



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# Responsible Emerging Markets Corporate Bond Fund

un comparto di **T. Rowe Price Funds SICAV, Classe A (ISIN: LU0596127869)**

Società di gestione: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo** Massimizzare il valore delle sue azioni tramite l'incremento del valore e del reddito dei suoi investimenti.

**Titoli in portafoglio** Il fondo è a gestione attiva e investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti.

Attraverso l'adozione di criteri di screening (di esclusione) basati sulla responsabilità sociale, stabiliti e mantenuti dal gestore degli investimenti, si escludono specifiche società che conducono attività legate ad armi controverse (bombe a grappolo, mine terrestri, armi incendiarie, chimiche, biologiche e nucleari), produzione di tabacco, produzione di carbone, armi d'assalto ad uso civile, intrattenimento per adulti, attività dirette di gioco d'azzardo e che presentano determinati criteri di condotta socialmente non responsabile.

Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento. Il fondo può utilizzare strumenti derivati anche per creare posizioni corte sintetiche su valute e titoli di debito. Il fondo può altresì utilizzare total return swap (TRS).

**Processo d'investimento** L'approccio adottato dal gestore degli investimenti è basato sulla ricerca fondamentale proprietaria e sull'analisi del valore relativo. Il gestore degli investimenti punta a creare valore aggiunto principalmente attraverso la selezione dei titoli e l'allocazione settoriale. Al fine di gestire il profilo di rischio complessivo, il processo d'investimento pone una forte enfasi sulle pratiche di gestione del rischio e sulla diversificazione del portafoglio. Il gestore degli investimenti valuta anche fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), con particolare riguardo a quelli che si ritiene presentino una maggiore probabilità di produrre un impatto sostanziale sulla performance delle posizioni o potenziali posizione nel portafoglio del fondo. Tali fattori ESG, incorporati nel processo d'investimento unitamente a fattori finanziari, di valutazione, macroeconomici e di altro genere, sono componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, i fattori ESG non sono l'unico propulsore di una decisione d'investimento, bensì uno di alcuni importanti elementi presi in considerazione durante l'analisi degli investimenti.

Per maggiori informazioni e per le linee guida di investimento responsabile del gestore degli investimenti consultare la pagina [troweprice.com/corporate/en/what-we-do/investing-approach/esg-investment-policy.html](http://troweprice.com/corporate/en/what-we-do/investing-approach/esg-investment-policy.html).

**Classificazione SFDR** Articolo 8

**Benchmark** Indice J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified. Il gestore degli

investimenti non è vincolato ad alcuna ponderazione geografica, settoriale e/o esposizione a singoli titoli rispetto al benchmark e dispone della totale libertà di investire in titoli non inclusi nel benchmark. A volte, tuttavia, a causa delle condizioni di mercato la performance del fondo potrebbe essere più strettamente allineata a quella del benchmark.

**Uso del benchmark**

- Confronto della performance.

- Portafoglio di riferimento per il metodo della gestione del rischio (VaR relativo).

**Valuta di riferimento del portafoglio** USD

**Concepito per** Investitori che prevedono di investire in un'ottica di medio-lungo termine.

**Altre informazioni:**

*Il reddito generato dal fondo è reinvestito e compreso nel valore delle azioni. Gli ordini di acquisto, conversione e rimborso di azioni sono evasi ordinariamente ogni giorno che sia un intero giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.*

*Gli ordini pervenuti e accettati entro le 13:00 ora di Lussemburgo di un giorno lavorativo saranno generalmente evasi in tale giorno.*

## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ← Rischio più elevato →  
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

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

Il valore di un investimento nel fondo è soggetto a oscillazioni. Al momento della vendita, il valore delle azioni potrebbe essere inferiore all'importo pagato per il loro acquisto. Qualora la valuta di un investitore sia diversa dalla valuta di sottoscrizione del fondo, le variazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i guadagni d'investimento o aumentare le perdite d'investimento.

La classificazione del profilo rischio/rendimento è basata sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo delle azioni del fondo in un periodo di cinque anni), ma non è un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio/rendimento.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo appartiene alla categoria indicata poiché investe in un segmento del mercato moderatamente volatile.

Il livello di rischio del fondo riflette quanto segue:

- Come classe, le obbligazioni comportano rischi maggiori rispetto ai titoli del mercato monetario e rischi inferiori rispetto alle azioni.
- I mercati emergenti tendono a essere più volatili rispetto ai mercati sviluppati.

**RISCHI PRINCIPALI GENERALMENTE ASSOCIATI A CONDIZIONI DI MERCATO ORDINARIE**

I rischi principali del fondo sono almeno parzialmente riflessi nel livello di rischio/rendimento. I più importanti di essi sono:

Il **China Interbank Bond Market** può esporre il fondo a ulteriori rischi di

liquidità, di volatilità, di controparte, normativi e associati alle procedure di regolamento. Il fondo può andare incontro a notevoli costi di negoziazione e di realizzo

I **mercati emergenti** sono meno consolidati di quelli sviluppati e pertanto comportano rischi maggiori.

Il **rischio ESG e di sostenibilità** può incidere molto negativamente sul valore di un investimento e la performance del fondo.

I **mercati di frontiera** sono meno maturi dei mercati emergenti e in genere espongono a rischi maggiori, compresi quelli associati a una ridotta investibilità e liquidità.

**Obbligazioni ad alto rendimento** I titoli di debito ad alto rendimento sono in genere esposti a un maggiore rischio di ristrutturazione del debito o di insolvenza dell'emittente, a un maggiore rischio di liquidità e a una maggiore sensibilità alle condizioni di mercato.

