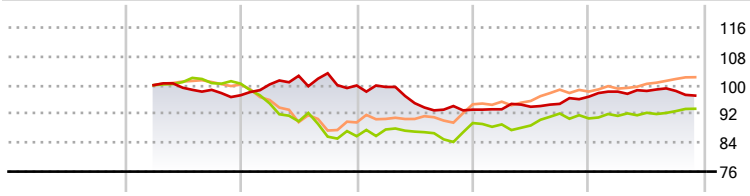
# T. Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund Qn (EUR)1

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni di qualsiasi tipo di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Nello specifico, il comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, società e banche. I titoli di debito in portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento. Il comparto può investire più del 20% del patrimonio in mortgage-backed securities e asset-backed securities.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | 2,78 | -6,71 | 3,86 | 0,31 |
| Benchmark e Indici | - | - | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,96 |
| Categoria | - | - | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,22 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,79 | 3Y Sharpe Ratio | -1,06 |
| 3Y Beta | -0,32 | 3Y Std Dev | 3,40 |
| 3Y R-Squared | 17,44 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,46 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 6,60 | 10Y Risk | - |

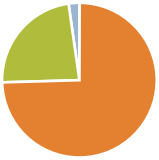
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,51 | 0,21 | 0,50 |
| 6-Mesi | -0,71 | 0,71 | 1,80 |
| 1-Anno | 1,03 | 2,45 | 4,60 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,67 | 2,71 | 4,23 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 02/01/2026

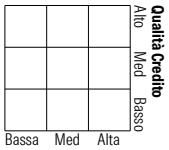
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 1,45 | 0,20 | 0,00 | - |
| 2024 | 0,11 | 0,75 | 0,85 | 2,11 |
| 2023 | -0,40 | -4,52 | -1,89 | 0,00 |
| 2022 | 3,09 | 2,40 | 0,68 | -3,29 |

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,05 |
| Obbligazioni | 74,50 |
| Liquidità | 23,21 |
| Altro | 2,25 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 43,36 | BBB | 16,80 |
| AA | 8,31 | BB | 11,23 |
| A | 12,62 | B | 2,90 |
| | | Below B | 2,31 |
| | | Not Rated | 2,48 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 9,24 |
| Japan (Government Of) 1% | — | 7,83 |
| Deutsche Bundesrepublik... | — | 5,02 |
| United Kingdom of Great... | — | 4,31 |
| United States Treasury Bills... | — | 4,28 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,39 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,34 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,27 |
| New Zealand (Government Of)... | — | 3,03 |
| Thailand (Kingdom Of) 1.25% | — | 2,73 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 46,44 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 258 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 71,75 |
| Societario | 13,52 |
| Cartolarizzazioni | 5,31 |
| Enti Locali | 0,53 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,74 |
| Derivati | 0,15 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 23,82 |
| Da 0 a 4 cedole | 39,17 |
| Da 4 a 6 cedole | 22,46 |
| Da 6 a 8 cedole | 8,67 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,48 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,08 |
| Oltre 12 cedole | 1,32 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,27 |
| da 3 a 5 | 20,86 |
| da 5 a 7 | 16,93 |
| da 7 a 10 | 19,19 |
| da 10 a 15 | 3,10 |
| da 15 a 20 | 0,16 |
| da 20 a 30 | 9,95 |
| oltre 30 | 1,09 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. |
| Telefono | +441268466339 |
| Web | www.troweprice.com |
| Data di Partenza | 31/03/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 28/02/2023 |
| NAV (02/01/2026) | EUR 9,79 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 883,32 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/01/2026) | 1,58 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2321660966 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | 100 USD |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,42% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR