

T. Rowe Price Funds SICAV (die „Gesellschaft“)

Eine am 5. Juni 2001 nach den Gesetzen Luxemburgs errichtete SICAV

Januar 2011

VEREINFACHTER PROSPEKT

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält lediglich die wichtigsten Informationen über die Gesellschaft. Weitere Informationen wie u.a. der aktuelle vollständige Prospekt und die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte, die detailliert Aufschluss über Anlageziele, Gebühren und Aufwendungen, Risiken und andere Angelegenheiten geben, sind über Ihren Finanzberater erhältlich. Der aktuelle vollständige Prospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können auch angefordert werden bei: JP Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L--2633, Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. Diese Dokumente sind jederzeit und kostenlos für bestehende und interessierte Anleger erhältlich.

WICHTIGE INFORMATIONEN

| | |
|--|--|
| Rechtsform errichteter Umbrella-Fonds | Ein gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen |
| Anlageverwalter | T. Rowe Price International Ltd |
| Depotbank | JP Morgan Bank Luxembourg S.A. |
| Wirtschaftsprüfer | PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. |
| Zentrale Verwaltung | JP Morgan Bank Luxembourg S.A. |
| Dauer der Gesellschaft | Unbegrenzt |
| Promoter | T. Rowe Price International Ltd („T. Rowe Price“) |
| Aufsichtsbehörde | Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) |

Die in diesem Dokument enthaltenen, aber nicht definierten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im vollständigen Prospekt der Gesellschaft beschrieben.

INHALT

| | |
|--|----|
| GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG | i |
| ANLAGEINFORMATIONEN | 1 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Local Markets Bond Fund | 1 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – EURO Corporate Bond Fund | 2 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – European High Yield Bond Fund | 3 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Aggregate Bond Fund | 4 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Emerging Markets Bond Fund | 5 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Emerging Markets Corporate Bond Fund | 6 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Fixed Income Absolute Return Fund | 7 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund | 8 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Aggregate Bond Fund | 9 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Dollar Investment Grade Corporate Bond Fund | 10 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Asian Ex-Japan Equity Fund | 11 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Europe Equity Fund | 12 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – European Equity Fund | 13 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – European Ex-UK Equity Fund | 14 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – European Smaller Companies Equity Fund | 15 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – European Structured Research Equity Fund | 16 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Emerging Markets Equity Fund | 17 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Equity Fund | 18 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Infrastructure Equity Fund | 19 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Large Cap Equity Fund | 20 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund | 21 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Global Real Estate Securities Fund | 22 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Japanese Equity Fund | 23 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Latin American Equity Fund | 24 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – Middle East & Africa Equity Fund | 25 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Blue Chip Equity Fund | 26 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Core Equity Fund | 27 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Growth Equity Fund | 28 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Value Equity Fund | 29 |
| T. Rowe Price Funds SICAV – US Smaller Companies Equity Fund | 30 |
| ALLGEMEINE ANLAGEPOLITIK | 31 |
| FINANZINFORMATIONEN | 32 |
| HANDELSINFORMATIONEN | 33 |
| IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – RENTENFONDS | 35 |
| IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – AKTIENFONDS | 37 |
| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS VERSCHIEDENEN BESTIMMTEN LÄNDERN | 40 |
| WEITERE ANGABEN | 45 |

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG

GESELLSCHAFTSSITZ

European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT

Vorsitzender

Edward C. Bernard

Mitglied des Verwaltungsrats

T. Rowe Price Group, Inc.

100 East Pratt Street

Baltimore, Maryland 21202

Vereinigte Staaten von Amerika

Mitglieder

R. Todd Ruppert

President – International Investment Services

T. Rowe Price International Ltd

60 Queen Victoria Street

London, EC4N 4TZ

Vereinigtes Königreich

Christopher D. Alderson

President – International Equity

T. Rowe Price International Ltd

60 Queen Victoria Street

London, EC4N 4TZ

Vereinigtes Königreich

Peter Preisler

Vizepräsident

T. Rowe Price International Ltd

Lautrupsgade 7

2100 Kopenhagen Ø

Dänemark

GESCHÄFTSFÜHRER DER GESELLSCHAFT

Ian Hoddy

Vizepräsident

T. Rowe Price International Ltd

35 Boulevard Prince Henri

L-1724 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Jeremy Fisher

Vizepräsident

T. Rowe Price International Ltd

60 Queen Victoria Street

London, EC4N 4TZ

Vereinigtes Königreich

DEPOTBANK

JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

SITZ-, VERWALTUNGS-, NAMENSREGISTER- UND UMSCHREIBUNGSSTELLE

JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

VERTRETUNG UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

JP Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

VERTRETUNG IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services Ltd
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Schweiz

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

JP Morgan Chase Bank National Association, Columbus, Succursale Zurich
Dreikönigstrasse 21
8002 Zürich
Schweiz

ANLAGEVERWALTER

T. Rowe Price International Ltd
60 Queen Victoria Street
London, EC4N 4TZ
Vereinigtes Königreich

UNTERANLAGEVERWALTER

T. Rowe Price Associates, Inc.
100 East Pratt Street
Baltimore, Maryland 21202

T. Rowe Price Hong Kong Limited
21/F Jardine House
1 Connaught Place
Central, Hong Kong

T. Rowe Price Singapore Private Ltd.
290 Orchard Road
14-04 Paragon
238859 Singapur

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l.
400 route d'Esch
Postfach 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Linklaters LLP
35 avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEINFORMATIONEN

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV EMERGING LOCAL MARKETS BOND FUND

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamterträge hauptsächlich durch Investitionen in ein breit gestreutes weltweites Portfolio von Anleihen und anderen festverzinslichen und zinsvariablen Wertpapieren, die von Regierungen, staatlichen Einrichtungen und supranationalen Emittenten sowie von Unternehmen begeben wurden, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenländern in Lateinamerika, Asien, Europa, Afrika und im Nahen Osten durchführen oder in diesen Ländern ansässig sind. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf der Anlage in Wertpapieren, die auf die Währungen in den jeweiligen Schwellenländern lauten. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf synthetische Short Positionen in Devisen und Anleihen aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Devisen-Terminkontrakte, Optionen auf Devisen, Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps und Credit Default Swaps. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und ein gewisses Kapitalwachstum anstreben. Darüber hinaus eignet er sich unter Umständen für Anleger, die ihre Anlagen streuen möchten, und für solche, die die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio von Anleihen der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken und mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente, regulatorische Risiken und Risiken bezüglich der Rechnungslegungsstandards in Schwellenmärkten, der Verwahrung von Wertpapieren und der Anlage in Schwellenmärkten. |

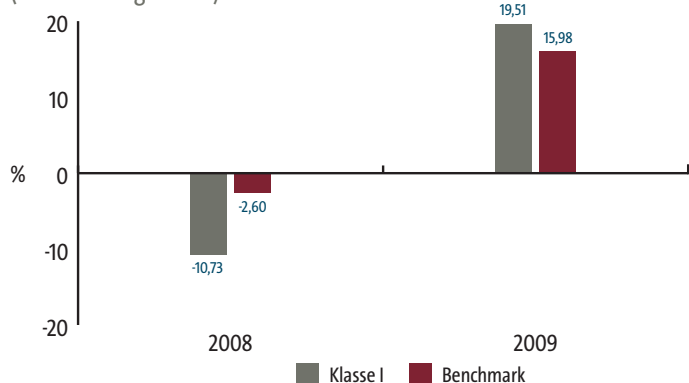
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|---------|
| unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 144,38% |

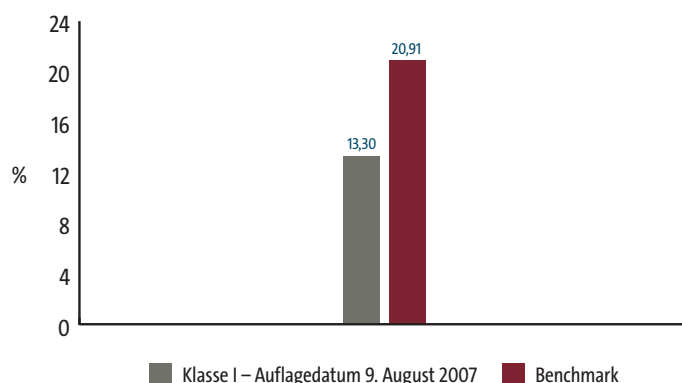
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------|----------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | Ih (EUR) | J | Jd | S | Sd | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | Ih (GBP) | Ih (EUR) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | | | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,30% ¹ | | 0,65% | | | | | | | |
| TER* | - | - | 1,01% | - | - | - | - | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) JP Morgan Emerging GBI-EM Global Diversified Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapieren, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

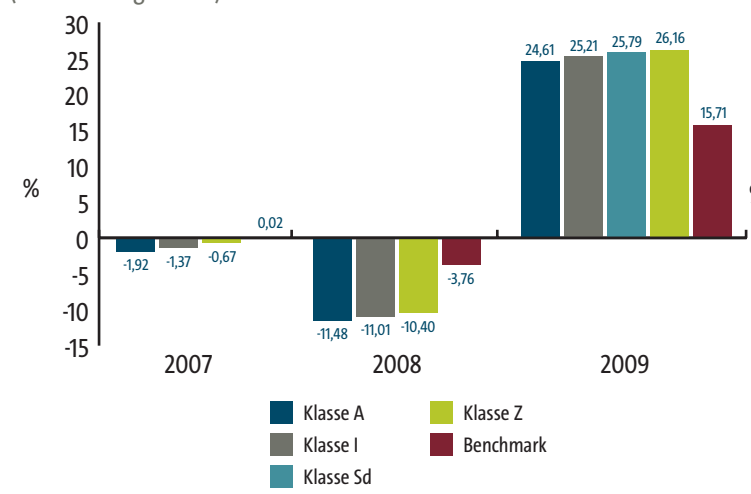
¹Mit Wirkung vom 31. Januar 2011 wird die Anlageverwaltungsgebühr für die Beraterklasse A auf 1,25% gesenkt.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamterträge hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Gesellschaftsanleihen, die in Euro denominiert sind. Diese Anlagen können Vorzugsaktien und andere übertragbare Schuldverschreibungen, einschließlich übertragbaren Schuldverschreibungen, die von Regierungen der Länder, in denen der Euro anwendbar ist, ausgegeben werden, beinhalten. Der Fonds darf ein beschränktes Engagement in Wertpapieren, die in anderen europäischen Währungen denominiert sind, unterhalten. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf nutzenorientiert synthetische Short Positionen in Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die besonderen Risiken von Anlagen in Unternehmensanleihen in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio von Unternehmensanleihen, die die Liquidität erhöhen können und mit einem mäßigen Währungs- und Anlagerisiko verbunden sind, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

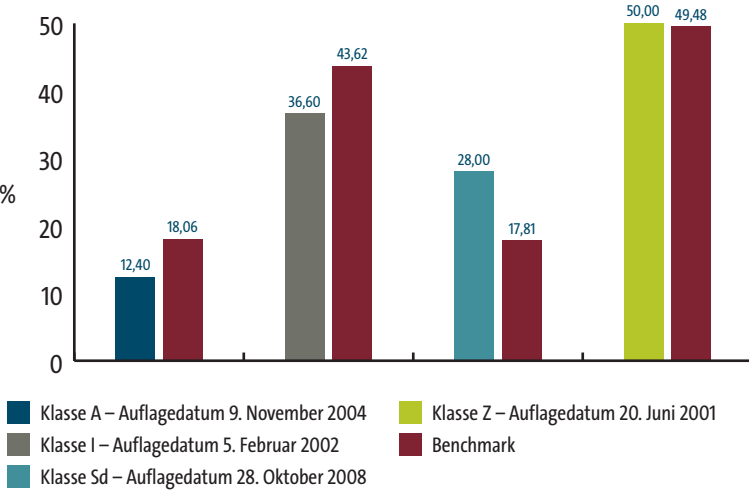
WEITERE INFORMATIONEN

| Unteranlageverwalter | Keiner | | | | | | | | | |
|--|---|----|---------------|----------|-------------------------|----|----------------|-------|----------------|--|
| Basiswährung | EUR | | | | | | | | | |
| Portfolioumschlag (2009)* | 126,19% | | | | | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | | | Institutionelle Klassen | | | | | |
| | A | | I | | J | | S | | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | Ih (SEK) | J | Jd | S | Sd | | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | - | | - | | - | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 0,90% | | 0,50% | | - | | - | | - | |
| TER* | 1,25% | - | 0,77% | - | - | - | - | 0,28% | - | |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | | 2.500.000 EUR | | 10.000.000 EUR | | 10.000.000 EUR | | 25.000.000 EUR | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | | 100.000 EUR | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | Barclays Capital Euro Corporate Index | | | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamrendite, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio hochrentierlicher Unternehmensanleihen, die in europäischen Währungen denominated sind. Diese Anlagen können verzinsliche Wandelanleihen, Vorzugsaktien und andere übertragbare Schuldverschreibungen sein. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf nutzenorientiert synthetische Short Positionen in Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die besonderen Risiken von Anlagen in hochrentierliche Anleihen in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio hochrentierlicher Anleihen, die mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente und von Optionsscheinen, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

WEITERE INFORMATIONEN

| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. | | | | | |
|--|---|---------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Basiswährung | EUR | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | |
| | A | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,15% | 0,60% | – | – | – | – |
| TER* | – | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | 10.000.000 EUR | 10.000.000 EUR | 25.000.000 EUR |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | 100.000 EUR | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | | | | | | |

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamrendite hauptsächlich durch Anlagen in ein weltweites Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, die übertragbare Schuldverschreibungen von Regierungen und deren Körperschaften, Körperschaften der Regionen und Bundesländer, supranationaler Organisationen, Unternehmen und Banken sowie sog. „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere, die als zulässige Anlagen für einen OGAW im Sinne des Artikel 41(1) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen gelten, einschließen können, jedoch hierauf nicht beschränkt sein müssen. Anlagen in „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere durch den Fonds dürfen 20% des Nettoinventarwerts überschreiten. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf synthetische Short Positionen in Devisen, Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Devisen-Terminkontrakte, Optionen auf Devisen, Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die Risiken verbunden mit Anlagen in weltweite Rententitel in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem Portfolio weltweiter Rententitel wie hochrentierlicher Schuldtitel und Schuldtitel der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken und mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

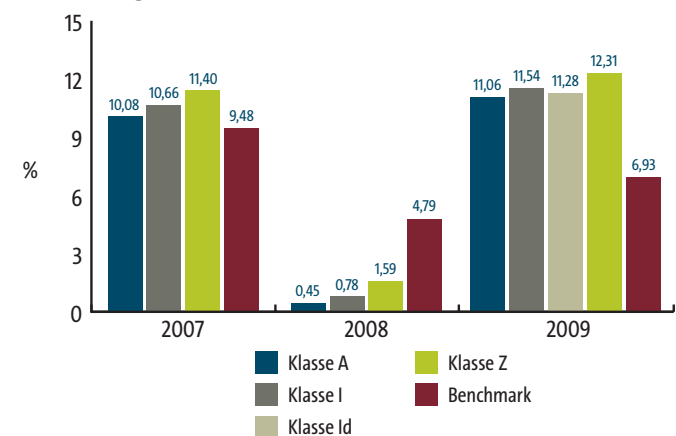
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|---------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 148,66% |

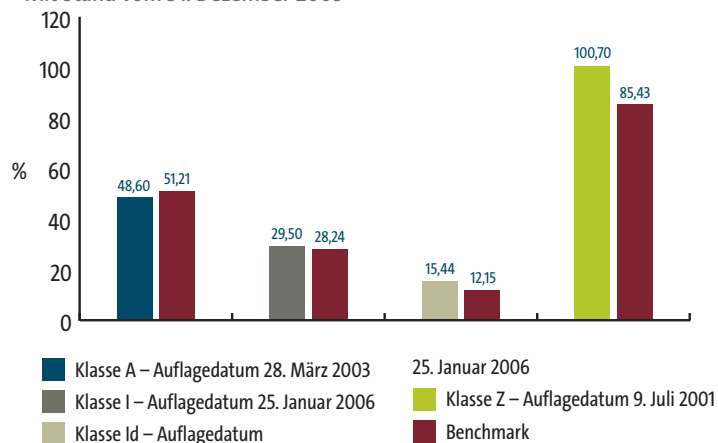
| Anteilklassen | Beraterklassen | | | Institutionelle Klassen | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---|---------|----|-------------------------|---------|-------|----------|----------|----------|----------------|---|----------------|---|----------------|---|
| | A | | | I | | | | | | J | | S | | Z | |
| Kategorien | A | A (GBP) | Ad | I | I (GBP) | Id | Ih (SEK) | Ih (GBP) | Ih (EUR) | Ih (NOK) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | | - | | | | | | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 0,90% | | | 0,55% | | | | | | | | | | | |
| TER* | 1,15% | - | - | 0,73% | - | 0,82% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | | 2.500.000 USD | | | | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | | 100.000 USD | | | | | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Id, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) Barclays Capital Global Aggregate Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamterträge hauptsächlich durch Investitionen in ein breit gestreutes weltweites Portfolio von Anleihen und anderen festverzinslichen und zinsvariablen Wertpapieren, die von Regierungen, staatlichen Einrichtungen und supranationalen Emittenten sowie von Unternehmen begeben wurden, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenländern in Lateinamerika, Asien, Europa, Afrika und im Nahen Osten durchführen oder in diesen Ländern ansässig sind. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf gegebenenfalls synthetische Short Positionen in Devisen und Anleihen aufbauen und hierfür verschiedene Instrumente einsetzen, etwa Devisen-Terminkontrakte, Optionen auf Devisen, Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps und Credit Default Swaps. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und ein gewisses Kapitalwachstum anstreben. Darüber hinaus eignet er sich unter Umständen für Anleger, die ihre Anlagen streuen möchten, und für solche, die die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio von Anleihen der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken und mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente, regulatorische Risiken und Risiken bezüglich der Rechnungslegungsstandards in Schwellenmärkten, der Verwahrung von Wertpapieren und der Anlage in Schwellenmärkten. |

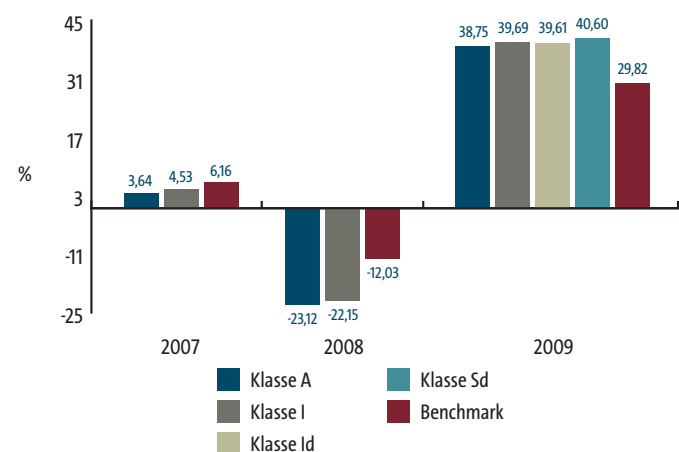
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 71,11% |

