



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Multi-Asset Global Income Fund – Classe A

En date du 30 juin 2021

Chiffres indiqués en USD



Gérant de Portefeuille:
Richard Coghlan

Fonds gérés depuis:
2020

Date arrivée:
2017

Pour obtenir les toutes dernières informations relatives au compartiment et à son gérant, veuillez contacter votre distributeur local ou un conseiller en investissement indépendant.

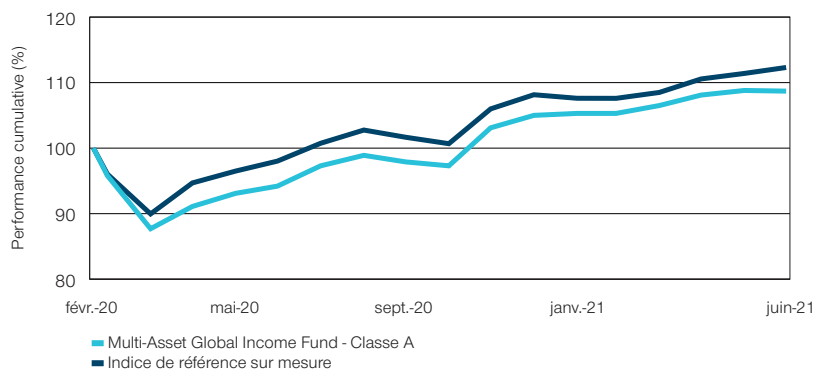
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Procurer un revenu et une appréciation du capital sur le long terme en investissant dans un portefeuille de titres mondiaux productifs de revenu. Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions, d'obligations et de titres du marché monétaire productifs de revenus provenant d'émetteurs du monde entier, y compris des marchés émergents, selon une approche flexible de l'allocation des actifs. Pour consulter dans leur intégralité l'objectif de l'investissement et les détails de la politique, merci de lire le prospectus.

PRÉSENTATION DU FONDS

Date de lancement du fonds	12 fév 2020
Date de lancement - Classe A	12 fév 2020
Devise de base du fonds	USD
Devise de la catégorie d'action	USD
Catégories d'actions	Capitalisation
Actif total du fonds	US\$54,8 million
Nombre d'émetteurs	1531
Pourcentage en liquidités	6,5%
Frais courants - Basés sur l'exercice financier clos le 30 juin 2021	1,37%
Frais d'entrée maximum	5,00%
Montant minimum de souscription	US\$1000
Catégorie Morningstar™	EAA Fund USD Flexible Allocation
Classe A - Code ISIN	LU2047632596
Classe A - Code Bloomberg	TMGIAUA LX

PERFORMANCE HISTORIQUE



Valeur de référence = 100

PERFORMANCE

(VL, rendement total)	Date de lancement	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	Annualisé
Classe A	12 fév 2020	-0,09%	2,07%	3,52%	15,39%	6,25%
Index de référence sur mesure		0,82%	3,52%	3,85%	14,58%	8,80%

PERFORMANCE ANNUELLE

(VL, rendement total)	30 juin 2016 à 30 juin 2017	30 juin 2017 à 30 juin 2018	30 juin 2018 à 30 juin 2019	30 juin 2019 à 30 juin 2020	30 juin 2020 à 30 juin 2021
Classe A	-	-	-	-	15,39%
Index de référence sur mesure	-	-	-	-	14,58%

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Source des performances : T. Rowe Price. La performance de fonds est calculée à l'aide de la VL officielle avec réinvestissement des distributions, le cas échéant. Les frais de ventes, taxes et autres coûts appliqués localement n'ont pas été déduits, et le cas échéant, réduiraient les chiffres des performances.

Les performances de l'Index sont exprimées avec réinvestissement du revenu brut.

L'indice de référence de comparaison est l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond à 60 % (couvert en USD) et l'Index MSCI AC World Net à 40 %.

Cet indice de référence est mentionné uniquement à titre de comparaison.

Risques - Les risques suivants sont importants pour le fonds (consultez le prospectus pour en savoir plus):

Risque lié aux ABS/MBS : ces titres peuvent comporter des risques de liquidité, de crédit, de défaut et de taux d'intérêt plus importants que d'autres obligations. Ils sont par ailleurs souvent exposés à un risque de report et de remboursement anticipé. **Risques liés au marché obligataire interbancaire chinois** : la volatilité du marché et un manque de liquidité lié au volume peu élevé des transactions sur certains titres de créance sur le marché des obligations interbancaires en Chine pourraient engendrer une variation importante des prix de ces titres sur le marché en question.