Il **fondo d'investimento** comporta determinati rischi ai quali l'investitore non sarebbe esposto se investisse direttamente nei mercati.

**RISCHI PRINCIPALI GENERALMENTE ASSOCIATI A CONDIZIONI DI MERCATO STRAORDINARIE**

Condizioni di mercato straordinarie o grandi eventi imprevedibili possono amplificare i rischi principali del fondo, nonché innescare altri rischi, come ad esempio:

Le **obbligazioni convertibili contingenti** possono essere soggette a ulteriori rischi legati ad esempio a: inversione della struttura del capitale, livelli soglia, cancellazioni di cedole, proroghe dei rimborsi, rendimento/valutazione, conversioni, svalutazioni, concentrazione settoriale e liquidità.

Il **rischio di controparte** può insorgere se un'entità con cui il fondo opera non vuole più o non riesce più ad adempiere ai suoi obblighi nei confronti del fondo.

**Rischio paese – Cina** Gli investimenti cinesi possono essere esposti a rischi di liquidità, di cambio, normativi e giuridici più elevati a causa della struttura del mercato locale.

Gli **strumenti derivati** possono essere utilizzati per creare leva, il che potrebbe esporre il fondo a maggiore volatilità e/o a perdite sostanzialmente superiori al costo del derivato stesso.

Il **rischio di liquidità** può comportare difficoltà di valutazione o di negoziazione

dei titoli a un prezzo equo e nei tempi desiderati.

Il **rischio operativo** può generare perdite a seguito di incidenti causati da persone, sistemi e/o processi.

I contratti **Total Return Swap** possono esporre il comparto a rischi aggiuntivi, tra cui quelli di mercato, di controparte e operativi, nonché a rischi associati

all'utilizzo di contratti di garanzia.

Per una descrizione più dettagliata dei rischi che interessano il fondo si rimanda alla sezione «Descrizioni del rischio» nel prospetto informativo.

## Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

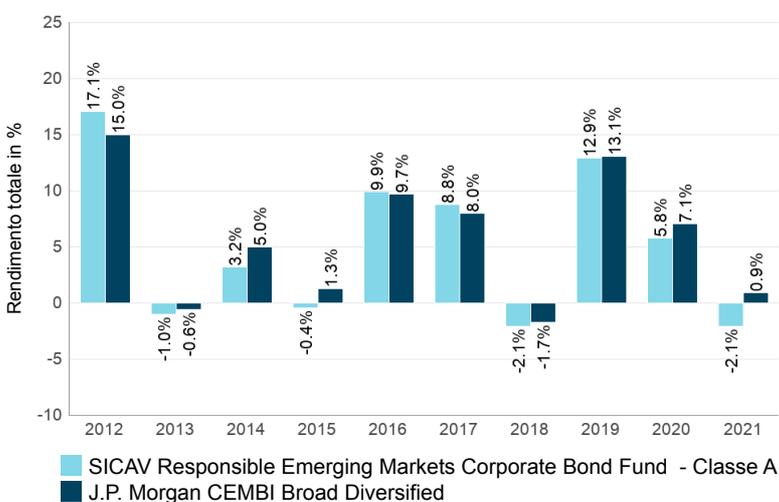
| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento  |              |
|---|--------------|
| Spesa di sottoscrizione   | 5.00%        |
| Spesa di rimborso   | Non previste |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. |              |
| Spese prelevate dal fondo in un anno  |              |
| Spese correnti  | 1.22%        |
| Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche   |              |
| Commissioni legate al rendimento  | Non previste |

Le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi il 01/2021. Tale dato può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione/rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo del risparmio.

**Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alle sezioni intitolate "NOTE SUI COSTI DEL FONDO" e "SPESE" del prospetto informativo del fondo, disponibile all'indirizzo [www.troweprice.com/sicavfunds](http://www.troweprice.com/sicavfunds).**

## Risultati passati



I rendimenti passati qui indicati non sono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

Il calcolo dei risultati passati comprende tutte le spese correnti, ma non include eventuali spese di sottoscrizione applicate.

Il fondo ha iniziato ad emettere azioni nel 2010. La classe ha iniziato ad emettere azioni nel 2011.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in USD. Per le classi di azioni con copertura valutaria, il benchmark può prevedere la copertura nella valuta di quella classe di azioni.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni relative al fondo, copie del prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e delle relazioni semestrali successive, sono disponibili gratuitamente presso J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, o su [www.troweprice.com/sicavfunds](http://www.troweprice.com/sicavfunds). Tali documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue (per maggiori informazioni consultare il sito web).

I prezzi delle azioni più recenti possono essere ottenuti presso J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

La legislazione fiscale del Lussemburgo, lo Stato membro di origine del fondo, può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Gli investitori del fondo hanno il diritto di scambiare le proprie azioni del fondo con azioni di un altro comparto. Le informazioni in merito alle modalità di esercizio di questo diritto sono contenute nella sezione del prospetto informativo intitolata "Conversione di Azioni".

Il presente documento descrive un comparto della SICAV T. Rowe Price Funds e i prospetti informativi e le relazioni periodiche cui esso fa riferimento sono redatti per l'intera SICAV T. Rowe Price Funds. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che i creditori terzi possono rivalersi solo sul comparto cui è imputabile la passività.

Gli investitori possono ottenere informazioni sulle altre classi del fondo nell'appendice al prospetto informativo di questo fondo.

Informazioni dettagliate riguardanti la politica di remunerazione aggiornata che definisce i principali elementi retributivi, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefit, l'identità dei soggetti responsabili di definire remunerazioni e benefit e la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili sul sito web [www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy). Presso la sede legale di T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. è disponibile una copia cartacea gratuita della politica di remunerazione.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

La società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2022.