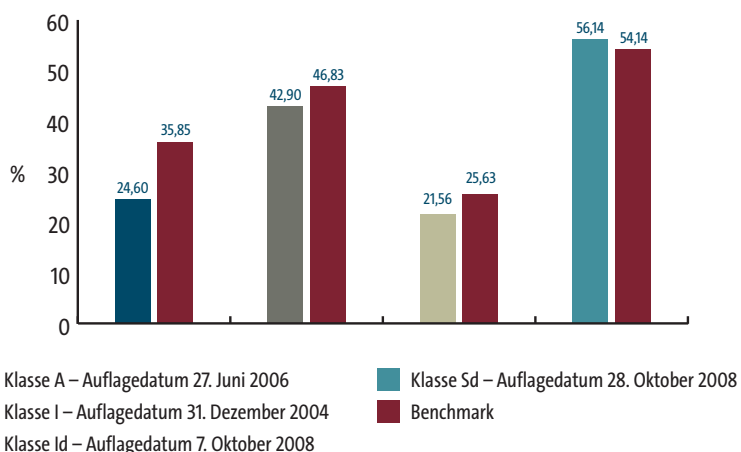
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|-------|----------|----------------|----|----------------|-------|----------------|
| | A | Ad | I | Id | Ih (EUR) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | Id | Ih (EUR) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,30% ² | | 0,65% | | | - | | - | | - |
| TER* | 1,75% | - | 1,01% | 1,00% | - | - | - | - | 0,36% | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Id, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapieren, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

²Mit Wirkung vom 31. Januar 2011 wird die Anlageverwaltungsgebühr für die Beraterklasse A auf 1,25% gesenkt.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | <p>Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamterträge hauptsächlich durch Investitionen in ein breit gestreutes weltweites Portfolio von Anleihen und anderen festverzinslichen und zinsvariablen Wertpapieren, die von Unternehmen begeben wurden, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenländern in Lateinamerika, Asien, Europa, Afrika und im Nahen Osten durchführen oder in diesen Ländern ansässig sind. Diese Anlagen können von Zeit zu Zeit und in begrenztem Umfang übertragbare Schuldverschreibungen enthalten, die von den Regierungen dieser Länder begeben wurden.</p> <p>Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf gegebenenfalls synthetische Short Positionen in Devisen und Anleihen aufbauen und hierfür verschiedene Instrumente einsetzen, etwa Devisen-Terminkontrakte, Optionen auf Devisen, Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps und Credit Default Swaps.</p> |
| Profil des typischen Anlegers | <p>Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und ein gewisses Kapitalwachstum anstreben. Darüber hinaus eignet er sich unter Umständen für Anleger, die ihre Anlagen streuen möchten, und für solche, die die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen.</p> |
| Risikoprofil des Fonds | <p>Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio von Unternehmensanleihen in Schwellenmärkten, die die Liquidität senken und mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden.</p> |
| Relevante Risiken | <p>Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente, regulatorische Risiken und Risiken bezüglich der Rechnungslegungsstandards in Schwellenmärkten, der Verwahrung von Wertpapieren und der Anlage in Schwellenmärkten.</p> |

WEITERE INFORMATIONEN

| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. | | | | | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----|----------------|----|----------------|-------|----------------|--|
| Basiswährung | USD | | | | | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | |
| | A | Ad | I | Id | J | Jd | S | Sd | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | Id | J | Jd | S | Sd | Z | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | - | | - | | - | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,35% | | 0,70% | | - | | - | | - | |
| TER* | - | - | - | - | - | - | - | 0,28% | - | |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Id, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | | | | | | | | | | |

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte direkte Anlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der russischen Börse oder an der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Für weitere Informationen siehe oben unter „Anlagen in Russland“.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Anlageziel des Fonds ist die positive absolute Rendite hauptsächlich durch Anlagen in ein aktiv verwaltetes weltweites Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, die übertragbare Schuldverschreibungen von Regierungen und deren Körperschaften, Körperschaften der Regionen und Bundesländer, supranationaler Organisationen, Unternehmen und Banken sowie sog. „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente, die als zulässige Anlagen für einen OGAW im Sinne des Artikel 41(1) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen gelten, einschließen können, jedoch hierauf nicht beschränkt sein müssen. Anlagen in „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere durch den Fonds dürfen 20% des Nettoinventarwerts überschreiten. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf regelmäßig synthetische Short Positionen in Devisen, Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Devisen-Terminkontrakte, Optionen auf Devisen, Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. Der absolute Wert sämtlicher Short Nettopositionen in Devisen darf 40% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten. Die Gesamtlaufzeit der Short Nettoposition darf die Laufzeit auf Fondsebene minus drei Jahre nicht überschreiten. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die positive absolute Renditen anstreben und die Risiken verbunden mit Anlagen in weltweite Rententitel mit geringerer Liquidität in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. Der Fonds strebt höhere Renditen als gewöhnlich mit Anlagen in Geldmarktinstrumente erreichbar an. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem Portfolio weltweiter Rententitel wie hochrentierlicher Schuldtitel und Schuldtitel der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken und mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 33,52% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|---------|----|----------|----------------|---|----------------|---|----------------|---|
| | A | Ad | I | | | | J | | S | | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | I (GBP) | Id | Ih (EUR) | Ih (JPY) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | | | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 0,90% | | 0,55% | | | | | | | | | |
| TER* | - | - | 0,91%** | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Id, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche)

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

** Klasse im am 31. Dezember 2009 zu Ende gegangenen Jahr aufgenommen; angegebene Total Expense Ratio ist ein aufs Jahr hochgerechneter Wert.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein möglichst hoher Gewinn, hauptsächlich durch Investitionen in ein breit gestreutes weltweites Portfolio von hochverzinslichen Gesellschaftsanleihen, verzinslichen Wandelanleihen und Vorzugsaktien. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf nutzenorientiert synthetische Short Positionen in Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die besonderen Risiken von Anlagen in hochrentierliche Anleihen in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio hochrentierlicher Anleihen, die mit einem höheren Kredit-, Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente und von Optionsscheinen, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

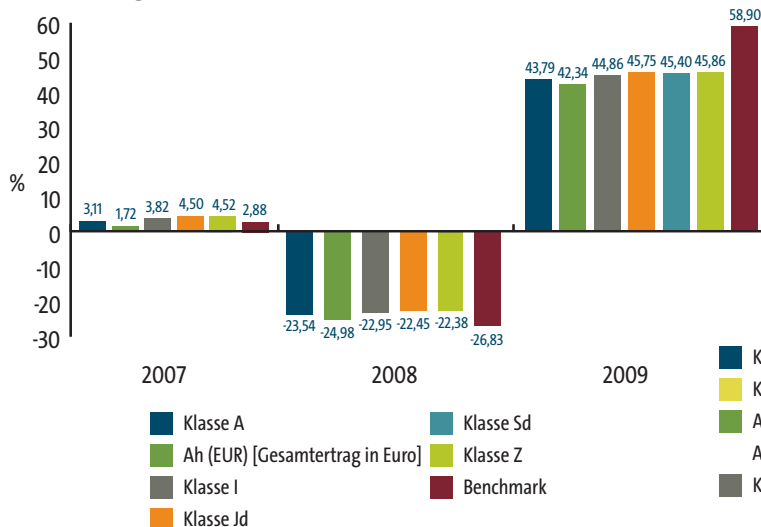
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 66,92% |

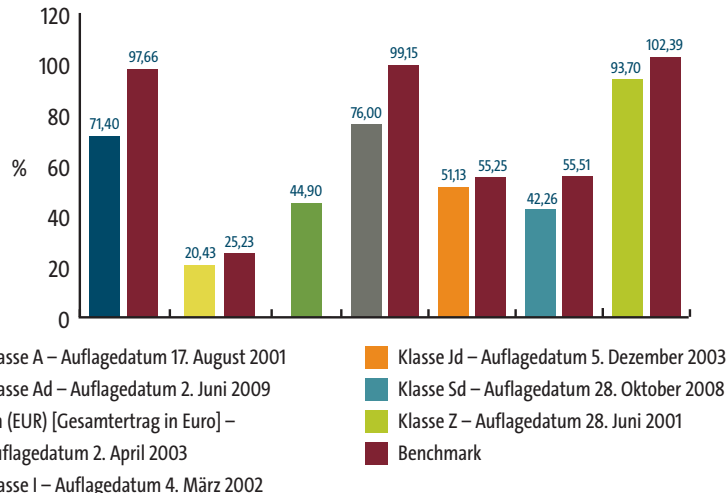
| Anteilklassen | Beraterklassen | | | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--------------------------------|---|---------|----------|----------|-------------------------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|
| | A | Ad | Ah (EUR) | Ah (NOK) | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | Ah (EUR) | Ah (NOK) | | J | Jd | S | Sd | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | | | - | - | - | - | - | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,15% | | | | 0,60% | - | - | - | - | - |
| TER* | 1,34% | 1,32%** | 1,30% | 1,34% | 0,70% | - | 0,06% | - | 0,26% | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | | | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | | | 100.000 USD | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) JP Morgan Global High Yield Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

** Klasse im am 31. Dezember 2009 zu Ende gegangenen Jahr aufgenommen; angegebene Total Expense Ratio ist ein aufs Jahr hochgerechneter Wert.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamterträge, hauptsächlich durch Anlagen in ein Portfolio von festverzinslichen US-Wertpapieren, die übertragbare Schuldverschreibungen der US-Regierung und deren Körperschaften, Körperschaften der Regionen und Bundesstaaten, Gesellschaften und Banken sowie sog. „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere, die als zulässige Anlagen für einen OGAW im Sinne des Artikels 41(1) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen gelten, einschließen können, jedoch hierauf nicht beschränkt sein müssen. Anlagen in „mortgage-backed“ und „asset-backed“ Wertpapiere durch den Fonds dürfen 20% des Nettoinventarwerts überschreiten. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionsscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf synthetische Short Positionen in Anleihen aufbauen und hierfür verschiedene Instrumente einsetzen, etwa Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps und Credit Default Swaps. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die Risiken verbunden mit Anlagen in US-Rententiteln in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio von US-Rententiteln, die die Liquidität erhalten können und mit einem mäßigen Anlagerisiko einhergehen, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente und von Optionsscheinen, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

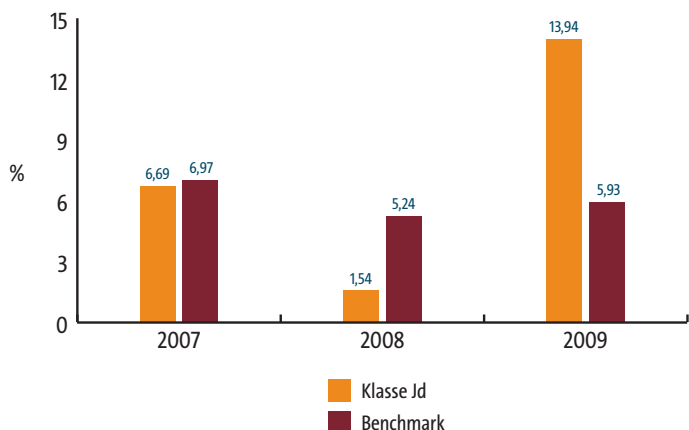
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 126,42% |

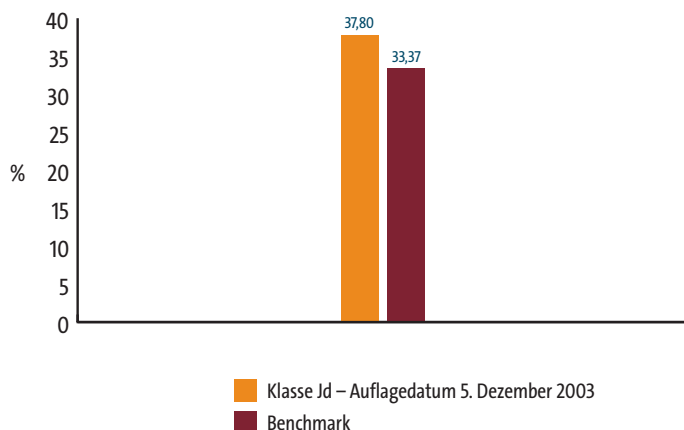
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------|----------|----------------|-------|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | | J | | S | | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | Ih (EUR) | Ih (SEK) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | | | | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 0,90% | | 0,50% | | | | | | | |
| TER* | - | - | - | - | - | - | 0,06% | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) Barclays Capital US Aggregate Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US DOLLAR INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung des Gesamtertrags, hauptsächlich durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln von Unternehmen, die von „Investment-Grade“ sind. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen, beispielsweise Bond-Futures, Zinstermingeschäfte, Devisentermingeschäfte (einschließlich nicht lieferbare Forwards), festverzinsliche Optionscheine, Zins-Futures, Optionen auf Zins-Futures, in Aktien umtauschbare Obligationen, Optionen auf Bond-Futures, Optionen auf Devisen und OTC-Swaps, einschließlich Zinsswaps und Credit Default Swaps sowie Swap Indices. Der Fonds darf nutzenorientiert synthetische Short Positionen in Anleihen und Kredit-Indizes aufbauen und hierfür verschiedene derivative Instrumente einsetzen, etwa Zins- und Bond-Futures, Optionen auf Zins- und Bond-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Swap-Indizes. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für langfristige, risikoorientierte Anleger, die potenziell hohe, laufende Erträge und einen gewissen Kapitalzuwachs anstreben und die Risiken verbunden mit Anlagen in US-Unternehmensanleihen der Kategorie Investment-Grade in Kauf nehmen können, sowie für solche Anleger, die verstärkt derivative Instrumente nutzen. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio von Unternehmensanleihen der Kategorie Investment-Grade mit unterschiedlichen Bonitäten, die das Kredit-, Anlage- und politische Risiko erhöhen und mit unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, zugewiesen. Der Fonds darf bei der Erreichung seiner Anlageziele verstärkt auf derivative Instrumente zurückgreifen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

WEITERE INFORMATIONEN

Unteranlageverwalter T. Rowe Price Associates, Inc.
Basiswährung USD

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | Ih (SEK) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | Ih (SEK) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | | – | | – | | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 0,90% | | 0,50% | | – | | – | | – |
| TER* | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | |

* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV ASIAN EX-JAPAN EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in einem breit gestreuten Portfolio übertragbarer Aktien und aktienbezogener Wertpapiere von Unternehmen, die in Asien oder Fernost (ohne Japan) ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Gewinne erzielen. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die einen potenziell längerfristig höheren Kapitalzuwachs und eine breitere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Auslandsanlagen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seiner relativ begrenzten geografischen Ausrichtung und seines Engagements in Schwellenländer wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Hohes Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Der Fondspreis unterliegt zusätzlich zu dem Risiko ungünstiger Wechselkurse sowie politischer oder wirtschaftlicher Unsicherheiten im Ausland dem Marktrisiko. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente und von Optionsscheinen, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

WEITERE INFORMATIONEN

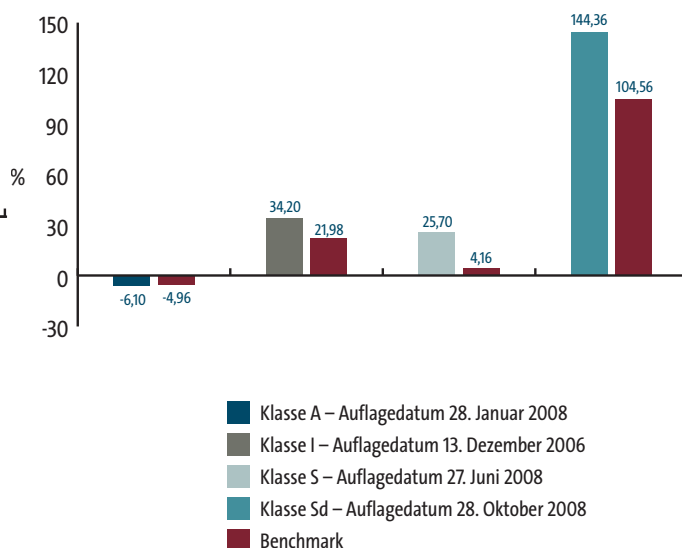
| | |
|---------------------------|---------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Hong Kong Limited |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 55,24% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|---------------|---------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | | J | | S | | Z | |
| Kategorien | A | Ad | A (GBP) | I | I (AUD) | J | Jd | S | Sd | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | | - | | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,90% | | | 1,00% | | - | | - | | - |
| TER* | 2,18% | | - | 1,20% | | - | | 0,20% | | 0,21% |
| Mindesteinlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | | 2.500.000 USD | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | | 100.000 USD | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | MSCI All Country Asia Ex-Japan Index | | | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR* (Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Mit Wirkung vom 1. April 2008 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Beraterklassen (A und Ad) dieses Fonds von 1,60% auf 1,90% und für die institutionellen Anteilklassen (I und I (AUD)) von 0,90% auf 1,00% erhöht. Wäre diese Änderung während aller veranschaulichten Wertentwicklungsperioden wirksam gewesen, wären die Renditen der Beraterklassen (A & Ad) und der institutionellen Anteilklassen (I & I (AUD)) in den Kalenderjahren vor 2009 niedriger gewesen.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

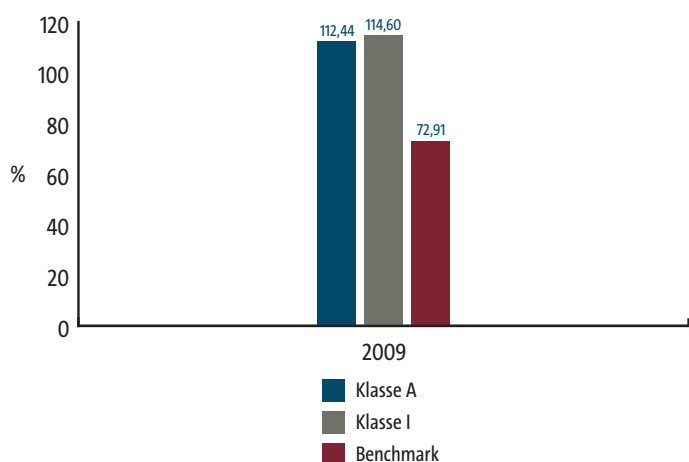
| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den wirtschaftlichen Schwellenmärkten Ost- und Zentraleuropas, einschließlich der Länder der ehemaligen Sowjetunion und des Mittelmeerraums haben oder in diesen Ländern ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die einen potenziell längerfristig höheren Kapitalzuwachs und eine breitere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenländern in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seiner relativ begrenzten geografischen Ausrichtung und seines Engagements in Schwellenländer wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Hohes Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Der Fondspreis unterliegt zusätzlich zu dem Risiko ungünstiger Wechselkurse sowie politischer oder wirtschaftlicher Unsicherheiten im Ausland dem Marktrisiko. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung, des Einsatzes derivativer Instrumente und von Optionsscheinen, Ratings von Wertpapieren und Staatsanleihen. |