Risque lié aux obligations de type « contingent convertible » : Les obligations de type « contingent convertible » (CoCos) présentent des caractéristiques similaires à celles des obligations convertibles, sauf que leur conversion est soumise à des conditions prédéterminées (événements déclencheurs) qui sont généralement liées au ratio de capital et qui varient d'une émission à l'autre.

Risque lié aux obligations convertibles : le marché des obligations convertibles est généralement moins liquide que celui des titres de créance non convertibles. **Risque lié au pays (Chine)** : tous les investissements en Chine sont sujets à des risques similaires à ceux des investissements sur d'autres marchés émergents. De plus, les investissements qui sont achetés ou détenus dans le cadre d'un permis QFII ou du programme Stock Connect peuvent être sujets à des risques supplémentaires. **Risque lié au pays (Russie et Ukraine)** : dans ces pays, les risques associés à la conservation, aux contreparties et à la volatilité du marché sont plus importants que dans les pays développés. **Risque de crédit** : la valeur d'une obligation ou d'un titre du marché monétaire peut baisser si la santé financière de l'émetteur se détériore. **Risque lié aux devises** : les fluctuations des taux de change peuvent réduire les plus-values ou accroître les pertes d'investissement. **Risque de défaut** : les émetteurs de certaines obligations peuvent se révéler incapables de rembourser leurs obligations. **Risque lié aux produits dérivés** : les produits dérivés peuvent entraîner des pertes significativement plus importantes que leur coût. **Risque lié aux titres obligataires en difficulté ou en défaut** : en raison du processus de faillite, de réorganisation ou de liquidation de l'émetteur, les titres peuvent perdre la totalité de leur valeur, être difficiles à céder et devoir être conservés pendant une période prolongée avec un degré élevé d'incertitude quant au niveau final de recouvrement. **Risque lié aux marchés émergents** : les marchés émergents sont moins solides que les marchés développés et impliquent par conséquent des risques plus importants. **Risque lié aux obligations à haut rendement** : une obligation ou un titre de créance noté en dessous de BBB- par Standard & Poor's, ou une note équivalente (inférieure à la catégorie "Investissement") offre en général un rendement plus élevé mais présente aussi des risques plus importants. **Risque de taux d'intérêt** : généralement, lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur des obligations diminue. Plus l'échéance est longue et plus la qualité de crédit est bonne, plus le risque est grand. **Risque de concentration des émetteurs** : dans la mesure où un fonds investit une grande partie de ses actifs dans des titres provenant d'un nombre relativement réduit d'émetteurs, sa performance sera plus fortement affectée par les événements qui affectent ces émetteurs. **Risque de paiement anticipé et d'extension** : avec les titres adossés à des crédits immobiliers ou à des actifs, ou tout autre titre dont le prix de marché reflète généralement l'hypothèse que le titre sera remboursé avant son échéance, toute évolution inattendue des taux d'intérêt peut affecter la performance du fonds. **Risque de concentration sectorielle** : la performance d'un fonds qui investit une grande partie de ses actifs dans un secteur économique spécifique (ou, pour les fonds d'obligations, dans un segment de marché spécifique) sera plus fortement affectée par les événements qui affectent ce secteur ou ce segment du marché obligataire. **Risque lié aux petites et moyennes capitalisations** : les actions des petites et moyennes capitalisations peuvent être plus volatiles que celles des entreprises plus importantes.

DIVERSIFICATION DES ACTIFS

	% du Fonds
Actions mondiales	44,3
Obligations mondiales & Liquidités	55,7

DIX PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Émetteur	Secteur/Industrie	% du Fonds
Fannie Mae Pool	Titres adossés à des hypothèques	2,1
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	Emprunts d'État	1,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie de l'information	1,4
AbbVie	Santé	1,2
Texas Instruments	Technologie de l'information	1,2
AstraZeneca	Santé	1,2
U.S. Treasury Notes	Agences & gouvernementales américaines	1,1
Serbie	Emprunts d'État	1,0
Afrique du Sud	Emprunts d'État	0,9
Coca-Cola	Consommation de base	0,9

DIVERSIFICATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Action		Revenu fixe	
	%	% de l'indice de référence	%	% de l'indice de référence
Marché émergent	11,1	12,5	32,3	11,9
Japon	7,4	5,9	0,0	13,7
Reste du monde	5,0	6,0	3,9	8,2
États-Unis	51,6	58,5	47,1	36,6
Europe	25,0	17,2	16,6	29,6

Le reste du monde inclut les pays suivants : Australie, Canada, Hong Kong, Israël, Nouvelle-Zélande, Singapour ainsi que les pays qui ne sont pas compris dans les autres catégories. Les données relatives aux marchés régionaux d'actions et d'obligations reposent sur les allocations géographiques de pays. Hors liquidités et dérivés. Sur la base d'une allocation transparentisée.

DIVERSIFICATION SECTORIELLE

Portefeuille d'action	%
Services de communication	5,1
Consommation non-cyclique	7,0
Consommation de base	10,5
Énergie	1,1
Finance	17,2
Santé	16,2
Services indust. et commerciaux	12,6
Technologie de l'information	17,7
Matériaux	5,5
Option	-0,4
Immobilier	2,1
Services aux collectivités	5,3

Portefeuille de revenus fixes	%
Obligations municipales - États-Unis	1,4
TACHC	4,7
Bons du Trésor américain	0,9
TIPS	1,1
Titres gouvernementaux	7,4
Obligation d'entreprise	14,3
Hypothèque	9,5
TACM	4,1
Non libellé en USD	31,2
Marché émergent	11,5
Haut rendement	13,9
Actions et titres assimilables	0,0

Dans le cadre du reporting réalisé aux niveaux des secteurs et des industries, T. Rowe Price utilise la classification standardisée des secteurs de MSCI/S&P (GICS) dans sa version actuelle. T. Rowe Price se conformera à toutes les mises à jour de la GICS pour ses futurs rapports.

RISQUE DE CHANGE (10 PRINCIPALES DEVISES)

	% du Fonds
Dollar américain	75,6
Yen japonais	4,1
Euro	3,9
Livre sterling	3,0
Nouveau dollar de Taïwan	2,5
Won coréen	1,8
Franc suisse	1,7
Renminbi chinois	1,2
Dollar australien	1,1
Couronne tchèque	1,0

INFORMATIONS IMPORTANTES

Risques généraux des fonds : à lire en complément des risques spécifiques au fonds ci-dessus. Risque lié au capital : la valeur de votre investissement variera et n'est pas garantie. Elle sera affectée par les variations des taux de change entre la devise de base des fonds et la devise dans laquelle vous avez souscrit, en cas de différence. **Risque de contrepartie** : une entité impliquée dans les transactions du fonds pourrait manquer à ses obligations envers lui. **Risque lié aux actions** : de manière générale, les actions impliquent un risque plus important que les obligations ou les instruments du marché monétaire. **Le risque ESG et de durabilité** : peut se traduire par un impact négatif important sur la valeur d'un investissement et sur la performance du fonds. **Risque de concentration géographique** : dans la mesure où un fonds investit une grande partie de ses actifs dans une zone géographique spécifique, sa performance sera plus fortement affectée par les événements dans cette zone. **Risque de couverture** : la réduction ou l'élimination de certains risques mise en place par le fonds via des couvertures peut ne pas avoir les conséquences attendues. **Risque de fonds d'investissement** : investir dans un fonds implique des risques auxquels un investisseur ne serait pas confronté en investissant directement sur les marchés. **Risque de gestion** : le gérant du fonds ou ses mandataires peuvent à tout moment se rendre compte que leurs obligations envers le fonds sont en conflit avec leurs obligations envers d'autres portefeuilles d'investissement qu'ils gèrent (mais, dans un tel cas, tous les portefeuilles seront traités de façon équitable). **Risque opérationnel** : les dysfonctionnements opérationnels peuvent perturber les opérations du fonds ou entraîner des pertes financières.

La présente fiche d'information est publiée exclusivement à des fins marketing.

