T.RowePrice®
INVEST WITH CONFIDENCE

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Euro Corporate Bond Fund,

ein Teilfonds von T. Rowe Price Funds SICAV,
Klasse A (ISIN: LU0133089424)
Verwaltungsgesellschaft: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Maximierung des Wertes seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen.

Der Fonds investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen.

Der Fonds kann zur Absicherung, effizienten Portfolioverwaltung und Erzielung von Gewinnen Derivate einsetzen. Der Fonds kann zudem Derivate zum Aufbau von synthetischen Leerverkaufspositionen in Schuldtiteln und Kreditindizes einsetzen.

Vom Fonds erwirtschaftete Gewinne werden wieder angelegt und sind im Wert der Fondsanteile enthalten.

Anleger können Anteile des Fonds an allen Geschäftstagen in Luxemburg verkaufen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Typischerweise niedrigere Erträge — Typischerweise höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

Die zur Berechnung des obigen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie ist nicht garantiert und die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds ist der angegebenen Kategorie zugeordnet, weil er in ein Marktsegment mit mäßig niedriger Volatilität investiert.

Die folgenden Risiken sind im Wesentlichen maßgeblich für den Fonds:

Kreditrisiko - Anleihen oder Geldmarktinstrumente können an Wert verlieren, wenn sich die finanzielle Situation des Emittenten verschlechtert.

Liquiditätsrisiko - Ein Wertpapier kann unter Umständen schwierig zu bewerten sein oder nicht rechtzeitig zum gewünschten Zeitpunkt und zum gewünschten Preis verkauft werden.

Gegenparteirisiko - Eine juristische Person, die in Geschäftsbeziehung mit dem Fonds steht, könnte nicht willens oder in der Lage sein, ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nachzukommen.

Operationelles Risiko - Ein Fonds kann Irrtümern erliegen, die sich unter anderem auf Bewertung, Preisbildung, Rechnungslegung, Steuererklärung, Finanzberichterstattung und Handel auswirken können. Außerdem können auf jedem Markt, insbesondere aber in Schwellenländern, Verluste aufgrund von Betrug, Korruption, politischen oder militärischen Handlungen, der Beschlagnahme von Vermögenswerten oder anderen Unregelmäßigkeiten entstehen.

Derivatrisiko - Gewisse Derivate können sich unter Umständen unerwartet entwickeln oder dem Fonds Verluste zufügen, welche die Kosten des Derivats erheblich übersteigen.

Geografisches Konzentrationsrisiko - Je größer der Anteil des Vermögens ist, den ein Fonds in einer bestimmten geografischen Region investiert, desto stärkeren Einfluss haben die sozialen, politischen, wirtschaftlichen, Umwelt- und Marktbedingungen in dieser Region auf seine Wertentwicklung. Dies kann dazu führen, dass die Schwankungsbreite und das Verlustrisiko höher sind, als dies bei einem breiter diversifizierten Fonds der Fall wäre.

Sektorkonzentrationsrisiko - Je größer der Anteil des Vermögens ist, den ein Fonds in einen bestimmten Wirtschaftssektor (oder bei Anleihenfonds in ein bestimmtes Marktsegment) investiert, desto stärkeren Einfluss haben die Geschäfts-, Branchen-, Wirtschafts-, Finanz- und Marktbedingungen, denen dieser Sektor bzw. dieses Segment des Anleihenmarkts unterworfen sind. Dies kann dazu führen, dass die Schwankungsbreite und das Verlustrisiko höher sind, als dies bei einem breiter diversifizierten Fonds der Fall wäre.

Ausfallrisiko - Die Emittenten bestimmter Anleihen können unter Umständen nicht mehr in der Lage sein, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten.

Absicherungsrisiko - Die Versuche eines Fonds, gewisse Risiken zu begrenzen oder auszuschließen, führen nicht immer zum beabsichtigten Ergebnis.

Investmentfondsrisiko - Wie bei allen Investmentfonds ist die Anlage in einem solchen Fonds mit gewissen Risiken für den Anleger verbunden, die bei einer Direktinvestition am Markt nicht vorhanden wären.

Verwaltungsrisiko - Der Anlageverwalter oder seine Beauftragten können mitunter in die Lage geraten, dass ihre Verpflichtungen gegenüber einem Fonds in Konflikt mit ihren Verpflichtungen gegenüber anderen von ihnen verwalteten Portfolios stehen (allerdings werden in solchen Fällen alle Portfolios gleichberechtigt behandelt).

Zinsrisiko - Wenn die Zinssätze steigen, verlieren Anleihen in der Regel an Wert. Dieses Risiko ist im Allgemeinen umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleihenanlage und je höher ihre Kreditqualität ist.

Schwellenländerrisiko - Die Märkte der Schwellenländer sind noch nicht so etabliert wie diejenigen der Industrieländer und daher mit höheren Risiken verbunden.