WEITERE INFORMATIONEN

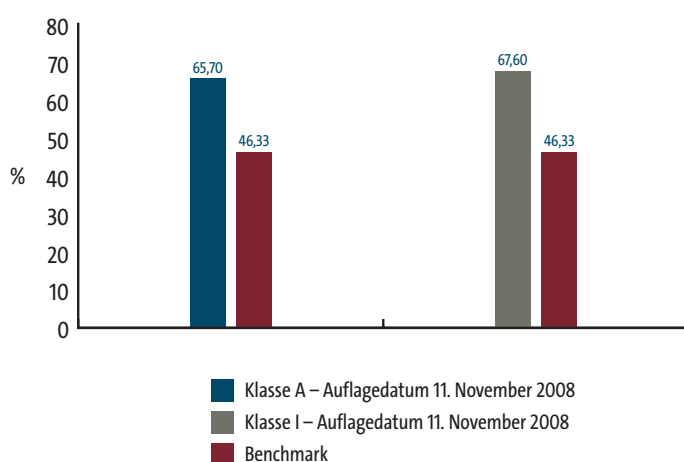
| | | |
|---------------------------|--------|--|
| Unteranlageverwalter | Keiner | |
| Basiswährung | EUR | |
| Portfolioumschlag (2009)* | 74,90% | |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----------------|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,90% | – | 1,00% | – | – | – | – |
| TER* | 2,40% | – | 1,40% | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | – | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | – | 10.000.000 EUR | 25.000.000 EUR |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | – | 100.000 EUR | – | – | – | – |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | – | – | – | – | – | – |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV EUROPEAN EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa durchführen oder dort ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die Anlagerisiken sowie Volatilitätsniveaus von Anlagen in die Aktien großer und mittelgroßer europäischer Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer und mittelgroßer europäischer Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

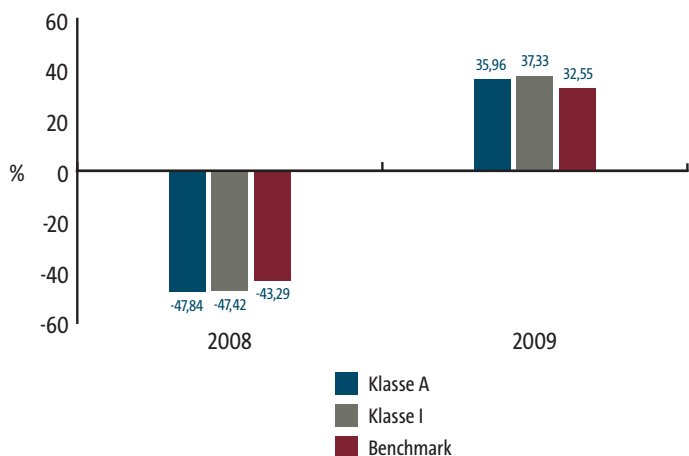
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|---------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | EUR |
| Portfolioumschlag (2009)* | 363,30% |

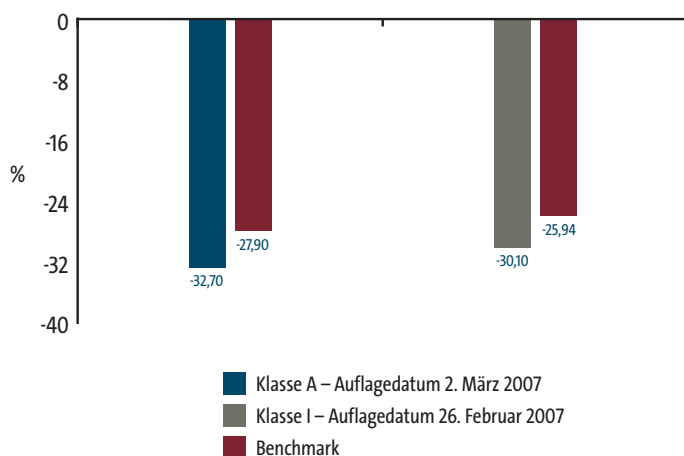
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|----------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | | 0,70% | – | – | – | – |
| TER* | 1,85% | – | 0,98% | – | – | – | – |
| Mindesteranlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | | 10.000.000 EUR | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | | 100.000 EUR | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) MSCI Europe Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Während des zum 31. Dezember 2007 zu Ende gegangenen Jahres aufgelegter Fonds.

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ohne Großbritannien durchführen oder dort ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die Anlagerisiken sowie Volatilitätsniveaus von Anlagen in die Aktien großer und mittelgroßer europäischer Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer und mittelgroßer europäischer Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

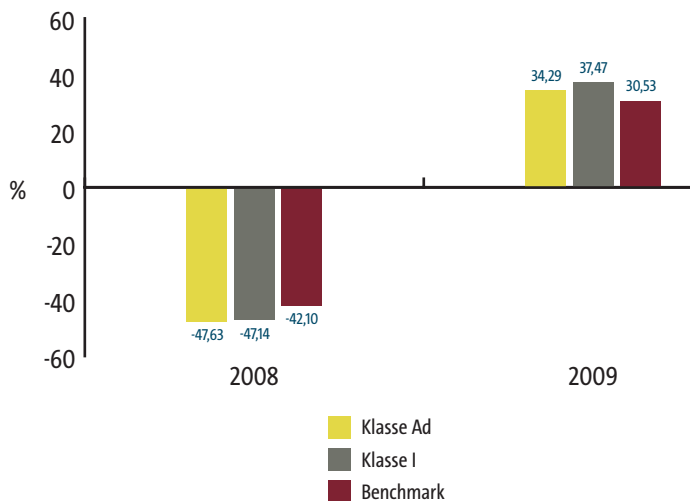
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|---------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | EUR |
| Portfolioumschlag (2009)* | 226,64% |

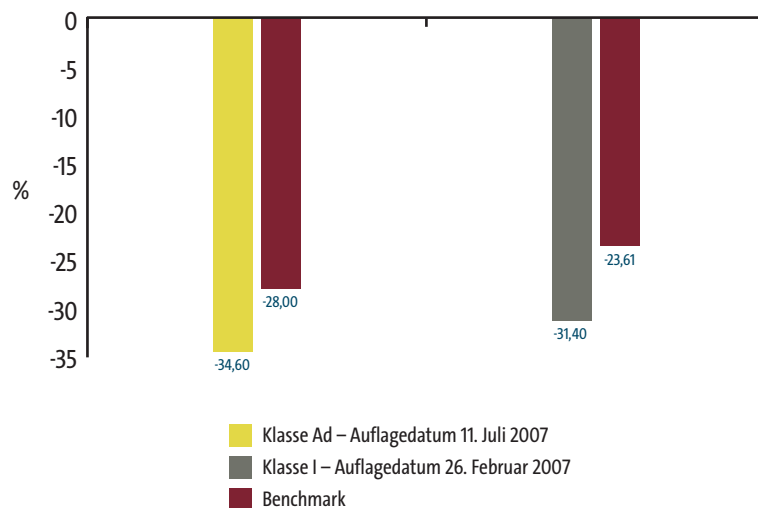
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--------------------------------|---|-------|-------------------------|----------------|----|----------------|----|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | | 0,70% | – | – | – | – |
| TER* | – | 1,85% | 0,98% | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | | 10.000.000 EUR | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | | 100.000 EUR | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) FTSE All World Developed Europe Ex-UK Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Während des zum 31. Dezember 2007 zu Ende gegangenen Jahres aufgelegter Fonds.

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

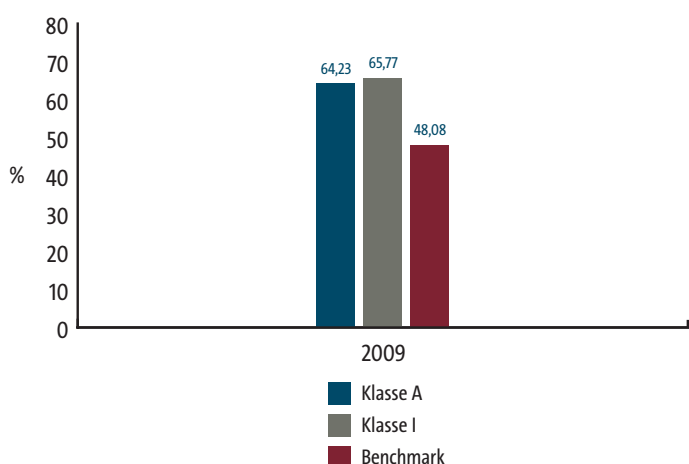
* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von kleinen Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa durchführen oder dort ansässig sind und deren Marktkapitalisierung sich zum Zeitpunkt des Kaufs innerhalb oder unterhalb des S&P Extended Market (EMI) Pan Europe Index bewegt. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die besonderen Risiken von Anlagen in die Aktien kleiner europäischer Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien kleiner europäischer Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

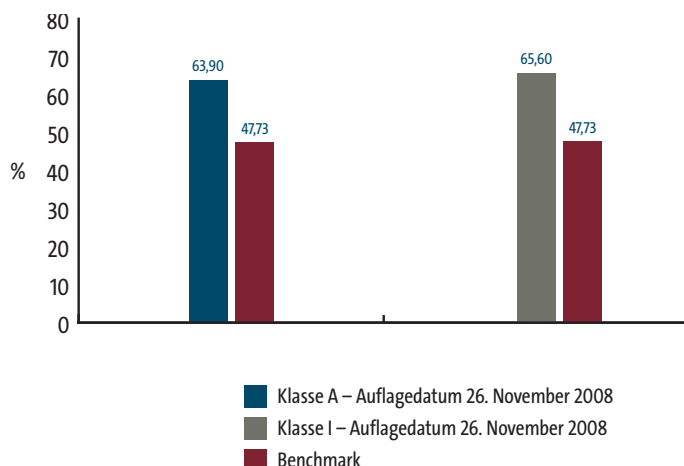
WEITERE INFORMATIONEN

| | | | | | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|---------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| Unteranlageverwalter | Keiner | | | | | | | | |
| Basiswährung | EUR | | | | | | | | |
| Portfolioumschlag (2009)* | 87,35% | | | | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | |
| | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,80% | | 0,95% | | - | | - | | - |
| TER* | 2,15% | - | 1,23% | - | - | - | - | - | - |
| Mindesteinlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | | 2.500.000 EUR | | 10.000.000 EUR | | 10.000.000 EUR | | 25.000.000 EUR |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | | 100.000 EUR | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | S&P Pan Europe Small Cap Index | | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Während des zum 31. Dezember 2007 zu Ende gegangenen Jahres aufgelegter Fonds.

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung, hauptsächlich durch Anlagen in ein stark diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren europäischer Unternehmen, die von den Researchanalysten von T. Rowe Price ausgewählt werden. Die Titelselektion findet innerhalb streng kontrollierter Anlagebeschränkungen auf Aktien-, Branchen- und Sektorebene gegenüber dem MSCI Europe Index statt, mit dem Ziel, ein Portfolio zu konstruieren, dessen Merkmale stark denen des Referenzindex entsprechen. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die Anlagerisiken sowie Volatilitätsniveaus von Anlagen in Aktien großer europäischer Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer europäischer Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

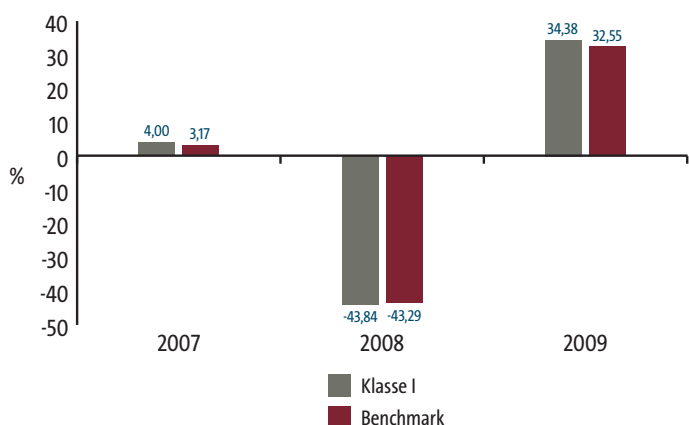
WEITERE INFORMATIONEN

| | | |
|---------------------------|--------|--|
| Unteranlageverwalter | Keiner | |
| Basiswährung | EUR | |
| Portfolioumschlag (2009)* | 89,28% | |

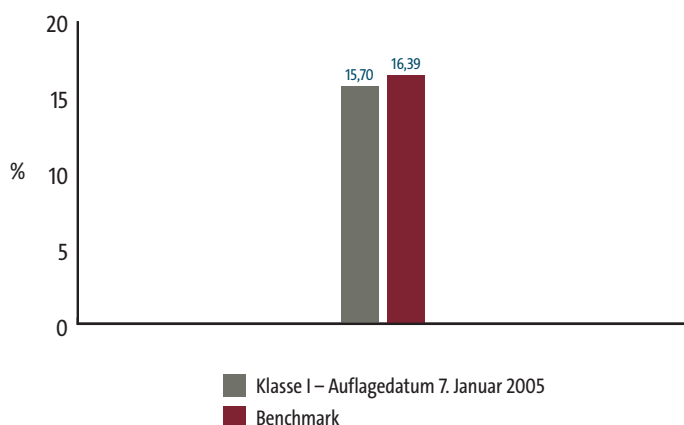
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--------------------------------|---|---------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,20% | 0,60% | – | – | – | – | – |
| TER* | – | – | 0,88% | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | 10.000.000 EUR | 10.000.000 EUR | 25.000.000 EUR | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | 100.000 EUR | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) MSCI Europe Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum, hauptsächlich durch Anlagen in ein stark diversifiziertes weltweites Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den wirtschaftlichen Schwellenmärkten Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens haben oder in diesen Ländern ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die existierende Engagements hauptsächlich in Industrieländern ergänzen möchten, sowie diejenigen Anleger, die einen längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio von Aktien der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken, und mit einem höheren Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente, regulatorische Risiken und Risiken bezüglich der Rechnungslegungsstandards in Schwellenmärkten, der Verwahrung von Wertpapieren und der Anlage in Schwellenmärkten. |

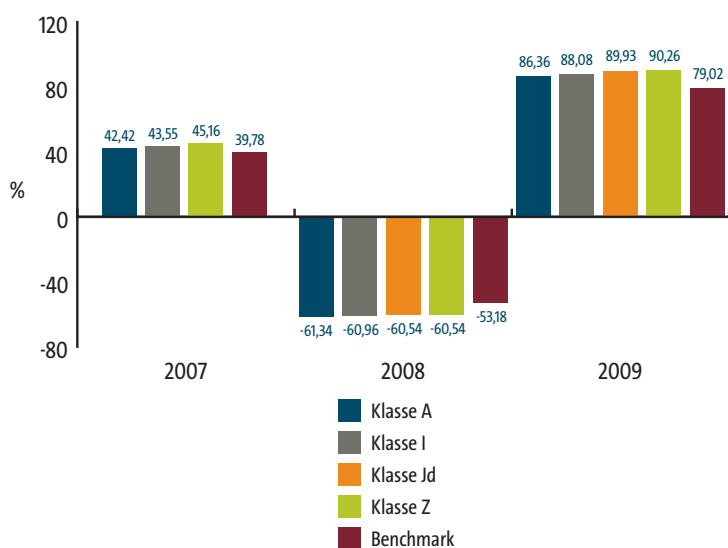
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 49,23% |

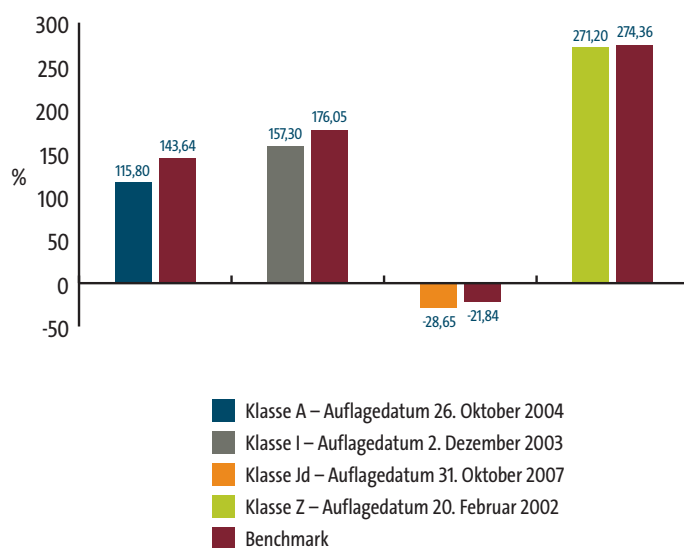
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|-------|----------------|----------------|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | - | | - | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,90% | | 1,00% | - | | - | - |
| TER* | 2,08% | - | 1,12% | - | 0,09% | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) MSCI Emerging Markets Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

Mit Wirkung vom 1. April 2008 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Beraterklassen (A & Ad) dieses Fonds von 1,75% auf 1,90% erhöht. Wäre diese Änderung während aller veranschaulichten Wertentwicklungsperioden wirksam gewesen, wären die Renditen der Beraterklassen (A & Ad) in den Kalenderjahren vor 2009 niedriger gewesen.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

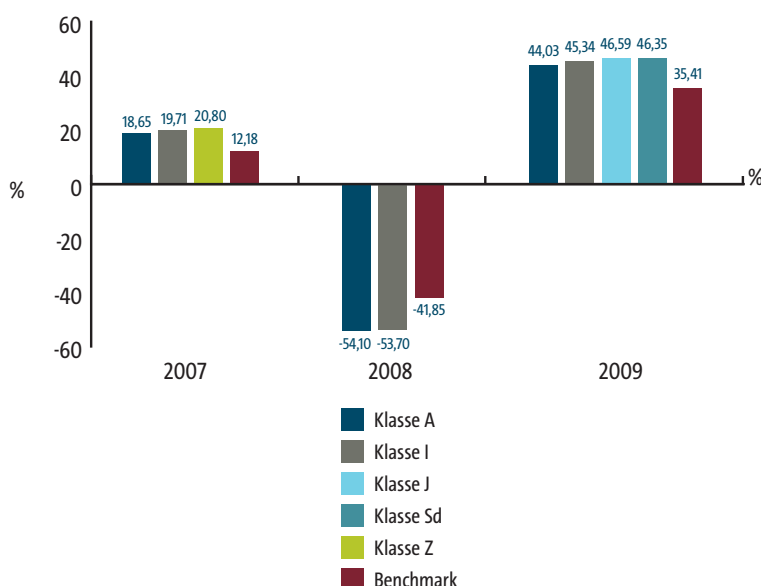
| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung, hauptsächlich durch Anlagen in ein stark diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Gesellschaften, die an den Börsen der Welt notiert sind. Das Portfolio kann Anlagen in die Wertpapiere von Gesellschaften beinhalten, die an den Börsen von Schwellenländern notiert sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die einen potenziell längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Auslandsanlagen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Wertpapieren großer und mittelgroßer Unternehmen weltweit wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

