

Scopo

Questo documento fornisce all'investitore informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni ivi riportate sono prescritte per legge e mirano ad aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Dynamic Global Bond Fund (un comparto di T. Rowe Price Funds SICAV)

Classe di azioni: Classe An (EUR)

ISIN: LU1245572752

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

Per maggiori informazioni chiamare il numero +352462685162 – www.troweprice.com/sicavfunds.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. È autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

State per acquistare un prodotto non semplice, potenzialmente difficile da capire.

Data di pubblicazione del KID: 27 marzo 2024.

Cos'è questo prodotto?
Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Dynamic Global Bond Fund (il "fondo") appartenente al T. Rowe Price Funds SICAV (il "Fondo multicomparto"), una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable), è disciplinato dalla Parte I della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 e successive modifiche ("Legge del 2010") ed è quindi classificato come OICVM.

Termine

Il fondo non ha una data di scadenza. L'ideatore ha facoltà di recedere unilateralmente dal PRIIP in caso di liquidazione completa del comparto. Sebbene abbia facoltà di recedere unilateralmente dal PRIIP, l'ideatore non lo farà senza giusto motivo. Uno scenario probabile è quello in cui la maggioranza degli investitori di un fondo chiede il riscatto, rendendo il fondo antieconomico dal punto di vista dimensionale e quindi da liquidare per proteggere gli interessi dei restanti azionisti.

Obiettivi

Generare reddito e, al contempo, offrire protezione contro l'aumento dei tassi di interesse e una bassa correlazione con i mercati azionari.

Titoli in portafoglio: il fondo è a gestione attiva e investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni di ogni tipo, di emittenti di tutto il mondo compresi i mercati emergenti.

Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ("A/S") impegnandosi a mantenere almeno il 50% del valore del portafoglio allocato a emittenti e/o titoli classificati come "Verdi" dal Responsible Investing Indicator Model (RIIM) di T. Rowe Price, in normali condizioni di mercato. Informazioni dettagliate sulla modalità di promozione delle caratteristiche A/S sono fornite nell'allegato relativo alla sostenibilità del prospetto del fondo. <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>

Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e per realizzare plusvalenze. Inoltre, il fondo può utilizzare strumenti derivati per creare posizioni sintetiche corte in valute, titoli di debito, indici di credito e azioni. Il fondo può anche far uso di total return swap (TRS)

Processo d'investimento: l'approccio del gestore si basa sulla metodologia proprietaria di ricerca fondamentale e sull'analisi relative value. Il gestore mira a realizzare valore aggiunto prevalentemente tramite la gestione della duration, la selezione delle valute e dei titoli e l'allocazione settoriale. Il processo d'investimento pone una forte enfasi sulla protezione dai ribassi mediante solide prassi di gestione del rischio e di diversificazione del portafoglio per tenere sotto controllo il profilo di rischio complessivo. Inoltre, il gestore degli investimenti valuta i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), ponendo particolare enfasi su quelli che hanno, presumibilmente, maggiori probabilità di incidere in misura significativa sui rendimenti delle esposizioni effettive o potenziali dei portafogli dei fondi. Tali fattori ESG –

incorporati nel processo d'investimento assieme ad altri di natura finanziaria, macroeconomica, di valorizzazione, ecc. – rappresentano componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, non sono l'unica determinante, ma fanno parte di un'ampia serie di input importanti di cui si tiene conto nel corso dell'analisi degli investimenti.

Giornata lavorativa Gli ordini di acquisto, scambio e rimborso di azioni sono di regola elaborati in tutti i giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo, salvo quelli in cui sono chiusi i mercati che negoziano una quota consistente dei titoli in portafoglio, o il giorno precedente. Per il calendario delle contrattazioni e le eventuali eccezioni consultare il link <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>. Gli ordini pervenuti e accettati entro le 13:00 ora di Lussemburgo di un giorno lavorativo saranno generalmente evasi in tale giorno.

È possibile contattare il team responsabile della negoziazione delle azioni per e-mail, all'indirizzo ta.is.registration@jpmorgan.com, o per telefono, al numero +352 4626 85162.

Classifica SFDR: Articolo 8.

<https://www.troweprice.com/esp>.

Benchmark: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Il gestore degli investimenti non ha alcun vincolo di esposizione geografica, settoriale e/o a singoli titoli rispetto all'indice di riferimento ed è completamente libero di investire in valori mobiliari non inclusi nel benchmark. Tuttavia, talvolta le condizioni di mercato possono far sì che la i rendimenti del fondo sia maggiormente allineata a quella dell'indice di riferimento.