Länderrisiko – Russland und die Ukraine - In diesen Ländern sind die Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung und den Gegenparteien höher als in Industrieländern. Russische Depotstellen haben ihre eigenen Regeln, sind Anlegern gegenüber in weitaus geringerem Maße verantwortlich, mitunter schlecht reguliert oder aus anderen Gründen anfälliger für Betrug, Fahrlässigkeit oder Fehler. Der russische Wertpapiermarkt kann zudem durch mangelnde Effizienz und Liquidität beeinträchtigt sein, was erhöhte Kursschwankungen und Marktstörungen zur Folge haben kann.

Marktrisiko - Die Kurse vieler Wertpapiere ändern sich täglich und können aufgrund zahlreicher Faktoren fallen.

KOSTEN

Die von den Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.

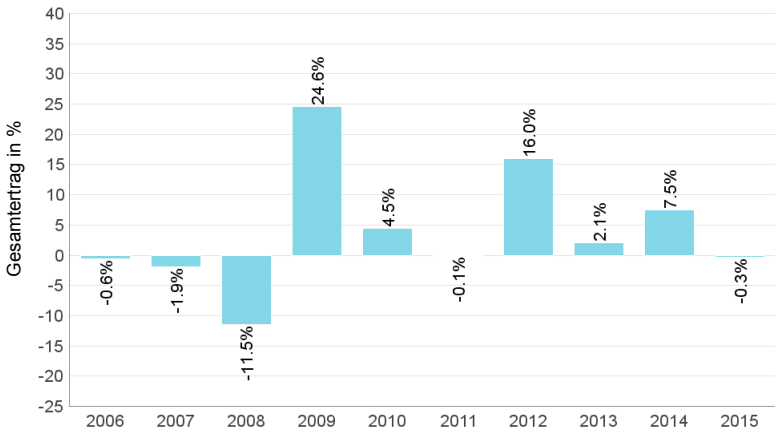
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1.07%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die hier angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge. Im Einzelfall können sie auch geringer ausfallen. Näheres kann bei Ihrer Vertriebsstelle bzw. Ihrem Finanzberater erfragt werden.

Die **laufenden Kosten** stützen sich auf die Kosten des Jahres, das 05/2016 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Portfoliotransaktionskosten außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile/Aktien an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen kauft bzw. verkauft.

Weitere Informationen zu den Kosten sind in den Kapiteln „HINWEISE ZU FONDSKOSTEN“ sowie „AUFWENDUNGEN“ im Verkaufsprospekt des Fonds, der von der Website trpfundssicavkiid.com heruntergeladen werden kann, enthalten.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung ist dieses Diagramm von begrenztem Aussagewert.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden sämtliche laufenden Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge berücksichtigt.

Der Fonds begann 2001 Anteile auszugeben. Die Klasse begann 2004 Anteile auszugeben.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Verwahrstelle des Fonds ist die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Weitere Informationen über den Fonds, Exemplare des Verkaufsprospekts, des neuesten Jahresberichts und des gegebenenfalls darauf folgenden Halbjahresberichts erhalten Sie kostenlos von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. oder unter trpfundssicavkiid.com. Diese Unterlagen sind in englischer Sprache und einigen weiteren Sprachen erhältlich (die vollständigen Einzelheiten finden Sie auf der Website).

Die jeweils letzten Anteilskurse erhalten Sie von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Das Steuerrecht von Luxemburg, dem Herkunftsmitgliedstaat des Fonds, kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Anleger in dem Fonds haben das Recht, ihre Anteile am Fonds gegen Anteile an einem anderen Teilfonds umzutauschen. Informationen darüber, wie dieses Recht ausgeübt werden kann, sind im Kapitel „Umtausch der Anteile“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV. Der Verkaufsprospekt sowie die regelmäßigen Berichte, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden für die gesamte Investmentgesellschaft T. Rowe Price Funds SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich voneinander getrennt, sodass Drittgläubiger nur auf das Vermögen des Teilfonds zugreifen können, der die Verbindlichkeiten eingegangen ist.

Die Anleger können Informationen über die anderen Klassen des Fonds in dem entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts nachlesen.

Die Details der aktuellen Erklärung zur Vergütungspolitik, welche die wichtigsten Elemente der Vergütung beschreibt, sind auf der Website www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy verfügbar. Darin wird unter anderem beschrieben, wie die Vergütung und Sonderleistungen berechnet werden, welche Personen für die Zuerkennung der Vergütung und Sonderleistungen zuständig sind und wie sich der Vergütungsausschuss zusammensetzt. Eine Papierkopie der Erklärung zur Vergütungspolitik ist kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 28/06/2016.

Euro Corporate Bond Fund ein Teilfonds von T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse A (ISIN: LU0133089424)