WEITERE INFORMATIONEN

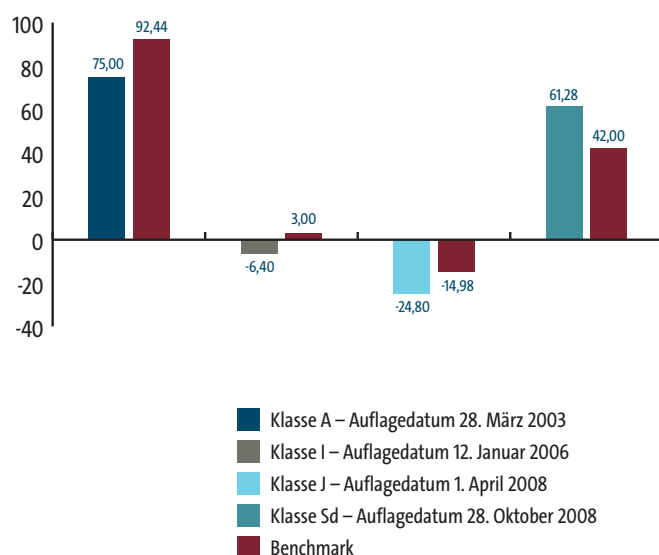
| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 124,76% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|-------|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | | J | Jd | S | Sd | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | | 0,75% | - | | - | | - |
| TER* | 1,79% | - | 0,87% | 0,08% | - | - | 0,14% | - |
| Mindestestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | MSCI AC World Index | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in infrastrukturbezogenen Industriesektoren weltweit durchführen. Zu den Sektoren zählen unter anderem Strom und Energie, Baugewerbe, Elektrogeräte, Umweltdienste, Werkstoffe, Grundstückerschließung, Ressourcen, Transport, Kommunikation und Logistik. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die an der weltweiten wirtschaftlichen Entwicklung des Infrastruktursektors teilnehmen möchten, sowie diejenigen Anleger, die einen längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten weltweiten Portfolio von Aktien von Unternehmen, die im Infrastrukturbereich und angrenzenden Sektoren tätig sind und zu denen auch Unternehmen gehören können, die in Schwellenmärkten ansässig sind oder den Großteil ihrer Erträge in Schwellenländern erwirtschaften, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Mit diesem Engagement können eine geringere Liquidität, ein höheres Währungs-, Anlage- und politisches Risiko sowie eine höhere Unberechenbarkeit der Rendite einhergehen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

WEITERE INFORMATIONEN

| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Singapore Private Ltd. | | | | | |
|--------------------------------|---|---------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Basiswährung | USD | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | |
| | A | Ad | I | J | S | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | J | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,90% | 1,00% | – | – | – | – |
| TER* | – | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | 10.000.000 USD | 10.000.000 USD | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | 100.000 USD | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | |

Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

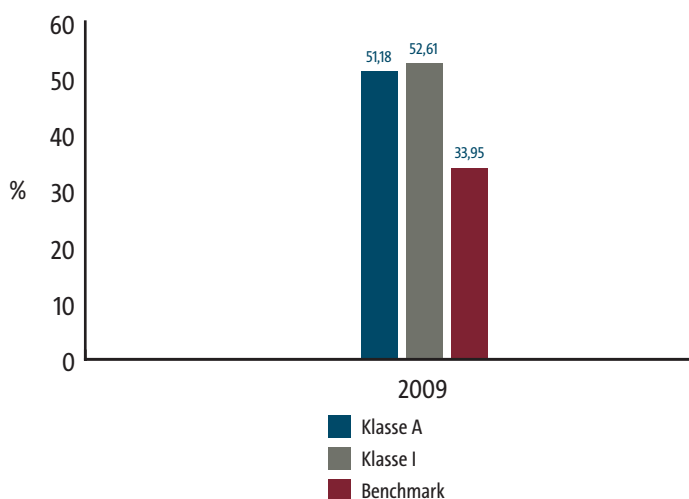
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV GLOBAL LARGE CAP EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von großen Unternehmen, die an den internationalen Börsen notiert sind und deren Marktkapitalisierung sich zum Zeitpunkt des Kaufs innerhalb oder oberhalb des MSCI All Country World Large Cap Index bewegt. Das Portfolio kann Anlagen in die Wertpapiere von Gesellschaften beinhalten, die an den Börsen von Schwellenländern notiert sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die einen potenziell längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Auslandsanlagen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer Unternehmen weltweit wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

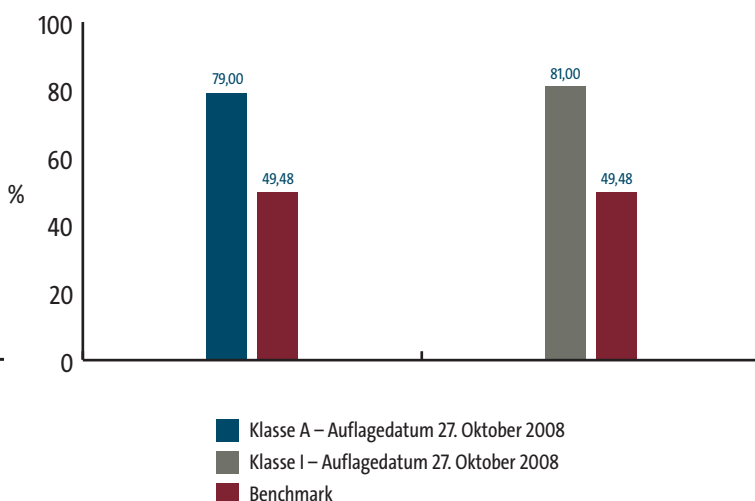
WEITERE INFORMATIONEN

| | | | | | | | | | | |
|--|---|------------|---------------|---------|---------|-------------------------|---|----------------|---|----------------|
| Unteranlageverwalter | Keiner | | | | | | | | | |
| Basiswährung | USD | | | | | | | | | |
| Portfolioumschlag (2009)* | 222,81% | | | | | | | | | |
| Anteilklassen | Beraterklassen | | | | | Institutionelle Klassen | | | | |
| | A | | I | | | J | | S | | Z |
| Kategorien | A | Ad A (GBP) | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | | | – | | – | | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | | 0,75% | | | – | | – | | – |
| TER* | 2,00% | – | – | 1,07% | 1,06%** | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | MSCI All Country World Large Cap Index | | | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

** Klasse im am 31. Dezember 2009 zu Ende gegangenen Jahr aufgenommen; angegebene Total Expense Ratio ist ein aufs Jahr hochgerechneter Wert.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV GLOBAL NATURAL RESOURCES EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung, hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die natürliche Ressourcen und andere Rohstoffe besitzen oder erschließen. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die an einem Kapitalzuwachs interessiert sind, hinsichtlich einer möglichen beschleunigten Inflation besorgt sind und daher in Unternehmen investieren möchten, die mit natürlichen Ressourcen arbeiten. Die Anleger sollten in der Lage sein, das Risiko eines Fonds zu übernehmen, der bei einem sich verlangsamenden Wirtschaftswachstum und einer niedrigen Inflation eine Underperformance erzielen kann. Der Fonds sollte nicht die einzige Aktienanlage eines Anlegers sein, sondern vielmehr ein Mittel zur Diversifizierung über die Kernaktienbestände hinaus. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seiner Ausrichtung auf bestimmte Branchen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

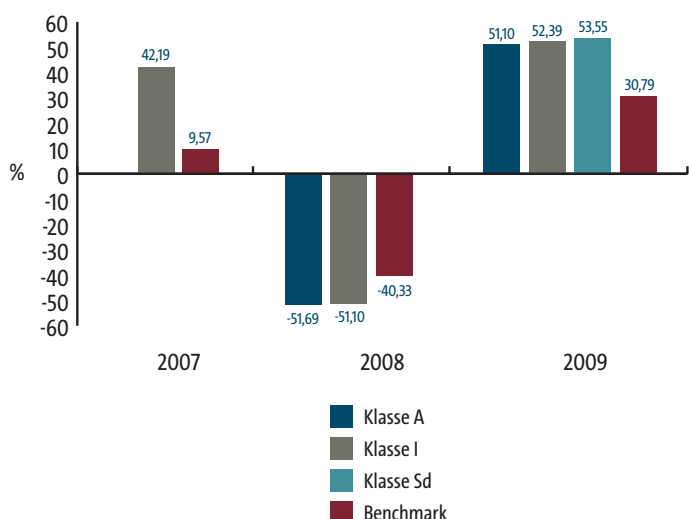
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 34,21% |

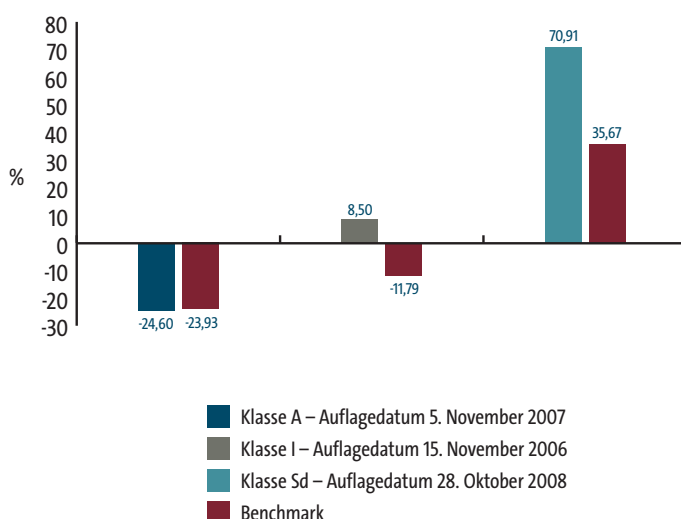
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----------------|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | – | 0,75% | – | – | – | – |
| TER* | 1,84% | – | 0,88% | – | – | – | 0,10% |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | – | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | – | 10.000.000 USD | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | – | 100.000 USD | – | – | – | – |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | – | – | – | – | – | – |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) MSCI World Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Steigerung der Gesamterträge durch Anlagen hauptsächlich in ein diversifiziertes weltweites Portfolio von immobilienbezogenen Wertpapieren. Das Portfolio kann Anlagen in Immobilienbetriebsfirmen (REOC), Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) oder ähnliche Unternehmungen sowie in übertragbare Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen umfassen, die ihr Vermögen vorrangig in das Eigentum, das Betreiben oder Verwalten, die Finanzierung, Entwicklung oder den Kauf und Verkauf von Immobilien investieren bzw. einen wesentlichen Teil ihrer Gewinne und Verluste hieraus erhalten. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die einen potenziell längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Auslandsanlagen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Wertpapieren großer und mittelgroßer immobilienbezogener Unternehmen weltweit wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

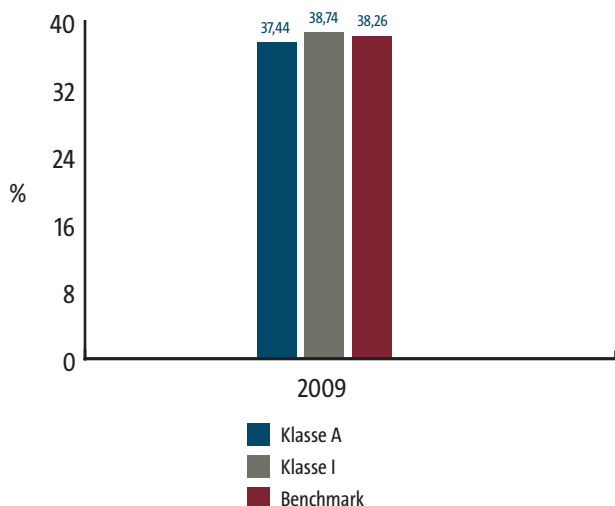
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 88,15% |

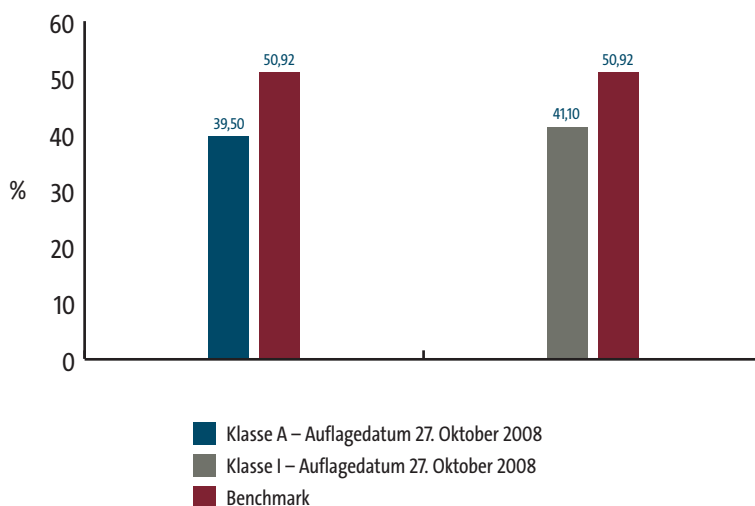
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | – | 0,75% | – | – | – | – | – |
| TER* | 2,00% | – | 1,07% | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | – | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | – | 10.000.000 USD | – | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | – | 100.000 USD | – | – | – | – | – |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | – | – | – | – | – | – | – |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Der Fonds darf direkte Anlagen in Russland tätigen. In Russland getätigte Direktanlagen werden zu jeder Zeit zusammen mit den Anlagen des Fonds in Wertpapiere, die keine „anerkannten Wertpapiere“, wie im Kapitel „Zusatzinformationen“ definiert, sind, auf 10% des Nettovermögens dieses Fonds begrenzt, es sei denn, es handelt sich um an der „russischen Börse“ oder der „Moscow Interbank Currency Exchange“ gehandelte Wertpapieranlagen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Anlagen in Russland“ im vollständigen Prospekt.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in einem breit gestreuten Portfolio übertragbarer Aktien und aktienbezogener Wertpapiere von Unternehmen, die in Japan ansässig sind oder dort den Großteil ihrer Geschäfte tätigen. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die einen potenziell längerfristig höheren Kapitalzuwachs und eine breitere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Auslandsanlagen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in Aktien großer und kleiner Unternehmen, die in Japan ansässig sind oder dort den Großteil ihrer Geschäfte tätigen, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Die Konzentration des Fonds auf ein einziges Land kann mit einem höheren Risiko verbunden sein, als dies bei einem Fonds der Fall ist, der seine Anlagen in höherem Maße geografisch streut. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, die Risiken von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

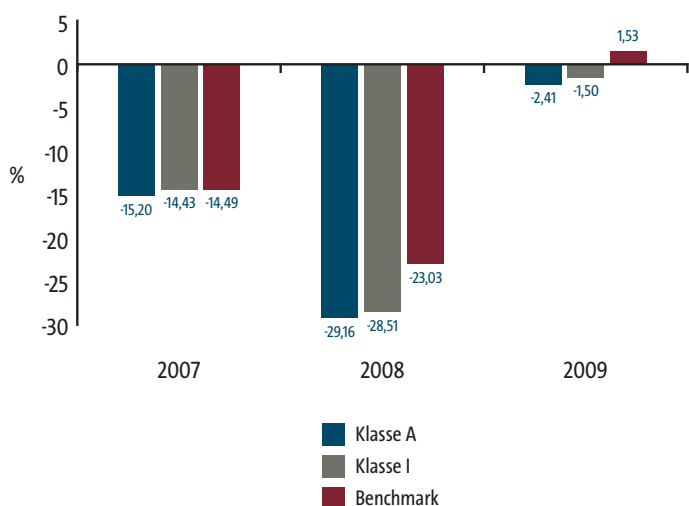
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|---------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | EUR |
| Portfolioumschlag (2009)* | 143,30% |

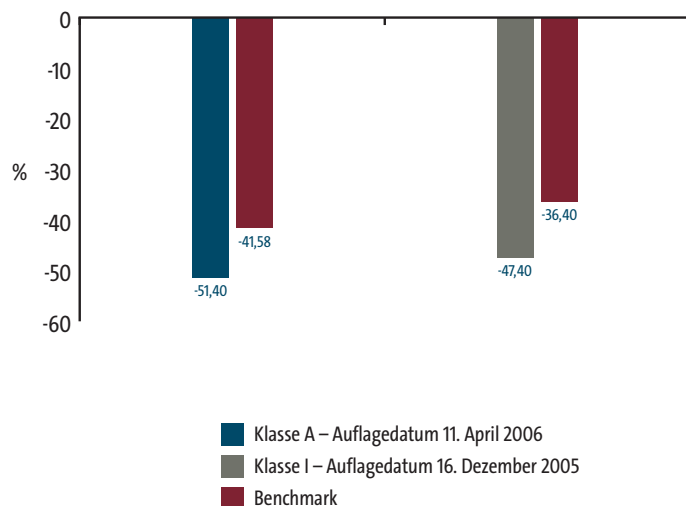
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----------------|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | - | - | - | - | - | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | - | 0,75% | - | - | - | - |
| TER* | 1,94% | - | 1,02% | - | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 EUR | - | 2.500.000 EUR | 10.000.000 EUR | - | 10.000.000 EUR | 25.000.000 EUR |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 EUR | - | 100.000 EUR | - | - | - | - |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 EUR | - | - | - | - | - | - |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) TOPIX Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in Euro)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

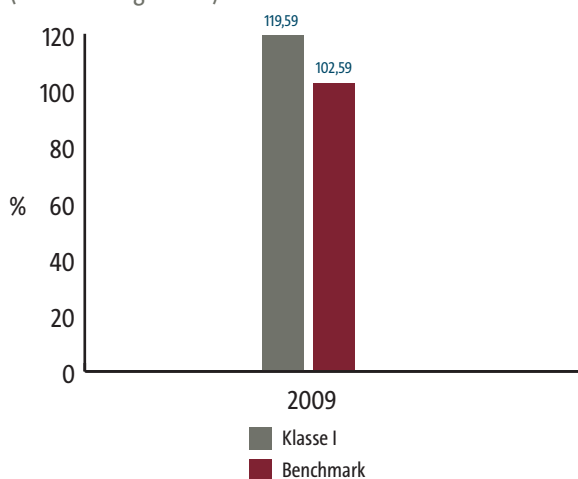
| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in einem breit gestreuten Portfolio übertragbarer Aktien und aktienbezogener Wertpapiere von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Ländern Lateinamerikas durchführen oder in diesen Ländern ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die existierende Engagements vornehmlich in Industrieländern ergänzen möchten, sowie diejenigen Anleger, die einen längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Anlagen in lateinamerikanischen Märkten in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio lateinamerikanischer Aktien, die die Liquidität senken, und mit einem höheren Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, die Risiken von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

WEITERE INFORMATIONEN

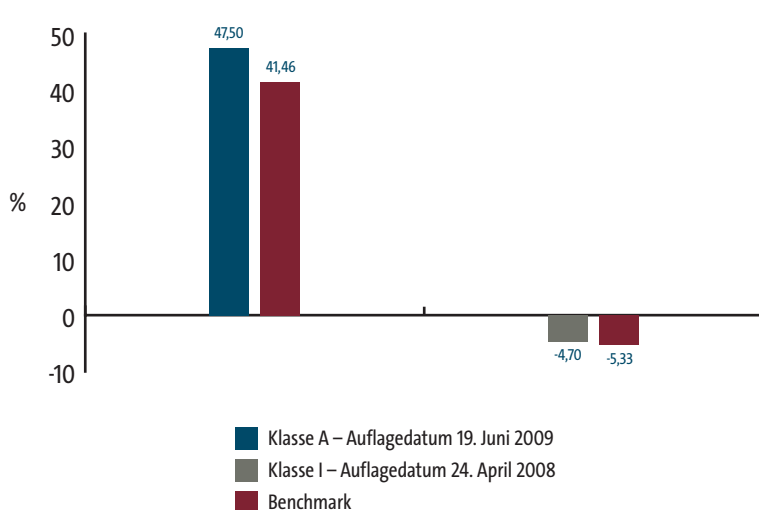
| | | |
|---------------------------|--------|--|
| Unteranlageverwalter | Keiner | |
| Basiswährung | USD | |
| Portfoliounschlag (2009)* | 47,46% | |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | - | - | - | - | - | - | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,90% | - | 1,00% | - | - | - | - | - |
| TER* | 2,38%** | - | 1,40% | - | - | - | - | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | - | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | - | 10.000.000 USD | - | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | - | 100.000 USD | - | - | - | - | - |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | MSCI EM Latin America 10/40 Index | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

** Klasse im am 31. Dezember 2009 zu Ende gegangenen Jahr aufgenommen; angegebene Total Expense Ratio ist ein aufs Jahr hochgerechneter Wert.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV MIDDLE EAST & AFRICA EQUITY FUND

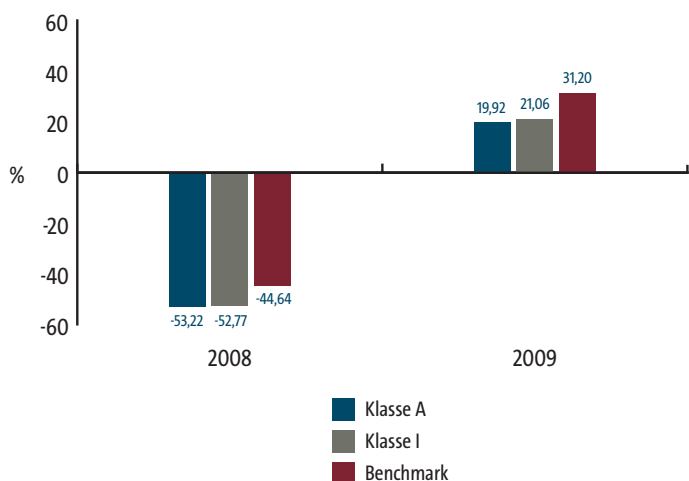
| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch Anlagen in einem breit gestreuten Portfolio übertragbarer Aktien und aktienbezogener Wertpapiere von Unternehmen, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenländern im Nahen Osten und Afrika durchführen oder in diesen Ländern ansässig sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die existierende Engagements hauptsächlich in Industrieländern ergänzen möchten, sowie diejenigen Anleger, die einen längerfristig mäßigen Kapitalzuwachs und eine höhere Diversifizierung ihrer Aktienanlagen anstreben und die Volatilität von Aktienanlagen sowie die besonderen Risiken von Anlagen in Schwellenmärkten in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio von Aktien der Schwellenmärkte, die die Liquidität senken, und mit einem höheren Währungs-, Anlage- und politischen Risiko und unberechenbaren Renditen einhergehen können, wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

WEITERE INFORMATIONEN

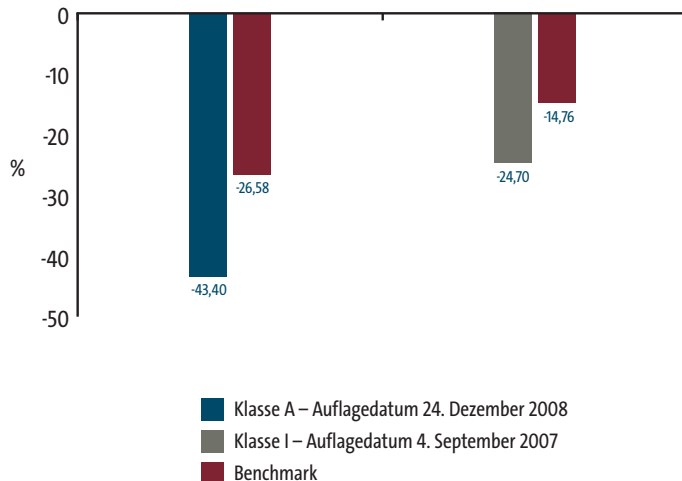
| | |
|---------------------------|---------|
| Unteranlageverwalter | Keiner |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 143,81% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----|
| | A | Ad | I | J | S | Z | |
| Kategorien | A | Ad | | J | Jd | S | Sd |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 2,00% | | 1,10% | – | – | – | – |
| TER* | 2,45% | – | 1,43% | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | 10.000.000 USD | 25.000.000 USD | |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | S & P Emerging Market /Frontier Middle East & Africa Broad Market Index ex-Israel ³ | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR* (Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE Mit Stand vom 31. Dezember 2009



Während des zum 31. Dezember 2007 zu Ende gegangenen Jahres aufgelegter Fonds.

Mit Wirkung vom 1. April 2008 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Beraterklassen (A & Ad) dieses Fonds von 1,75% auf 2,00% und die institutionelle Klasse (I) von 1,00% auf 1,10% erhöht. Wäre diese Änderung während aller veranschaulichten Wertentwicklungsperioden wirksam gewesen, wären die Renditen der Beraterklassen (A & Ad) und der institutionellen Anteilklassen (I) in den Kalenderjahren vor 2009 niedriger gewesen.

* Siehe Angaben auf Seite 45.

³ Spezieller Index, der von Standard & Poor's eigens für den T. Rowe Price Funds SICAV – Middle East & Africa Equity Fund geschaffen wurde.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US BLUE CHIP EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren großer und mittlerer US-amerikanischer „Blue Chip“-Unternehmen. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die potenziell höhere Volatilität von Wachstumsaktien in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer und mittelgroßer US-Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | -29,41% |

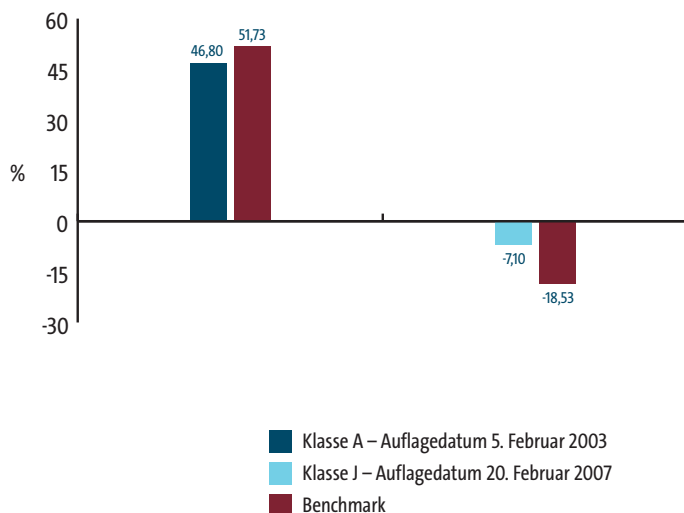
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | | J | Jd | S | Sd | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | – | 0,65% | – | – | – | – | – |
| TER* | 1,80% | – | – | 0,14% | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | – | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | – | 10.000.000 USD | – | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | – | 100.000 USD | – | – | – | – | – |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | – | – | – | – | – | – | – |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) S&P 500 Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US LARGE CAP CORE EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren großer US-amerikanischer Unternehmen. Die Aktienausswahl spiegelt eine Mischung von Anlagestrategien wider, die auf Wachstum und Vermögenswerte ausgerichtet sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die potenziell höhere Volatilität von Wachstumsaktien in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer US-Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

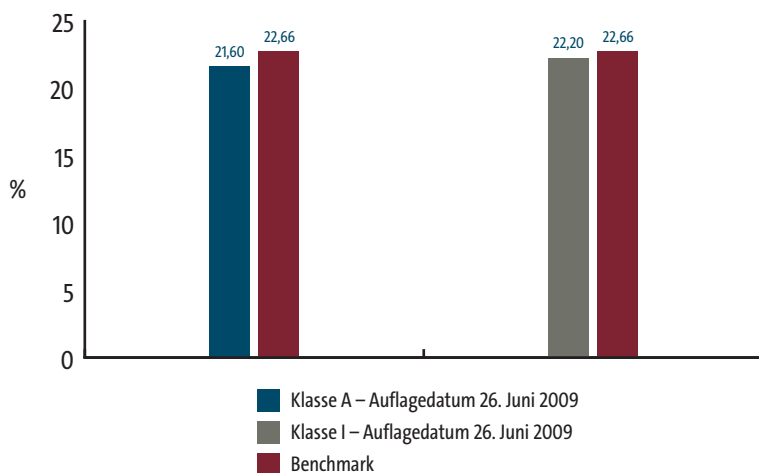
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 83,10% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | | J | Jd | S | Sd | |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | – | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | – | 0,65% | – | – | – | – | – |
| TER* | 1,85%** | – | 0,93%** | – | – | – | – | – |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | – | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | – | 10.000.000 USD | – | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | – | 100.000 USD | – | – | – | – | – |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | – | – | – | – | – | – | – |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | S&P 500 Index | | | | | | | |

PERFORMANCE SEIT AUFLAGE

Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

** Klasse im am 31. Dezember 2009 zu Ende gegangenen Jahr aufgenommen; angegebene Total Expense Ratio ist ein aufs Jahr hochgerechneter Wert.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US LARGE CAP GROWTH EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung hauptsächlich durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren großer US-amerikanischer Unternehmen. Der Fonds konzentriert seine Anlagen auf Unternehmen, die das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragszuwachsrate haben. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die potenziell höhere Volatilität von Wachstumsaktien in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines konzentrierten Engagements in Aktien großer US-Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

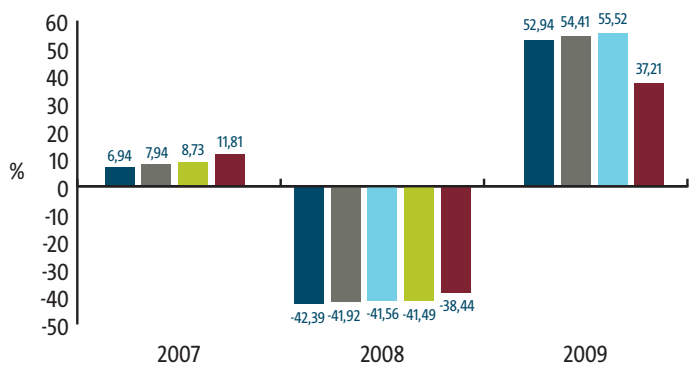
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 74,49% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | |
|-----------------------------------|---|----|-------------------------|---------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | | 0,65% | | - | | - | | - |
| TER* | 1,67% | - | 0,75% | - | 0,07% | - | - | - | - |
| Mindesteinanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | |

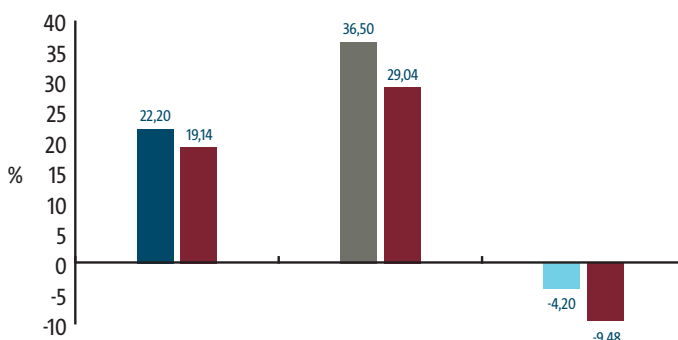
Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) Russell 1000 Growth Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



■ Klasse A
■ Klasse I
■ Klasse J
■ Klasse Z
■ Benchmark

PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



■ Klasse A – Auflegedatum 13. November 2003
■ Klasse I – Auflegedatum 31. Juli 2003
■ Klasse J – Auflegedatum 20. Februar 2007
■ Benchmark

* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US LARGE CAP VALUE EQUITY FUND

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung hauptsächlich durch Anlagen in ein konservatives diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren großer US-amerikanischer Gesellschaften. Der Fonds konzentriert seine Anlagen auf Unternehmen, die im Verhältnis zum früheren Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer Industriesparte billiger gehandelt werden. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für Anleger, die an einem erheblichen Dividendenertrag sowie an Kapitalzuwachs interessiert sind und die potenziell höheren Risiken einer Anlage in Aktien von US-amerikanischen Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien großer US-Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Mäßiges Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente. |

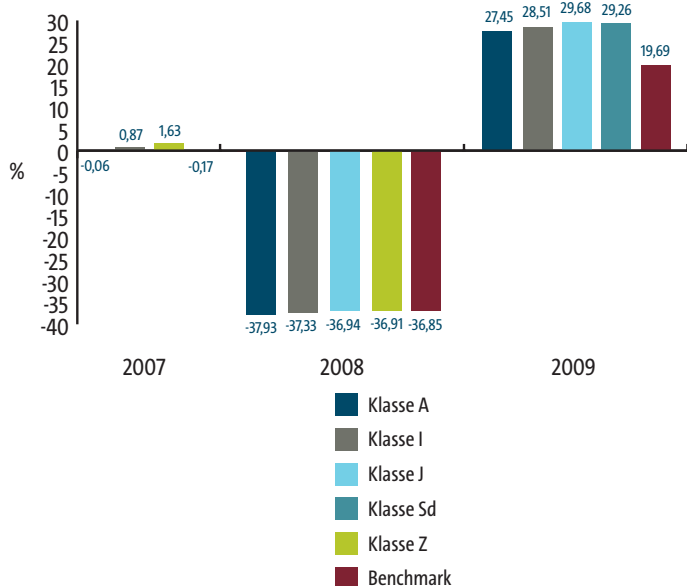
WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | -19,09% |

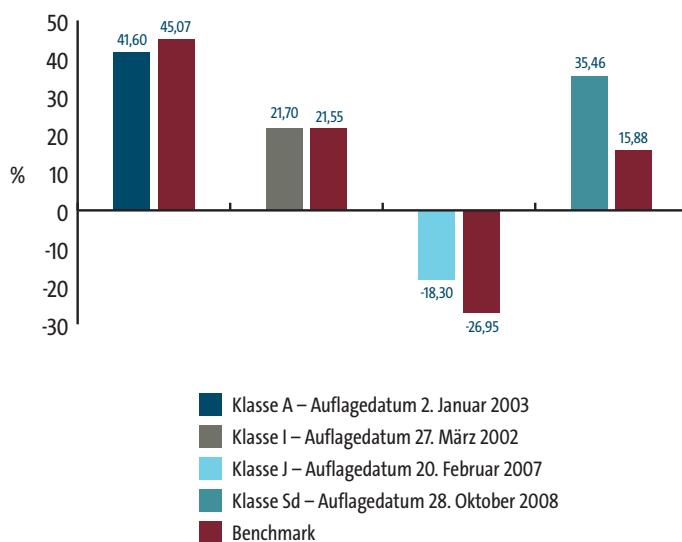
| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | | |
|--------------------------------|---|----|-------------------------|---------|----------------|----|----------------|-------|----------------|
| | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | I | I (GBP) | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | - | | - | | - | | - |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,50% | | 0,65% | | - | | - | | - |
| TER* | 1,72% | - | 0,77% | - | 0,08% | - | - | 0,21% | - |
| Mindestanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | | |

Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) Russell 1000 Value Index

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR* (Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US SMALLER COMPANIES EQUITY FUND

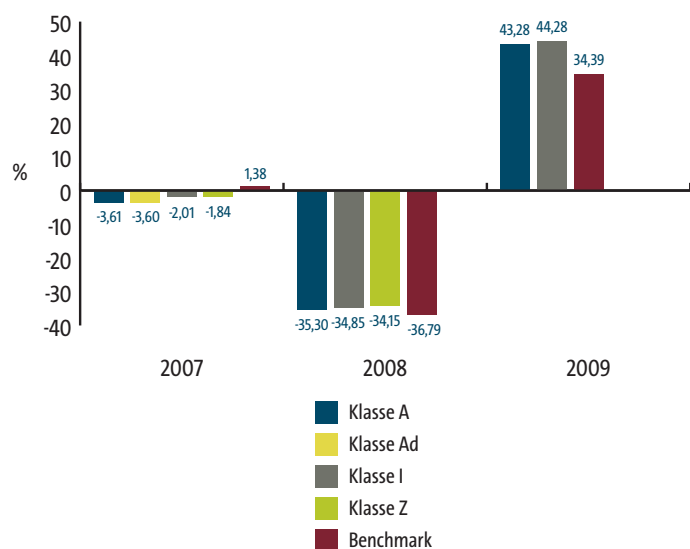
| | |
|--------------------------------------|--|
| Anlageziel | Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung, hauptsächlich durch Anlagen in ein stark diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kleinerer US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung innerhalb oder unterhalb des durch den Russell 2500 Index abgedeckten Bereichs fällt. Die Aktienauswahl spiegelt eine Mischung von Anlagestrategien wider, die auf Wachstum und Vermögenswerte ausgerichtet sind. |
| Profil des typischen Anlegers | Dieser Fonds eignet sich unter Umständen für risikoorientierte, langfristige Anleger, die an einem potenziell langfristigen Kapitalzuwachs interessiert sind und die besonderen Risiken von Anlagen in die Aktien kleiner US-Unternehmen in Kauf nehmen können. |
| Risikoprofil des Fonds | Aufgrund seines diversifizierten Engagements in Aktien kleiner US-Unternehmen wurde diesem Fonds die Kennzeichnung „Höheres Risiko“ für Portfolios, die in Aktienwerte anlegen, zugewiesen. Dieses Rating deutet das potenzielle Risikoniveau des Fonds an und ist weder eine Garantie für das tatsächliche Risiko noch ein Indiz für die voraussichtlichen Renditen. Es sollte lediglich für Vergleiche mit anderen Fonds der Gesellschaft herangezogen werden. |
| Relevante Risiken | Eine Investition in den Fonds birgt die folgenden, im vollständigen Prospekt der Gesellschaft erörterten Risiken: Anlagerisiken, politische Risiken, Währungsrisiken, Risiken hinsichtlich der Liquidität und Abwicklung sowie des Einsatzes derivativer Instrumente und der Anlage in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. |

WEITERE INFORMATIONEN

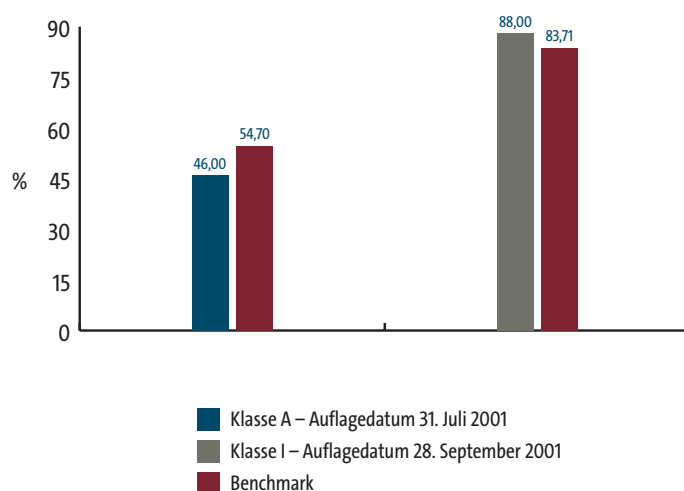
| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Unteranlageverwalter | T. Rowe Price Associates, Inc. |
| Basiswährung | USD |
| Portfolioumschlag (2009)* | 40,90% |

| Anteilklassen | Beraterklassen | | Institutionelle Klassen | | | | | |
|--|---|----|-------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|
| | A | Ad | I | J | Jd | S | Sd | Z |
| Kategorien | A | Ad | | J | Jd | S | Sd | Z |
| Verkaufsgebühr (max.) | 5,00% | | – | – | – | – | – | – |
| Anlageverwaltungsgebühr (max.) | 1,60% | | 0,95% | – | – | – | – | – |
| TER* | 1,90% | – | 1,19% | – | – | – | – | – |
| Mindesteinanlage und Anlagebetrag | 15.000 USD | | 2.500.000 USD | 10.000.000 USD | | 10.000.000 USD | | 25.000.000 USD |
| Mindestfolgeanlage | 1.000 USD | | 100.000 USD | | | | | |
| Mindestrücknahmebetrag | 1.000 USD | | | | | | | |
| Dividendenpolitik | A, I, J, S & Z – Alle Einnahmen werden kumuliert. Ad, Jd & Sd – Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. | | | | | | | |
| Benchmark (für Wertentwicklungsvergleiche) | Russell 2500 Index | | | | | | | |

PERFORMANCE IM KALENDERJAHR*
(Gesamtertrag in USD)



PERFORMANCE SEIT AUFLAGE
Mit Stand vom 31. Dezember 2009



* Siehe Angaben auf Seite 45.