Utilizzo del benchmark: Per confronti dei rendimenti.

Valuta di riferimento del portafoglio: USD

Altre informazioni: Il reddito generato dal fondo è reinvestito e incorporato nel valore delle sue azioni.

Investitore destinatario retail

Potrebbe essere indicato per gli investitori che hanno una conoscenza informata sul prodotto, che perseguono la crescita del capitale, la distribuzione del reddito e rendimenti più elevati e che prevedono di detenere l'investimento nel medio-lungo termine. Il prodotto non offre alcuna garanzia del capitale e fino al 100% del capitale investito è a rischio. Nelle decisioni d'investimento, il prodotto tiene conto delle preferenze di sostenibilità del cliente finale.

Ulteriori informazioni

Il depositario del fondo è J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sul fondo, copie del suo prospetto, l'ultima relazione annuale e le successive relazioni semestrali sono disponibili, gratuitamente, presso J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, o all'indirizzo www.troweprice.com/sicavfunds. Tali documenti sono disponibili in inglese e in alcune altre lingue (precisate nel sito web). Aggiornamenti sulle ultime quotazioni delle azioni sono disponibili presso J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?
Indicatore di rischio

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

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore detenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una spia del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite finanziarie a causa di turbolenze dei mercati o per nostra incapacità di rimborsare gli investitori. Questo indicatore sintetico di rischio si basa su dati storici di rendimento e potrebbe non fornire un'indicazione accurata del profilo di rischio futuro del fondo.

Su una scala da 1 a 7, abbiamo assegnato questo fondo alla categoria 3 che corrisponde a una classe di rischio medio-basso. Tale classe valuta a un

livello medio-basso le perdite che potrebbero scaturire dai rendimenti futuri ed è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano incidere sulla capacità di rimborso del comparto.

Attenzione al rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa; di conseguenza il ritorno che otterrà sull'investimento

dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore di cui sopra non tiene conto di tale rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione rispetto al futuro andamento dei mercati ed espone quindi l'investitore alla perdita di una parte o dell'intero ammontare investito.

Performance Scenari

Il risultato di questo prodotto dipenderà dalla performance futura dei mercati. Non è possibile prevedere con precisione l'andamento futuro dei mercati. Gli scenari riportati forniscono solo un'indicazione di alcuni risultati possibili basandosi sul recente andamento dei rendimenti. I rendimenti effettivi possono essere più bassi. Gli scenari elencati illustrano la possibile performance dell'investimento nel prodotto. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su determinate ipotesi.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10,000 EUR | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | Non vi è un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o l'intero ammontare investito. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 7,120 EUR | 7,250 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28.80% | -6.23% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8,540 EUR | 8,400 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.60% | -3.43% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9,440 EUR | 9,200 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5.60% | -1.65% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,400 EUR | 9,770 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.00% | -0.46% |

I valori esposti comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non comprendere tutti i costi che l'investitore deve pagare al proprio consulente o distributore. I valori esposti non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore che potrebbe anche incidere sull'entità dell'ammontare rimborsato.

Lo scenario di stress mostra l'ammontare che sarebbe verosimilmente rimborsato in condizioni di mercato estreme.

Scenari sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra giugno 2022 e febbraio 2024.

Scenari moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra ottobre 2018 e ottobre 2023.

Scenari favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022.

Cosa accade se T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli asset del fondo sono custoditi dal suo depositario. In caso di insolvenza del Gestore, non ci saranno ripercussioni sugli asset del fondo custoditi presso il depositario. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario o di un soggetto che agisce in sua vece, il fondo potrebbe subire una perdita finanziaria.

In una certa misura tale rischio è dovuto al fatto che, in base alle leggi e ai regolamenti, il depositario è tenuto a segregare i propri asset da quelli del fondo. Inoltre, il depositario sarà responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsivoglia perdita possa scaturire, tra l'altro, da sua negligenza, comportamenti fraudolenti o mancato rispetto intenzionale dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Non è previsto un sistema di indennizzo o garanzia che protegga l'investitore da un'insolvenza del depositario del fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che offre all'investitore servizi di consulenza o vendita su questo prodotto potrebbe addebitare altre spese. In tal caso, sarà sua cura fornire all'investitore informazioni in merito a tali spese e alle ripercussioni che hanno sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che sono detratti dall'investimento per coprire le diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare investito, dalla durata del periodo di detenzione e dalla performance del prodotto. Gli importi esposti sono illustrazioni basate su un investimento tipo e una serie di periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- nel primo anno all'investitore verrebbe rimborsato l'intero importo investito (rendimento annuo 0%). Per periodi di detenzione più lunghi, abbiamo ipotizzato che il rendimento del prodotto replichi quello illustrato nello scenario moderato.

