mit diesem Dokument werden von T. Rowe Price ausschließlich zu allgemeinen Informations- und/oder Marketingzwecken. 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. Unter keinen Umständen dürfen das vorliegende Dokument oder Teile davon ohne Zustimmung von T. Rowe Price vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Das vorliegende Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf von Wertpapieren in irgendeinem Land oder Hoheitsgebiet dar.

Falls die Anlage über einen Dritten erfolgt, sollten Sie diesen direkt konsultieren, da es bei Gebühren, Wertentwicklung und Konditionen zu erheblichen Unterschieden kommen kann.

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

Zusätzliche Informationen für: Anleger in Großbritannien: Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Schutz durch das britische Aufsichtssystem keine oder nur beschränkte Anwendung findet und dass Entschädigungen im Rahmen des UK Financial Services Compensation Scheme nicht möglich sind. **Anleger in Österreich:** Zahlstelle: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Fondsdokumente sind bei der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

EWR ohne Großbritannien - 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 Luxemburg zugelassen und reguliert durch die Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier. Wird nur von Finanzvermittlern an Privatanleger ausgegeben.

Großbritannien - Dieses Material wird herausgegeben und genehmigt von T. Rowe Price International Ltd., 60 Queen Victoria Street, London EC4N 4TZ, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority. Wird nur von Finanzvermittlern an Privatanleger ausgegeben.

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. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich ist die Zahlstelle in der Schweiz.

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.

© 2020 T. Rowe Price. Alle Rechte vorbehalten. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE und das dickhornschaf-Logo sind – zusammen und/oder einzeln – Markenzeichen bzw. eingetragene Handelsmarken von T. Rowe Price Group, Inc.

© 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen hierin: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenlieferanten; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) werden ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wiedergegeben. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten haften für Schäden oder Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Weitere Informationen über die Ratingmethodik erhalten Sie auf www.morningstar.com

Die Nutzung von ICE Data Indices, LLC („ICE DATA") erfolgt mit Genehmigung.

Quelle und Urheberrecht: Citywire. Der Fondsmanager wird von Citywire bewertet; Grundlage dafür ist die risikoberichtigte Wertentwicklung über 3 Jahre. Weitere Informationen über die Ratingmethodik erhalten Sie auf www.aboutcitywire.com