ALLGEMEINE ANLAGEPOLITIK

Das Ziel der Gesellschaft ist es, ihr Vermögen auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung zugunsten der Anteilhaber (die „Anteilhaber“) zu verwalten und das jeweilige Anlageziel der einzelnen Fonds zu erreichen, das detaillierter im obigen Teil des vereinfachten Verkaufsprospekts beschrieben ist.

Folgende Definitionen, Anlageregeln und -beschränkungen gelten für alle Fonds der Gesellschaft:

Wenn der Ausdruck „hauptsächlich“ in der Beschreibung des spezifischen Anlageziels eines Fonds gebraucht wird, werden mindestens zwei Drittel des Vermögens des betreffenden Fonds wie beschrieben angelegt.

Wenn der Name eines Fonds sich auf eine spezifische geographische Gegend, eine Branche oder Währung bezieht, werden mindestens zwei Drittel des Vermögens des betreffenden Fonds in die übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – wie im spezifischen Anlageziel des Fonds beschrieben – von juristischen Personen angelegt, die in dieser geographischen Gegend gegründet wurden oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit in dieser Gegend, Branche oder Währung ausüben.

Wenn der Name eines Fonds sich auf den Ausdruck „Aktien“ bezieht, werden mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des betreffenden Fonds in Aktien und/oder aktienähnlichen übertragbaren Wertpapieren wie u.a. Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere und andere Rechte zum Bezug von Aktien, ADRs („American Depository Receipts“), EDRs („European Depository Receipts“) und GDRs („Global Depository Receipts“) angelegt sowie nicht mehr als ein Drittel ihrer Vermögenswerte in wandelbaren Wertpapieren, Anleihen (mit oder ohne Optionsscheine) und kurzfristigen Schuldverschreibungen.

Wenn der Name eines Fonds sich auf den Ausdruck „Anleihen“ bezieht, werden mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen (Festzinsanleihen) und gegebenenfalls in geeignete derivative Instrumente investiert. Im Hinblick auf das übrige Drittel können bis zu maximal 10% des Vermögens dieses Fonds in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie maximal 25% des Vermögens in Wandelanleihen und höchstens ein Drittel des Fondsvermögens in Geldmarkttiteln angelegt werden, vorausgesetzt jedoch, dass die Summe dieser Anlagen ein Drittel des Fondsvermögens nicht übersteigt.

Wenn der Name eines Fonds sich auf den Ausdruck „festverzinslich“ bezieht, werden, wie als Anlageziel des Fonds beschrieben, mindestens zwei Drittel seines Vermögens in geeignete Rententitel und derivative Instrumente investiert. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in andere anerkannte Wertpapiere, einschließlich übertragbarer Aktien und aktienähnlicher Wertpapiere, investiert werden.

Im Rahmen der Namen und der spezifischen Anlageziele der diversen Fonds sind die folgenden Bedeutungen anzuwenden, sofern nicht weitere Erläuterungen gegeben werden.

Wenn bei einer Beschreibung von Unternehmensschuldverschreibungen der Ausdruck „**Investment-Grade**“ benutzt wird, sagt dies aus, dass die Wertpapiere mit dem Rating BBB- (von Standard and Poor's oder mit einem äquivalenten Rating) oder höher von zumindest einer anerkannten Rating-Agentur eingestuft worden sind oder nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität sind.

Wenn bei einer Beschreibung von Unternehmensschuldverschreibungen die Ausdrücke „**High-Yield**“ (für hochverzinsliche Anleihen) oder „**Non-Investment-Grade**“ benutzt werden, sagt dies aus, dass solche Wertpapiere mit dem Rating BB+ (von Standard & Poor's oder mit einem äquivalenten Rating) oder niedriger von zumindest einer anerkannten Rating-Agentur eingestuft worden sind oder nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität sind.

Bei „**US Large-Cap**“ oder „**großen US-Unternehmen**“ handelt es sich um US-amerikanische Unternehmen, deren Marktkapitalisierung innerhalb oder oberhalb der vom Russell 1000 Index festgelegten Spanne liegt.

Bei „**US Mid-Cap**“ oder „**mittelgroßen US-Unternehmen**“ handelt es sich um US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung innerhalb der vom Russell Mid-Cap Index oder vom S&P Mid Cap 400 Index abgedeckten Spanne liegt.

Bei „**Blue Chip**“-Unternehmen handelt es sich um Unternehmen, die eine führende Marktposition einnehmen, ein ordnungsgemäßes und erfahrenes Management und solide finanzielle Grundlagen haben. Jeder der Fonds wird gemäß den Begrenzungen bezüglich der Anlagen und Darlehensaufnahme, wie im aktuellen vollständigen Prospekt der Gesellschaft unter „Zusätzliche Informationen – Anlagebefugnisse und -begrenzungen“ beschrieben, verwaltet.

Die „**Mediterrane Region**“ ist definiert als die Länder, die über eine mediterrane Küste verfügen.

Die Gesellschaft kann als beimischendes Element für jeden Fonds Optionen auf übertragbare Wertpapiere und auf Finanzinstrumente sowie Terminkontrakte kaufen und verkaufen, innerhalb der im aktuellen vollständigen Prospekt der Gesellschaft unter „Zusätzliche Informationen -Anlagetechniken und -instrumente“ beschriebenen Beschränkungen. Der Gebrauch dieser Techniken und Finanzinstrumente erfolgt im Einklang mit der Anlagepolitik. Options- und Termingeschäfte können auch zu Absicherungszwecken und für die effiziente Portfolioverwaltung gebraucht werden.

Die Hebelwirkung von Anlagen in einigen Finanzinstrumenten und die Volatilität der Preise der Terminkontrakte steigern, im Vergleich zu traditionellen Anlagepolitiken, normalerweise das Risiko, das mit der Anlage in die Anteile eines Fonds verbunden ist.

FINANZINFORMATIONEN

BESTEUERUNG

Die Gesellschaft unterliegt keiner luxemburgischen Steuer auf Einkommen oder Gewinne, und Ausschüttungen der Gesellschaft unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Die Gesellschaft unterliegt jedoch einer Steuer (der „Taxe d'Abonnement“) von jährlich 0,05% in Bezug auf die „Beraterklassen“ und 0,01% in Bezug auf „institutionelle Klassen“. Die Taxe d'Abonnement wird auf der Basis des gesamten Nettovermögens des Fonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals berechnet und ist vierteljährlich abzuführen. Für die Ausgabe von Anteilen wird in Luxemburg keine Stempel- oder sonstige Steuer erhoben. Auf realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerungen des Vermögens der Gesellschaft ist keine Steuer in Luxemburg zu zahlen. Erträge, die der Gesellschaft aus ihren Anlagen zufließen, können nicht rückerstattbaren Quellensteuern oder anderen Steuern in den Herkunftsländern unterliegen.

Von den einzelnen Anlegern erhaltene Einkommen oder Kapitalerträge unterliegen unter Umständen je nach den anwendbaren Gesetzen der Gerichtsbarkeit, der sie unterstehen, weiteren Steuern. Bei weiteren Finanzfragen sollte der Rat eines professionellen Finanzberaters eingeholt werden.

GEBÜHREN UND KOSTEN

Zahlbar durch die Gesellschaft

Anlageverwaltungsgebühr

Als Vergütung für die Leistungen aus dem Anlageverwaltungsvertrag erhält T. Rowe Price International Ltd, seitens der Gesellschaft eine Anlageverwaltungsgebühr. Diese Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar und wird auf Grundlage des täglichen Nettovermögens der Gesellschaft zu den jährlichen Sätzen berechnet, wie sie in der hierin enthaltenen Tabelle aufgelistet sind.

T. Rowe Price International Ltd kann für jeden Fonds für eine Zeit, die der Anlageverwalter als angemessen ansieht, ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die negativen Auswirkungen solcher Gebühren auf die Leistung des Fonds zu reduzieren.

Betriebs- und Verwaltungskosten

JP Morgan Bank Luxembourg S.A. berechnet der Gesellschaft für ihre Leistungen als Verwaltungsstelle, Depotbank, Domizil-, Register- und Transferstelle eine Gebühr. Diese Gebühr wird auf Basis des Nettovermögens der Gesellschaft berechnet, läuft an jedem Bewertungstag auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Als Depotbank erhält JP Morgan Bank Luxembourg S.A. eine jährliche Gebühr, die, basierend auf einer abnehmenden Staffelung, je nach dem Wert der verwahrten Vermögenswerte, zwischen 0,04% und 0,0165% betragen kann.

Für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsstelle erhält JP Morgan Bank Luxembourg S.A. eine jährliche Gebühr, die, basierend auf einer abnehmenden Staffelung, je nach dem Wert des Nettovermögens der Gesellschaft zwischen 0,07% und 0,01% betragen kann. Auf jeden Fonds entfällt jedoch eine Verwaltungsgebühr von mindestens 40.000 USD.

Die Gesellschaft zahlt andere mit ihrer Betriebstätigkeit verbundene Kosten wie u.a. Kosten für Wirtschaftsprüfer und Rechtsberater (inklusive Kosten, die mit der Einhaltung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften verbunden sind); die Kosten für den Druck und die Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte und der Prospekte der Gesellschaft an die Anleger, die Kosten in Bezug auf die Veröffentlichung der Anteilspreise in der Finanzpresse, wobei alle diese vorgenannten Kosten Verwaltungskosten der Gesellschaft darstellen; alle Maklergebühren, Steuern sowie staatliche Abgaben und Kosten, die die Gesellschaft zahlt; alle mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung der Gesellschaft bei einer staatlichen Stelle oder Börse und der Einhaltung der behördlichen Erfordernisse verbundenen Kosten und Gebühren und die Rückerstattung derartiger Kosten und Gebühren an die örtlichen Vertreter, denen diese entstanden sind.

Zuteilung von Kosten und Gebühren

Kosten und Gebühren, die einem Fonds spezifisch zugeteilt werden können, werden diesem Fonds belastet. Sind Kosten und Gebühren einer bestimmten Anteilsklasse eines Fonds zurechenbar, werden sie von dieser Klasse getragen. Kosten und Gebühren, die nicht einem bestimmten Fonds zugeteilt werden können, werden billigerweise zwischen den Fonds und Klassen aufgeteilt, wie vom Verwaltungsrat festgelegt, normalerweise im Verhältnis zum Nettoinventarwert jedes Fonds und jeder Klasse.

Gründungskosten und -gebühren

Die Kosten und Gebühren für die Gründung der Gesellschaft und die Erstausgabe von Anteilen, einschließlich der Kosten für die Vorbereitung und Veröffentlichung des Prospekts, die Rechtsberaterkosten und Druckkosten, gewisse Lancierungskosten sowie vorläufige Kosten, werden auf einen Betrag von nicht mehr als 15.000 USD pro Fonds geschätzt und über eine Periode von fünf Jahren ab dem Datum der Gründung des Fonds und mit solchen jährlichen Beträgen je Fonds, wie vom Verwaltungsrat auf angemessene Weise festgelegt, abgeschrieben.

Kosten in Bezug auf die Gründung eines neuen Fonds werden über einen Zeitraum von fünf Jahren gegen das Vermögen dieses Fonds und in jährlichen Beträgen, wie billigerweise vom Verwaltungsrat festgelegt, abgeschrieben. Jeder neu gegründete Fonds wird keinen Anteil an den Kosten und Gebühren für die Gründung der Gesellschaft und die Erstausgabe der Anteile tragen, auch wenn diese Kosten und Gebühren am Tag der Gründung des neuen Fonds noch nicht abgeschrieben sein sollten.

Der Anlageverwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und TRPIL erlaubt den Einsatz so genannter Soft Commissions durch TRPIL, T. Rowe Price Associates Inc., T. Rowe Price Hong Kong Limited oder T. Rowe Price Singapore Private Ltd. als Unteranlageverwalter der Gesellschaft. Der Vertrag legt fest, in welcher Weise Soft Commissions Anwendung finden dürfen. Der Anlageverwalter kann Vereinbarungen über Soft Commissions einsetzen, wird dabei jedoch jederzeit im besten Interesse der Anteilhaber handeln. Weitere Informationen können dem Abschnitt „Soft Commissions“ im aktuellen vollständigen Prospekt der Gesellschaft entnommen werden.

HANDELSINFORMATIONEN

KAUF, RÜCKNAHME UND UMSTAUSCH VON ANTEILEN

Anteile können bei folgenden Stellen gekauft oder an diese zurückgegeben werden: bei der Verwaltungsstelle, einer zugelassenen Vertriebsstelle und/oder der Gesellschaft selbst in Luxemburg z. Hd. v.

JP Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 46 26 85 162

Erste sowie spätere Zeichnungen unterliegen den Mindestzeichnungsbeträgen, wie sie in den hierin enthaltenen Tabellen aufgeführt sind. Diese Mindestzeichnungsbeträge können im Ermessen des Verwaltungsrats für einen bestimmten Fall, eine Vertriebsstelle oder allgemein festgelegt, erlassen oder abgeändert werden. Zusätzlich behält sich die Gesellschaft das Recht vor, jederzeit Zwangsrücknahmen von Beständen von Anteilen, die aus anderen Gründen als Marktschwankungen unter dem jeweils anwendbaren Minimum bleiben oder darunter fallen, zum betreffenden Rücknahmepreis zu vollziehen und die Erlöse davon an die Anteilinhaber auszuzahlen. Hat ein Anteilsbesitzer einen Wert von unter 20 USD, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, die Anteile zwangsweise zurückzukaufen und die resultierenden Summen in den betreffenden Fonds zugunsten aller an diesem Fonds beteiligten Anteilinhaber einzuzahlen.

Anträge für die Zeichnung, den Umtausch oder die Rücknahme von Anteilen können an jedem Bewertungstag („Bewertungstag“) erfolgen, außer dies ist im aktuellen vollständigen Prospekt der Gesellschaft anders angegeben, sofern es sich dabei um einen Geschäftstag handelt, an dem die Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind. Weisungen, die die Gesellschaft oder die Verwaltungsstelle vor 13:00 Uhr Mitteleuropäischer Zeit („MEZ“) an jedem Geschäftstag erhält, werden, falls angenommen, am gleichen Bewertungstag ausgeführt. Anträge für Kauf, Umtausch oder Rücknahme von Anteilen, die nach 13:00 Uhr MEZ an einem Geschäftstag erhalten werden, werden, falls angenommen, am darauf folgenden Bewertungstag ausgeführt.

Anleger in Anteile müssen darauf achten, dass die Weisungen mit ausreichender Frist gegeben werden, damit die Überweisung unter normalen Umständen nicht später als drei Geschäftstage nach dem entsprechenden Bewertungstag eingeht.

Die Zahlung sollte in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse und auf das betreffende Bankkonto, wie im Zeichnungsantrag angegeben, erfolgen. Zahlungen für Anteile eines Fonds können jedoch auch in USD, Euro, der schwedischen Krone und der norwegischen Krone getätigt werden. Sollte es erforderlich sein, wird die Verwaltungsstelle den Devisenumtausch veranlassen, um die Zeichnungssummen in die Devisen des entsprechenden Fonds umzutauschen. Solche Devisengeschäfte werden auf Kosten des Anlegers getätigt.

Anträge auf eine Rücknahme aller oder einiger der von einem Anteilinhaber gehaltenen Anteile können jederzeit gestellt werden. Unterschriebene Rücknahmeanträge können bei der Gesellschaft, der Verwaltungsstelle oder über eine Vertriebsstelle per Fax oder per Post unter Angabe der persönlichen Kontonummer des Anteilinhabers eingereicht werden.

Die Rücknahmebeträge werden normalerweise innerhalb von drei Geschäftstagen ab dem entsprechenden Bewertungstag oder ab dem Datum, an dem die vollständigen Details des Rücknahmeantrags erhalten und angenommen wurden, ausgezahlt. Die Zahlung von Rücknahmebeträgen erfolgt durch elektronische Banküberweisung auf ein Konto, wie vom Anleger bei Zeichnung bestimmt oder später angegeben.

Die Anteilinhaber haben das Recht, auf Basis des relativen Nettoinventarwerts je Anteil, Anteile eines Fonds in Anteile eines anderen Fonds mit der gleichen Basiswährung umzutauschen.

Anträge für den Umtausch von Anteilen eines Fonds in Anteile eines anderen Fonds oder innerhalb einer Anteilsklasse für den Umtausch von thesaurierenden in ausschüttende Anteile können bei der Gesellschaft, der Verwaltungsstelle oder über eine Vertriebsstelle mittels Fax oder Brief unter Angabe der persönlichen Kontonummer des Anlegers gestellt werden. Anträge auf einen Umtausch von Anteilen, die von der Gesellschaft oder der Verwaltungsstelle an einem Bewertungstag vor 13:00 Uhr MEZ (vorausgesetzt es handelt sich dabei um einen Bewertungstag des betroffenen Fonds) erhalten werden, werden an diesem Bewertungstag auf der Basis der Handelspreise der betreffenden Fonds, wie an diesem Bewertungstag berechnet, bearbeitet.