- L'importo investito è EUR 10,000

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 717 EUR | 1,586 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7.2% | 3.2% ogni anno |

(*) Illustra come i costi riducono il rendimento annuo dell'investitore durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esce dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere il/lo 1.5 % al lordo dei costi e il/lo -1.7 % al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto all'investitore per coprire le spese da esso sostenute per la fornitura dei servizi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Impatto dei costi espliciti che potrebbero essere addebitati quando si sottoscrive l'investimento. Di solito non applichiamo commissioni di sottoscrizione sulla classe di azioni A. Tuttavia, quando si acquistano i nostri fondi tramite determinati distributori, questi possono chiederci di detrarre una commissione di sottoscrizione dall'investimento iniziale dell'investitore. Attualmente tale commissione è del 5%. | Fino a 500 EUR |
| Costi di uscita | Impatto dei costi espliciti che potrebbero essere addebitati quando si esce dall'investimento. Attualmente tale commissione è dello 0,00%. Nessuna commissione di rimborso è applicata ai nostri fondi ai sensi del prospetto che, di conseguenza, fa fede. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Impatto dei costi espliciti che addebitiamo ogni anno per gestire e amministrare l'investimento. Attualmente queste spese ammontano al 1.05%. | 105 EUR |
| Costi di transazione | 1.12% del valore dell'investimento, su base annua. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in base ai volumi di acquisto e di vendita. | 112 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Impatto dei costi espliciti che potremmo addebitare quando il rendimento del fondo supera quello del benchmark. Attualmente tale commissione è dello 0,00%. | 0 EUR |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Questo prodotto è concepito per investimenti a medio-lungo termine. Poiché il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva può aumentare o diminuire nel corso del tempo, chi acquista un prodotto di questo tipo deve avere un orizzonte d'investimento di almeno 5. Pertanto, il periodo di detenzione minimo raccomandato è di 5 anni.

La Società di gestione rimborserà le quote di qualsivoglia fondo al prezzo di rimborso quotato in ciascun giorno di contrattazione. I rimborsi del fondo interessato saranno eseguiti al momento di valorizzazione del giorno di contrattazione interessato. Il prezzo si basa sul valore patrimoniale netto della quota di ciascuna classe calcolato al momento di valorizzazione. Salvo diversa decisione della Società di gestione, le richieste di rimborso ricevute dopo il termine ultimo di contrattazione saranno considerate ricevute nel successivo termine ultimo di contrattazione. Per informazioni su costi e oneri connessi alla vendita delle azioni, contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore.

Come presentare reclami?

L'investitore che decide di investire nel fondo e successivamente desidera presentare un reclamo in merito al fondo, al Gestore, o a uno dei distributori, deve inviare in prima istanza una denuncia scritta, a mezzo posta o e-mail, indicando il suo nome (per le persone giuridiche, il nome dell'entità o dei suoi legali rappresentanti) e i suoi recapiti e segnalando formalmente che si tratta di un reclamo. Inoltre, dovrà descrivere in dettaglio le ragioni del reclamo, allegando la documentazione di supporto rilevante. E-mail: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Indirizzo: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l., all'attenzione del funzionario responsabile per l'istruzione della denuncia (il Conducting Officer responsible for Complaint Handling), 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni particolareggiate sulla versione aggiornata della dichiarazione sulla politica retributiva – che definisce i principali elementi della remunerazione compresa, a titolo meramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e delle indennità e l'identità delle persone responsabili della definizione della remunerazione e delle indennità, compresa la composizione del Comitato remunerazioni – sono disponibili all'indirizzo www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy. Una copia cartacea della dichiarazione sulla politica retributiva è disponibile, a titolo gratuito, presso la sede legale di T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Informazioni sui prodotti, riguardanti la performance passata degli ultimi 8 anni e i calcoli riguardanti i precedenti scenari di performance, sono disponibili all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_T%20Rowe%20Price_LU1245572752_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_T%20Rowe%20Price_LU1245572752_it.pdf.