Les fonds sont des compartiments de la SICAV T. Rowe Price Funds, société d'investissement luxembourgeoise au capital variable qui est enregistrée auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier et possède le statut d'investissement collectif dans des titres transférables (« UCITS »). Les objectifs, les politiques d'investissement et les risques sont décrits dans le prospectus qui est disponible avec les documents d'informations clés pour les investisseurs, en anglais et dans la langue officielle des juridictions dans lesquelles les fonds sont enregistrés pour la vente au public, tout comme les statuts et les rapports annuels et semestriels (collectivement dénommés les « documents du fonds »). Toute décision d'investissement doit être prise sur la base des documents du fonds, qui sont disponibles gratuitement auprès du représentant local, de l'agent d'information ou l'agent payeur local ou des distributeurs autorisés, ainsi que sur www.troweprice.com. Les prix du fonds les plus récents sont disponibles en ligne sur le site de Morningstar.

Ce document, y compris l'ensemble des déclarations, informations, données et contenus s'y trouvant, ainsi que tout document, information, image, lien, graphique ou enregistrement fourni avec le document présent est fourni par T. Rowe Price à titre d'information et/ou à des fins commerciales uniquement. Ce document n'est pas destiné à être utilisé par des personnes se trouvant dans des juridictions qui interdisent ou restreignent sa distribution, et, dans certains pays, il est fourni sur demande. Ce document, en intégralité ou en partie, ne doit en aucun cas être copié ou redistribué sans l'autorisation de T. Rowe Price. Il ne constitue pas une distribution, une offre, une invitation, une recommandation ou une sollicitation de vente ou d'achat d'un titre dans quelque juridiction que ce soit.

Veillez contacter votre conseiller d'investissement pour obtenir des informations et des conseils sur les conséquences juridiques, réglementaires et fiscales d'un investissement dans le fonds. Si vous investissez par l'intermédiaire d'un prestataire tiers, vous devriez le consulter directement, car les frais, la performance et les modalités sont susceptibles de varier sensiblement.

Certains chiffres mentionnés dans ce rapport sont susceptibles de ne pas fournir un compte juste en raison des arrondis et/ou de l'exclusion des liquidités.

Informations complémentaires pour : Investisseurs au Royaume-Uni : Nous informons les investisseurs que toutes/la majorité des protections offertes par le système de réglementation britannique ne sont pas disponibles et qu'ils ne pourront bénéficier d'un dédommagement en vertu du UK Financial Services Compensation Scheme. **Investisseurs en Autriche** : Agent payeur : Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienne. Les Documents du fonds sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur.

EEE hors R.-U. - Sauf indication contraire, ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, qui est agréée et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

R.-U. - Ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price International Ltd, 60 Queen Victoria Street, Londres, EC4N 4TZ, qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

Suisse - Émis en Suisse par T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6ème étage, 8001 Zurich, Suisse. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich est le représentant en Suisse. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich, est l'agent payeur en Suisse.

Les compartiments de la SICAV de T. Rowe Price ne sont pas disponibles pour les ressortissants des États-Unis, tels que définis par la règle 902(k) de la loi américaine de 1933 sur les titres financiers (« Securities Act ») dans sa version modifiée. Les actions du fonds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées dans le cadre du Securities Act ou d'aucune autre loi fédérale sur les titres financiers. De plus, le fonds ne sera pas enregistré dans le cadre de la loi sur les sociétés d'investissement de 1940 des États-Unis (la "loi de 1940") dans sa version modifiée, et les investisseurs ne bénéficieront pas des avantages de la loi de 1940. Fourni aux sociétés internationales aux États-Unis par T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2021 T. Rowe Price. Tous droits réservés. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE et le logo du Bélier sont, collectivement et/ou séparément, des marques commerciales ou marques déposées de T. Rowe Price Group.

Source : MSCI. MSCI ne présente aucune garantie ni ne fait aucune déclaration expresse ou implicite et n'encourra aucune responsabilité en relation avec les données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent être ensuite redistribuées ni utilisées comme référence à d'autres indices, titres ou produits financiers. Ce rapport n'a pas été approuvé, examiné ou produit par MSCI.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartient exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être copiées ni distribuées ; et (3) peuvent ne pas se révéler exactes, complètes ou actuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne sont responsables des dommages ou des pertes engendrés par l'utilisation de ces informations. La performance passée n'est pas une garantie des résultats futurs. Pour plus d'informations concernant la méthodologie de classement, rendez-vous sur www.morningstar.com

Source des données indiciaires Bloomberg Barclays : Bloomberg Index Services Limited.