Der Umtausch von Anteilen einer Klasse eines Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben oder eines anderen Fonds ist gestattet vorbehaltlich der Erfüllung der Anlegerkriterien und der Bestimmungen hinsichtlich des Mindestanlagebetrags dieser anderen Anteilsklasse.

Der Umtausch zwischen Fonds oder zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen derselben Klasse erfolgt zu den entsprechenden Handelspreisen im Einklang mit der unter „Zusatzinformationen: Umtausch“ im vollständigen aktuellen Prospekt der Gesellschaft im Abschnitt „Fonds und Anteile“ beschriebenen Formel.

DIVIDENDENPOLITIK

Die Dividendenpolitik des Fonds unterscheidet sich entsprechend der verschiedenen Anteilsklassen, die zur Verfügung stehen.

| | | |
|-----------|---|--|
| Klasse A | – | Alle Einnahmen werden kumuliert. |
| Klasse Ad | – | Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. |
| Klasse I | – | Alle Einnahmen werden kumuliert. |
| Klasse Id | – | Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. |
| Klasse J | – | Alle Einnahmen werden kumuliert. |
| Klasse Jd | – | Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. |
| Klasse S | – | Alle Einnahmen werden kumuliert. |
| Klasse Sd | – | Grundsätzlich werden alle verteilbaren Einkommen verteilt. |
| Klasse Z | – | Alle Einnahmen werden kumuliert. |

Dividenden werden durch elektronische Banküberweisung auf ein Konto, in der Devisenart, die der Anleger bei Zeichnung festgelegt oder später mitgeteilt hat, gezahlt oder falls diese Information nicht vorliegt, in der Devisenart, in der seinerzeit die Zeichnung erfolgt ist. Dividenden werden in der Regel jährlich ausgeschüttet. Zwischendividenden können aus den betreffenden Nettoanlageerträgen und realisierten Kapitalgewinnen mit einer Häufigkeit und zu Zeitabständen ausgeschüttet werden, wie vom Verwaltungsrat festgelegt. Weitere Informationen über Dividenden sind dem aktuellen vollständigen Prospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

INFORMATIONEN ZUM NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert je Anteil wird in der Regel an jedem Geschäftstag um 16:00 Uhr MEZ festgestellt.

Der Handelspreis kann am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und der Niederlassung der Vertriebsstelle und den mit ihr verbundenen Gesellschaften eingesehen werden.

Derzeit ist der Nettoinventarwert über Reuters, Bloomberg und die Webseite www.trowprice.com erhältlich und wird täglich in den folgenden Zeitschriften und/oder Webseiten veröffentlicht:

Deutschland – FT DEUTSCHLAND
Schweden – CITYGATE
Schweiz – FUNDINFO

VERTRETUNGSSTELLEN

Vertretung und Zahlstelle in Deutschland

JP Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Repräsentant in der Schweiz

First Independent Fund Services, Ltd.
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

JP Morgan Chase Bank National Association, Columbus, Succursale Zurich
Dreikönigstrasse 21
8002 Zürich
Schweiz

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Zusätzliche Informationen sind erhältlich von:

| | |
|-----------------|--|
| GROSSBRITANNIEN | T. Rowe Price International Ltd 60 Queen Victoria Street London, EC4N 4TZ Vereinigtes Königreich Tel.: +44 207 651 8200 Fax: +44 207 651 8480 |
| DÄNEMARK | T. Rowe Price International Ltd Lautrupsgade 7 2100 Copenhagen Ø Dänemark Tel.: +45 33 36 05 00 Fax: +45 33 36 05 09 |
| SCHWEDEN | T. Rowe Price International Ltd Stureplan 4c, 4tr 114 35 Stockholm Schweden |
| SCHWEIZ | T. Rowe Price International Ltd Dreikönigstrasse 31a – Suite 46 8002 Zürich Schweiz Tel.: +41 44 208 3749 Fax: +41 76 336 3989 |

IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – RENTENFONDS

| Name des Fonds | Anteilsklasse | ISIN | Auflegungsdatum | Seite |
|--|---------------|--------------|-----------------|-------|
| Emerging Local Markets Bond Fund | A | LU0310189195 | 30.07.2007 | 1 |
| | Ad | LU0310189518 | 30.07.2007 | |
| | I | LU0310189781 | 09.08.2007 | |
| | Ih (EUR) | LU0310190102 | 30.07.2007 | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| EURO Corporate Bond Fund | Sd | | | 2 |
| | Z | LU0310190367 | 30.07.2007 | |
| | A | LU0133089424 | 09.11.2004 | |
| | Ad | LU0133090604 | 05.02.2002 | |
| | I | LU0133091248 | | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| S | | | | |
| Sd | | | | |
| Global Aggregate Bond Fund | Ih (SEK) | LU0214704651 | 20.06.2001 | 4 |
| | Z | LU0133091321 | | |
| | A | LU0133095157 | 28.03.2003 | |
| | Ad | LU0133095314 | 25.01.2006 | |
| | I | LU0133095660 | | |
| | Id | | | |
| | Ih (SEK) | LU0207448555 | | |
| Ih (EUR) | LU0214704818 | | | |
| Ih (NOK) | LU0214704909 | | | |
| Global Emerging Markets Bond Fund | J | | | 5 |
| | Jd | LU0181328773 | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0133096551 | 09.07.2001 | |
| | A | LU0207127084 | 27.06.2006 | |
| | Ad | LU0207127324 | 31.12.2004 | |
| I | LU0207127753 | | | |
| Id | | | | |
| Ih (EUR) | LU0207127910 | | | |
| J | | | | |
| Jd | LU0207128215 | | | |
| S | | | | |
| Sd | | | | |
| Z | LU0207128058 | | | |
| Global Fixed Income Absolute Return Fund | A | LU0429318370 | 25.06.2009 | 7 |
| | Ad | | | |
| | I | | | |
| | I (GBP) | | | |
| | Id | | | |
| | Ih (EUR) | | | |
| | Ih (JPY) | | | |
| J | | | | |
| Jd | | | | |
| S | | | | |
| Sd | | | | |
| Z | | | | |
| Global High Yield Bond Fund | A | LU0133082254 | 17.08.2001 | 8 |
| | Ad | LU0133082684 | | |
| | Ah (EUR) | LU0165850685 | 02.04.2003 | |
| | Ah (NOK) | LU0181685537 | 15.07.2004 | |
| | I | LU0133083492 | 04.03.2002 | |
| | J | LU0353115487 | | |
| | Jd | LU0181328427 | 05.12.2003 | |
| | S | LU0353115644 | | |
| | Sd | LU0353115990 | | |
| | Z | LU0133083732 | 28.06.2001 | |

IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – RENTENFONDS (FORTSETZUNG)

| Name des Fonds | Anteilsklasse | ISIN | Auflegungsdatum | Seite |
|--|---------------|--------------|-----------------|-------|
| US Aggregate Bond Fund | A | LU0181328930 | 05.12.2003 | 9 |
| | Ad | LU0181329078 | | |
| | I | LU0181329318 | | |
| | Ih (EUR) | LU0214705203 | | |
| | Ih (SEK) | LU0214705385 | | |
| | J | | | |
| | Jd | LU0181329151 | | |
| | Z | LU0181329664 | | |
| US Dollar Investment Grade Corporate Bond Fund | A | LU0181330670 | | 10 |
| | Ad | LU0181331132 | | |
| | I | LU0181331561 | | |
| | Ih (SEK) | LU0214705468 | | |
| | J | | | |
| | Jd | LU0181331215 | | |
| | S | | | |
| | Z | LU0181331645 | | |

IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – AKTIENFONDS

| Name des Fonds | Anteilsklasse | ISIN | Auflegungsdatum | Seite | |
|--|---------------|--------------|-----------------|-------|------------|
| Asian Ex-Japan Equity Fund | A | LU0266341212 | 13.12.2006 | 11 | |
| | Ad | LU0266341303 | | | |
| | A (GBP) | | | | |
| | I | LU0266341725 | | | |
| | I (AUD) | | | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| S | | | | | |
| Sd | | | | | |
| Z | LU0266341998 | | | | |
| Emerging Europe Equity Fund | A | LU0382933892 | 11.11.2008 | 12 | |
| | Ad | | | | |
| | I | LU0382934197 | 11.11.2008 | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | | | | | |
| European Equity Fund | A | LU0285830955 | 03.05.2007 | 13 | |
| | Ad | LU0285831177 | 26.02.2007 | | |
| | I | LU0285831334 | | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | LU0285831417 | | | | |
| European Ex-UK Equity Fund | A | LU0285831680 | 02.05.2007 | 14 | |
| | Ad | LU0285831920 | 11.07.2007 | | |
| | I | LU0285832068 | 26.02.2007 | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | LU0285832738 | | | | |
| European Smaller Companies Equity Fund | A | LU0382931250 | 26.11.2008 | 15 | |
| | Ad | | | | |
| | I | LU0382931417 | 26.11.2008 | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | | | | | |
| European Structured Research Equity Fund | A | LU0207128488 | 07.01.2005 | 16 | |
| | Ad | LU0207128645 | | | |
| | I | LU0207128991 | | | |
| | J | | | | |
| | Jd | | | | |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | LU0207129379 | | | | |
| Global Emerging Markets Equity Fund | A | LU0133084623 | 26.10.2004 | 17 | |
| | Ad | LU0133084896 | 02.12.2003 | | |
| | I | LU0133084979 | | | |
| | J | LU0311544992 | | | |
| | Jd | LU0311545023 | | | 31.10.2007 |
| | S | | | | |
| | Sd | | | | |
| Z | LU0133085273 | 20.02.2002 | | | |

IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – AKTIENFONDS (FORTSETZUNG)

| Name des Fonds | Anteilsklasse | ISIN | Auflegungsdatum | Seite |
|---|---------------|--------------|-----------------|-------|
| Global Equity Fund | A | LU0143551892 | 28.03.2003 | 18 |
| | Ad | LU0143552510 | 12.01.2006 | |
| | I | LU0143563046 | | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| Global Infrastructure Equity Fund | S | | | 19 |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0143568946 | 28.01.2002 | |
| | A | | | |
| | Ad | | | |
| Global Large Cap Equity Fund | I | | | 20 |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| Global Natural Resources Equity Fund | Z | | | 21 |
| | A | LU0382932902 | 27.10.2008 | |
| | Ad | | | |
| | A (GBP) | | | |
| | I | LU0382933116 | 27.10.2008 | |
| Global Real Estate Securities Equity Fund | I (GBP) | LU0438015033 | 10.07.2009 | 22 |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| Japanese Equity Fund | Z | | | 23 |
| | A | LU0272423673 | 05.11.2007 | |
| | Ad | LU0272423756 | 15.11.2006 | |
| | I | LU0272423913 | | |
| | J | | | |
| Jd | | | | |
| Latin American Equity Fund | S | | | 24 |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0272424135 | | |
| | A | LU0382932068 | 27.10.2008 | |
| | Ad | LU0382932225 | 27.10.2008 | |
| Latin American Equity Fund | I | | | 23 |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| Latin American Equity Fund | Z | | | 24 |
| | A | LU0230817339 | 11.04.2006 | |
| | Ad | LU0230817685 | 16.12.2005 | |
| | I | LU0230817925 | | |
| | J | | | |
| Jd | | | | |
| Latin American Equity Fund | S | | | 24 |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0230818493 | | |
| | A | LU0347065657 | 19.06.2009 | |
| | Ad | LU0347065905 | 24.04.2008 | |

IDENTIFIZIERUNGSCODES UND AUFLEGUNGSDATEN – AKTIENFONDS (FORTSETZUNG)

| Name des Fonds | Anteilsklasse | ISIN | Auflegungsdatum | Seite |
|---|---------------|--------------|-----------------|-------|
| Middle East & Africa Equity Fund | A | LU0310187579 | 30.08.2007 | 25 |
| | Ad | LU0310187900 | 30.08.2007 | |
| | I | LU0310188205 | 04.09.2007 | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0310188890 | 30.08.2007 | |
| US Blue Chip Equity Fund | A | LU0133085943 | 05.02.2003 | 26 |
| | Ad | LU0133086164 | | |
| | I | LU0133088293 | 03.07.2001 | |
| | J | LU0284526679 | 20.02.2007 | |
| | Jd | LU0311546187 | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0133088459 | | |
| US Large Cap Core Equity Fund | A | LU0429319345 | 26.06.2009 | 27 |
| | Ad | | | |
| | I | LU0429319774 | 26.06.2009 | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | | | |
| US Large Cap Growth Equity Fund | A | LU0174119429 | 13.11.2003 | 28 |
| | Ad | LU0174119692 | | |
| | I | LU0174119775 | 31.07.2003 | |
| | J | LU0284523734 | 20.02.2007 | |
| | Jd | LU0311546930 | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0174119858 | 19.04.2004 | |
| US Large Cap Value Equity Fund | A | LU0133099654 | 02.01.2003 | 29 |
| | Ad | LU0133100171 | | |
| | I | LU0133100338 | 27.03.2003 | |
| | J | LU0284527214 | 20.02.2007 | |
| | Jd | LU0311547821 | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0133100411 | 28.06.2001 | |
| US Smaller Companies Equity Fund | A | LU0133096635 | 31.07.2001 | 30 |
| | Ad | LU0133096809 | 05.05.2002 | |
| | I | LU0133096981 | 28.09.2001 | |
| | J | | | |
| | Jd | | | |
| | S | | | |
| | Sd | | | |
| | Z | LU0133097286 | 28.06.2001 | |

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS VERSCHIEDENEN BESTIMMTEN LÄNDERN

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DÄNEMARK

| | |
|--|--|
| Besteuerung dänischer Anleger in Dänemark | <p>Die Besteuerung von Anlegern mit Wohnsitz in Dänemark ist nachstehend beschrieben. Die folgende Beschreibung basiert auf dem im Januar 2011 gültigen dänischen Steuergesetz.</p> <p>Es ist nicht möglich, hier alle Steuerfragen in Bezug auf eine Anlage in die T. Rowe Price Funds SICAV zu erläutern, weshalb diese Übersicht nicht vollständig ist. Anleger sollten sich bei Steuerfragen persönlich beraten lassen, da die steuerlichen Konsequenzen von der Steuerposition des einzelnen Anlegers abhängen können.</p> |
| Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionskassen und Einlagen in Rentenkonten | <p><i>Das Steuersystem für Rentensparen</i></p> <p>Erträge aus der Anlage werden nach der Mark-to-Market-Methode pauschal mit 15% besteuert, d.h. auf einer nicht realisierten Grundlage. Dividenden, nicht realisierte und realisierte Gewinne und Verluste aus Anteilen sind in dieser Besteuerungsgrundlage enthalten.</p> <p>Allgemein liegt die Steuerpflicht beim jeweiligen Kontoinhaber, dem Eigenkapital des Pensionsfonds oder der Lebensversicherungsgesellschaft zugewiesene Erträge jedoch werden pauschal mit 15% auf dem Niveau des betreffenden institutionellen Anlegers besteuert. Bestimmte Pensionsfonds und Lebensversicherungsgesellschaften unterliegen noch immer einer Steuerpflicht hinsichtlich dem Versicherten ausgezahlter Erträge und dem Eigenkapital zugewiesener Erträge.</p> <p>Lebensversicherungsgesellschaften werden nach dem Steuersystem für Rentensparen und den nachstehend beschriebenen Steuervorschriften für Unternehmen besteuert. Aufgrund spezieller Bestimmungen zur Absetzungsbegrenzung werden Lebensversicherungsgesellschaften nach Gewinnen und Verlusten aus Anleihen nach der Mark-to-Market-Methode besteuert, d.h. auf einer nicht realisierten Grundlage. Die Besteuerung nach den Körperschaftsteuervorschriften deckt den Teil der Erträge ab, der nicht mit dem reinen Lebensversicherungsgeschäft verbunden ist. Andererseits ist das Steuersystem für Rentensparen auf die Besteuerung der an den Versicherten ausgezahlten Rendite ausgerichtet. Spezielle Regeln sorgen dafür, dass es zu keiner Doppelbesteuerung kommt.</p> |
| Unternehmen und Einzelpersonen | <p><i>Klassifizierung eines Fonds gemäß den dänischen Steuervorschriften</i></p> <p>Das dänische Steuergesetz unterscheidet zwischen sog. <i>ausschüttenden Fonds</i> und den sog. <i>Investmentgesellschaften</i>, Definitionen, die nur für Steuerzwecke aufgestellt wurden.</p> <p>Ein ausschüttender Fonds ist ein Fonds, der den dänischen Steuerbehörden mitteilt, dass er nach den für ausschüttende Fonds gültigen Vorschriften behandelt werden möchte und beabsichtigt, die spezifischen dänischen Steuerbilanzanforderungen zu erfüllen. Eine Investmentgesellschaft ist u.a. eine gemäß der OGAW-Richtlinie 85/611 errichtete Investmentinstitution, die nicht nach den für ausschüttende Fonds anwendbaren Vorschriften behandelt werden wollte.</p> <p>Ein ausländischer OGAW kann sich dafür entscheiden, als ausschüttender Fonds und nicht als Investmentgesellschaft klassifiziert zu werden, wenn er die entsprechenden Voraussetzungen erfüllt. Der nach den OGAW-Richtlinien errichtete ausländische OGAW muss seine Entscheidung vor dem 31. Dezember des ersten Jahres einreichen, in dem der Fonds als ausschüttender Fonds eingestuft werden möchte. Anschließend muss der Fonds die dänischen Vorschriften für ausschüttende Fonds befolgen, um diesen Status beizubehalten. Wenn diese Information oder Dokumentation nicht fristgerecht eingereicht wird, werden die Anleger über die folgenden fünf Jahre so besteuert, als würden sie in einer Investmentgesellschaft anlegen. Die Änderung des Status betrifft das Jahr, in dem die Berichtspflichten nicht erfüllt wurden, sowie die folgenden vier Jahre.</p> <p>Die steuerliche Behandlung eines dänischen Staatsbürgers, der in T. Rowe Price Funds SICAV (der Fonds) anlegt, hängt davon ab, ob der Fonds den Status eines ausschüttenden Fonds gewählt hat oder ob er aus steuerlicher Sicht in Dänemark eine Investmentgesellschaft ist.</p> |
| Einzelpersonen | <p><i>Investmentgesellschaften</i></p> <p>Gewinne und Verluste werden als Kapitalerträge zu einem Satz von bis zu 47,5% besteuert (für den Veranlagungszeitraum 2011). Der geltende Satz wird wie folgt schrittweise auf 42% reduziert: 45,5% im Jahr 2012, 43,5% im Jahr 2013 und 42% ab dem Jahr 2014. Gewinne und Verluste werden nach der Mark-to-Market-Methode ermittelt, d.h. auf einer nicht realisierten Grundlage.</p> <p>Dividenden werden als Kapitalerträge zu dem zuvor erwähnten Satz besteuert.</p> <p><i>Ausschüttende Fonds</i></p> <p>Für Einzelanleger werden ausschüttende Fonds klassifiziert als:</p> <ul style="list-style-type: none">• Anteilfonds (durchschnittlich mindestens 50% des Fondsvermögens werden während des Veranlagungszeitraums in Anteile investiert) oder als• Rentenfonds (durchschnittlich weniger als 50% des Fondsvermögens werden während des Veranlagungszeitraums in Anteile investiert) <p>Wenn ein Anteilfonds zuvor genannte Anlagekriterien nicht beachtet und sich die Klassifizierung des Fonds folglich von Anteils- zu Rentenfonds ändert, wird der Einzelanleger so besteuert, als wären die Anteile verkauft worden. Gewinne und Verlust würden in diesem Fall zu nachstehend unter „Ausschüttender Anteilfonds“ beschriebenen Sätzen als Anteilserträge besteuert werden.</p> |

Wenn ein Rentenfonds zuvor genannte Anlagekriterien nicht beachtet und sich die Klassifizierung des Fonds folglich von Renten- zu Anteilsfonds ändert, wird der Einzelanleger nicht so besteuert, als wären die Anteile verkauft worden. Der Einzelanleger wird stattdessen gemäß den Vorschriften für Investitionen in Anteilsfonds besteuert.

Eine Änderung der Steuerklassifikation eines Fonds wirkt ab dem Veranlagungszeitraum, der auf das Jahr nach der Änderung der Steuerklassifikation folgt.

Ausschüttender Anteilsfonds

Einzelanleger, die in einen ausschüttenden Anteilsfonds investieren, haben Anteilerträge aus Ausschüttungen und Gewinnen zu versteuern. Für das Jahr 2011 beträgt der Steuersatz 28% für einen Betrag bis zu 48.300 DKK und 42% für den Mehrbetrag über 48.300 DKK (für Eheleute ist der Betrag doppelt so hoch).

Die Behandlung eines Verlustes wird davon abhängen, ob die Anteile an einer Börse notiert sind. Ein Anteil am Fonds wird in diesem Kontext für dänische Steuerzwecke als notiert angesehen. Verluste aus notierten Anteilen können mit Dividenden und Gewinnen aus bzw. auf notierte/n Anteile/n in den Folgejahren oder mit Dividenden und Gewinnen aus bzw. auf entsprechende/n Anteile/n des Ehepartners verrechnet werden.

Ausschüttender Rentenfonds

Einzelanleger, die in einen ausschüttenden Rentenfonds investieren, haben Ausschüttungen und Gewinne 2011 als Kapitalerträge zum einem Satz von bis zu 47,5% zu versteuern. Der geltende Satz wird wie folgt schrittweise auf 42% reduziert: 45,5% im Jahr 2012, 43,5% im Jahr 2013 und 42% ab dem Jahr 2014.

Verluste sind in den Kapitalerträgen absetzbar.

Unternehmen und Banken

In Investmentgesellschaften oder ausschüttende Fonds investierende Unternehmen und Banken

Unternehmen und Banken, die in Investmentgesellschaften oder ausschüttende Fonds investieren, haben Gewinne, Verluste und Dividenden mit einem Satz von 25% nach der Mark-to-Market-Methode zu versteuern, d.h. auf einer nicht realisierten Grundlage.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS DEUTSCHLAND

- (1) Die JP Morgan AG, Junghofstraße 14, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland übernommen.
- (2) Anträge auf eine Übertragung, eine Rücknahme oder einen Umtausch von Anteilen können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle gestellt werden.

Erlöse aus der Rücknahme von Anteilen, Dividendenausschüttungen oder andere Zahlungen werden auf Antrag durch die deutsche Zahl- und Informationsstelle in Euro an die Anteilhaber geleistet.
- (3) Der ausführliche Verkaufsprospekt, der vereinfachte Verkaufsprospekt, die Satzung des Fonds sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Weitere Informationen sind, einschließlich des Depotbankvertrags zwischen der Gesellschaft und JP Morgan Bank Luxembourg S.A., des Verwaltungsstellenvertrags zwischen JP Morgan Bank Luxembourg S.A. und der Gesellschaft sowie des Anlageverwaltungsdelegationsvertrags zwischen der Gesellschaft und dem Anlageverwalter, gemäß den gesetzlichen Vorschriften für die Anteilhaber und für potenzielle Anleger ebenfalls dort kostenlos erhältlich. Darüber hinaus werden alle weiteren Informationen für Anteilhaber in der Financial Times Deutschland veröffentlicht.
- (4) Der Nettoinventarwert je Anteil eines jeden Fonds sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis sind an jedem Banktag bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Des Weiteren werden der Ausgabe- und Rücknahmepreis zusammen mit dem Zwischengewinn und dem Gesamtgewinnbetrag, der nach dem 31. Dezember 1993 für die Inhaber der Auslandsinvestmentanteile berechnet wurde, an jedem Börsentag in der Financial Times Deutschland veröffentlicht.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

- (1) Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz

Zwischen der Gesellschaft und First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich wurde eine Vertretungsvereinbarung getroffen, wobei letztere als Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz ernannt wurden (der „Vertreter“).

Zwischen der Gesellschaft und der JPMorgan Chase Bank National Association, Columbus Succursale Zurich, Dreikönigstrasse 21, CH-8002 Zürich, wurde eine Vereinbarung in Bezug auf die Zahlstelle getroffen, wobei letztere als Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ernannt wurde.
- (2) Veröffentlichungen

Im Hinblick auf das Bestehen der Fonds und solange der Verkauf der Fonds in und von der Schweiz zugelassen ist, wird der Nettoinventarwert der Anteile jedes Fonds zusammen mit der Angabe „ohne Provision“ oder gemeinsam mit den Zeichnungs- und Rücknahmekursen der Anteile jedes Fonds täglich auf der Website „Fundinfo.com“ erscheinen.

Kopien der Satzung, des Verkaufsprospekts, des vereinfachten Verkaufsprospekts und der Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Vertretung in Zürich erhältlich.

Veröffentlichungen in der Schweiz hinsichtlich der Gesellschaft oder der Fonds, insbesondere im Hinblick auf Änderungen der Satzung und des Verkaufsprospekts haben auf der Website „Fundinfo.com“ und dem offiziellen Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) zu erfolgen.
- (3) Sprache

Der englische Text dieses Prospekts ist die rechtlich bindende und maßgebliche Fassung, außer in dem Umfang (und nur insoweit) als es die Schweizer Gesetzgebung erfordert, dass das Rechtsverhältnis zwischen der Gesellschaft und den Anlegern in der Schweiz von der deutschen Fassung des Prospekts, wie bei der Schweizer Regulierungsbehörde eingereicht, bestimmt wird.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN GROSSBRITANNIEN

| | |
|---------------------|--|
| Anlageorganismen | <p>Anlageorganismen werden in Großbritannien von T. Rowe Price International Ltd mit Sitz in 60, Queen Victoria Street, London EC4N 4TZ betrieben. Etwaige Beschwerden über die Leitung eines Anlageorganismus können an den Compliance Officer unter dieser Adresse gerichtet werden.</p> <p>Kopien der Satzung der T. Rowe Price Funds SICAV („die Gesellschaft“) können bei T. Rowe Price International Ltd in 60, Queen Victoria Street, London EC4N 4TZ kostenlos eingesehen werden.</p> <p>Kopien des aktuellen Prospekts, vereinfachten Verkaufsprospekts und des letzten verfügbaren Jahresberichts sind kostenlos von T. Rowe Price International Ltd unter der Adresse 60 Queen Victoria Street, London EC4N 4TZ erhältlich.</p> |
| Ausschüttungsstatus | <p>Der Betreiber des Anlageorganismus ist darum bemüht, in Großbritannien für bestimmte Anteilklassen gewisser Fonds als ausschüttender Fonds anerkannt zu werden.</p> |
| Handelspreise | <p>Der zuletzt veröffentlichte Handelspreis je Anteil für den Kauf, Umtausch und die Rücknahme einer jeden Klasse von Anteilen eines jeden Fonds ist von der Verwaltungsstelle wie im Verkaufsprospekt beschrieben erhältlich.</p> <p>Handelspreise können auch unter http://www.troweprice.com abgerufen werden.</p> <p>Sie sind außerdem von folgenden Stellen erhältlich:</p> <ul style="list-style-type: none">• von T. Rowe Price International Ltd mit Sitz in 60, Queen Victoria Street London EC4N 4TZ,• bei Reuters und Bloomberg. |

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER AUS SINGAPUR

EURO CORPORATE BOND FUND
GLOBAL AGGREGATE BOND FUND
GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND
EMERGING LOCAL MARKETS BOND FUND
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
US AGGREGATE BOND FUND
ASIAN EX-JAPAN EQUITY FUND
EMERGING EUROPE EQUITY FUND
EUROPEAN EQUITY FUND
EUROPEAN EX-UK EQUITY FUND
EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND
EUROPEAN STRUCTURED RESEARCH EQUITY FUND
GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND
GLOBAL EQUITY FUND
GLOBAL LARGE-CAP EQUITY FUND
JAPANESE EQUITY FUND
GLOBAL NATURAL RESOURCES EQUITY FUND
GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND
LATIN AMERICAN EQUITY FUND
MIDDLE EAST & AFRICA EQUITY FUND
US BLUE CHIP EQUITY FUND
US LARGE-CAP GROWTH EQUITY FUND
US LARGE-CAP VALUE EQUITY FUND

Angebote und Aufforderungen im Hinblick auf Anteile der zuvor genannten Fonds, die Gegenstand dieses Verkaufsprospekts sind, stehen in keinem Zusammenhang zu einer unter Abschnitt 286, Chapter 289 des Singapur Securities and Futures Act (das „SFA“) genehmigten oder unter Section 287 des SFA anerkannten Anlagegenossenschaft. Die Fonds sind nicht durch die Singapur Monetary Authority of Singapore (die „MAS“) genehmigt oder anerkannt und die Anteile dürfen nicht der allgemeinen Öffentlichkeit angeboten werden. Dieser Verkaufsprospekt und sonstige Dokumente und Materialien, die in Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf ausgegeben werden, sind keine Prospekte im Sinne des SFA. Entsprechend finden gesetzliche Anforderungen gemäß SFA auf den Inhalt von Verkaufsprospekten keine Anwendung. Daher sollten Sie stets prüfen, ob die Anlage für Sie geeignet ist.

Dieser Verkaufsprospekt ist bei der MAS nicht als Verkaufsprospekt registriert worden. Daher dürfen dieser Verkaufsprospekt und sonstige Dokumente und Unterlagen im Zusammenhang mit dem Angebot oder der Veräußerung bzw. der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb der Anteile nicht veröffentlicht oder in Umlauf gebracht werden, noch dürfen die Anteile Personen in Singapur direkt oder indirekt angeboten oder verkauft bzw. zur Zeichnung oder zum Kauf angeboten werden, die nicht (i) gemäß Abschnitt 304 des SFA institutionelle Anleger darstellen, (ii) betreffende Personen gemäß Abschnitt 305(2) darstellen, die den in Abschnitt 305 des SFA aufgeführten Anforderungen genügen, oder (iii) anderen anzuwendenden Anforderungen des SFA genügen.

Werden die Anteile gemäß Abschnitt 305 von Personen gezeichnet oder erworben, die

- (a) ein Unternehmen (das kein akkreditierter Anleger ist (wie in Abschnitt 4A des SFA dargelegt)), dessen

einzigster Gesellschaftszweck darin besteht, Anlagen zu halten, und das im Eigentum einer oder mehrerer natürlicher Personen steht, die jeweils akkreditierte Anleger sind,

oder

- (b) ein Trust sind (dessen Treuhänder kein akkreditierter Anleger ist), dessen einziger Gesellschaftszweck darin besteht, Anlagen zu halten, und dessen jeweilige Begünstigte natürliche Personen sind, die akkreditierte Anleger darstellen,

dürfen Aktien (wie in Abschnitt 239(1) des SFA dargelegt) dieses Unternehmens bzw. die Rechte und Beteiligungsrechte der Begünstigten (jeden Typs) an diesem Trust nicht innerhalb von sechs Monaten nach Angebotsabgabe gemäß Abschnitt 305 und Erwerb der Anteile durch dieses Unternehmen oder diesen Trust übertragen werden, es sei denn

- (1) dies erfolgt an einen institutionellen Anleger oder an eine betreffende Person gemäß Abschnitt 305(5) des SFA bzw. an eine Person im Rahmen eines Angebots gemäß Abschnitt 275(1A) oder Abschnitt 305A(3)(i)(B) des SFA,
- (2) es erfolgt keine Gegenleistung für die Übertragung, oder
- (3) die Übertragung erfolgt von Gesetzes wegen, oder
- (4) dies erfolgt wie in Abschnitt 305A(5) des SFA dargelegt.

WEITERE ANGABEN

ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN

Wie im Abschnitt „Anteilsategorien“ innerhalb des aktuellen vollständigen Prospekts der Gesellschaft ausführlicher beschrieben, werden die den Kategorien Ah (EUR) & Ih (EUR), Ah (NOK) & Ih (NOK), Ih (JPY) und Ih (SEK) zuzuschreibenden Vermögenswerte in angemessener Weise durch verschiedene Techniken in Euro, Norwegischer Krone, Japanischem Yen bzw. Schwedischer Krone abgesichert, worunter der Abschluss von Devisentermingeschäften, Devisenoptionen und Devisenterminkontrakten fällt. Die Kategorie abgesicherter Anteile von Fonds mit Engagements in mehreren Währungen können Proxy-Währungen einsetzen und sind unter Umständen nicht in dem gleichen Maße abgesichert wie diejenigen mit Engagements in einer einzigen Währung, da es wahrscheinlich weniger praktikabel oder angemessen ist, ein derartiges Engagement in mehreren Währungen abzuschließen. Für die Kosten in Zusammenhang mit derartigen Absicherungsgeschäften wird die Kategorie „abgesicherte Anteile“ aufkommen. Der Erfolg einer solchen Absicherung kann jedoch nicht garantiert werden.

ANTEILE DER KLASSE J

Die Gebühren der Anteilsklasse „J“, die von der Verwaltungsstelle für ihre Dienste erhoben werden, werden vom Anlageverwalter getragen. Alle anderen für die Anteilsklasse „J“ anfallenden Kosten werden von der Anteilsklasse getragen. Anteile der Klasse „J“ können nur von institutionellen Investoren, die mit dem Anlageverwalter einen professionellen Dienstleistungsvertrag geschlossen haben, erworben werden.

Der Anteilsklasse „J“ werden keine Verwaltungsgebühren und andere Gebühren lediglich in einem begrenzten Umfang in Rechnung gestellt. Die Wertentwicklung dieser Anteile wird daher inklusive dieser Gebühren angezeigt und beinhaltet Veränderungen des Kapitalwerts sowie reinvestierte Dividenden. Anleger sollten beachten, dass diese Gebühren die Renditen reduzieren würden. Die Anteile der Klasse „J“ erfordern eine Erstanlage von 10 Mio. USD und die Anteilinhaber vereinbaren die zutreffenden Gebühren direkt mit dem Anlageverwalter.

ANTEILE DER KLASSE S

Anteile der Klasse „S“ können nur von institutionellen Investoren, die mit dem Anlageverwalter einen professionellen Dienstleistungsvertrag geschlossen haben, erworben werden.

Der Anteilsklasse „S“ werden keine Verwaltungsgebühren in Rechnung gestellt. Die Wertentwicklung dieser Anteile wird daher inklusive dieser Gebühren angezeigt und beinhaltet Veränderungen des Kapitalwerts sowie reinvestierte Dividenden. Anleger sollten beachten, dass diese Gebühren die Renditen reduzieren würden. Die Anteile der Klasse „S“ erfordern eine Erstanlage von 10 Mio. USD, und die Anteilinhaber vereinbaren die zutreffenden Gebühren direkt mit dem Anlageverwalter.

ANTEILE DER KLASSE Z

Alle Kosten und operativen sowie administrativen Ausgaben der Klasse „Z“ werden vom Anlageverwalter getragen. Anteile der Klasse „Z“ können nur von institutionellen Investoren, die einen professionellen Dienstleistungsvertrag mit dem Anlageverwalter geschlossen haben, erworben werden.

Der Anteilsklasse „Z“ werden keine Verwaltungsgebühren und andere Gebühren lediglich in einem begrenzten Umfang in Rechnung gestellt. Die Wertentwicklung dieser Anteile wird daher inklusive dieser Gebühren angezeigt und beinhaltet Veränderungen des Kapitalwerts sowie reinvestierte Dividenden. Anleger sollten beachten, dass diese Gebühren die Renditen reduzieren würden. Die Anteile der Klasse „Z“ erfordern eine Erstanlage von 25 Mio. USD, und die Anteilinhaber vereinbaren die zutreffenden Gebühren direkt mit dem Anlageverwalter.

WERTENTWICKLUNG

Informationen zur Wertentwicklung basieren auf dem/den offiziellen Bewertungszeitpunkt und -quellen des Fonds am letzten Geschäftstag eines jeden Geschäftsjahres. Die Wertentwicklung der Benchmark wird am gleichen Tag erfasst, allerdings können aufgrund unterschiedlicher Bewertungszeitpunkte und -quellen die Bewertungen unterschiedlich ausfallen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Provisionen und Kosten bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den für die Wertentwicklung gelieferten Daten nicht enthalten. Der Anteilspreis und die aus Anteilen erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Es besteht keine Garantie dafür, dass ein Anleger den investierten Betrag zurückerhält. Es besteht keine Garantie dafür, dass die Fonds ihre Anlageziele erreichen.

GESAMTKOSTENSATZ

Der Gesamtkostensatz (Total Expense Ratio, TER) ist das Verhältnis zwischen den jährlichen Bruttoaufwendungen, die auf eine Anteilsklasse/einen Fonds entfallen, und deren/dessen durchschnittlichem Nettovermögen. Nicht enthalten in dieser Berechnung sind etwaige Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren.

PORTFOLIUMSCHLAG

Der Portfolioumschlag des Fonds wird wie folgt ermittelt:

$$\text{Portfolioumschlag} = \left[\frac{\text{Summe 1} - \text{Summe 2}}{M} \right] * 100$$

wobei:

$$\text{Summe 1} = \text{Summe aller Wertpapiertransaktionen während des betreffenden Zeitraums} = X + Y$$

$$X = \text{Wertpapierkäufe und } Y = \text{Wertpapierverkäufe}$$

$$\text{Summe 2} = \text{Summe aller Anteilstransaktionen des OGAW während des betreffenden Zeitraums} = S + T$$

$$S = \text{Anteilszeichnungen des OGAW und } T = \text{Anteilsrücknahmen des OGAW}$$

$$M = \text{durchschnittliches monatliches Vermögen des OGAW}$$

Die Umschlagshäufigkeit der Vermögensanlagen für Fonds, die während des am 31. Dezember 2009 beendeten Geschäftsjahres aufgelegt wurden, ist nicht auf das Jahr umgerechnet.