Objectif

Ce document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Multi-Asset Global Income Fund (un compartiment de T. Rowe Price Funds SICAV)

Catégorie d'actions : Class A
ISIN : LU2047632596
Société de gestion : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
Composez le +352462685162 pour obtenir plus d'informations - www.troweprice.com/sicavfunds.
Ce fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »).
T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.
Date de production du DIC : 01 Février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type
Le produit est une action du compartiment Multi-Asset Global Income Fund (le « fonds »), qui fait partie de T. Rowe Price Funds SICAV (le « Fonds à compartiments multiples »), une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples, il est régi par la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée (« Loi de 2010 ») et il satisfait ainsi les critères propres aux OPCVM.

Echéance
Ce fonds n'est assorti d'aucune date d'échéance. Le fabricant est autorité à résilier le PRIIP unilatéralement en cas de liquidation totale du compartiment. Le fabricant est certes autorisé à résilier le PRIIP unilatéralement, mais il ne prendrait pas une telle mesure sans raison valable. Citons par exemple un scénario dans lequel la majorité des investisseurs dans un fonds demandent le rachat de leurs parts, rendant la taille du fonds inefficace sur le plan économique et une liquidation nécessaire afin de protéger les intérêts des actionnaires restants.

Objectifs
Offrir une appréciation du capital sur le long terme en investissant dans un portefeuille de titres mondiaux générateurs de revenus.

Titres en portefeuille : le compartiment applique une méthode d'allocation d'actif flexible. Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et investit principalement dans un portefeuille diversifié composé d'actions, d'obligations et d'instruments du marché monétaire provenant d'émetteurs à travers le monde, y compris des marchés émergents.

Bien que le fonds n'ait pas pour objectif d'effectuer des investissements durables, il favorise de fait les caractéristiques environnementales et sociales (« E et S ») des titres en vertu de son engagement en faveur d'une exposition aux Placements durables égale ou supérieure à 10 % de la valeur de son portefeuille. Des informations complémentaires sur la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales sont promues figurent dans l'annexe au prospectus du fonds dédiée à la durabilité.https://www.funds.troweprice.com/lu/en/.

Le fonds peut faire appel à des produits dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement. Le fonds peut aussi utiliser des produits dérivés pour créer des positions courtes synthétiques sur des devises, des titres de créance, des indices de crédit et des actions. Le fonds peut recourir à des swaps de rendement total (Total Return Swap ou TRS).

Processus d'investissement : l'approche du gestionnaire d'investissement est la suivante :
•Allouer à des sous-stratégies d'investissement gérées activement qui cherchent à générer des revenus plus élevés.
•Mise en œuvre d'une allocation d'actifs tactique pour gérer le fonds tout au long du cycle de marché.
•Fait appel à une approche consciente du risque.
•Alloue à des sous-stratégies d'investissement qui intègrent l'évaluation des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), en particulier les plus susceptibles d'exercer une incidence importante sur la performance des titres détenus en portefeuille pour chaque sous-stratégie d'investissement ou susceptibles de l'être. Ces facteurs ESG, qui sont intégrés dans le processus d'investissement aux côtés des aspects financiers, de valorisation, macroéconomiques et autres, sont pris en compte dans la décision d'investissement. Ils ne constituent pas l'unique facteur de décision d'investissement, mais font partie des nombreux éléments examinés au cours d'une analyse d'investissement. Le fonds peut être exposé à certaines catégories d'actifs ou certains instruments financiers pour lesquels les facteurs ESG ne sont pas pris en compte dans le processus de prise de décisions d'investissement en raison du type ou de la nature de ces instruments financiers ou catégories d'actifs.

Jour ouvré Les ordres de souscription, de conversion et de rachat d'actions sont traités d'ordinaire chaque jour ouvrable bancaire entier au Luxembourg, à l'exception des jours de fermeture des marchés sur lesquels une partie importante du portefeuille est négociée ou des veilles de ces jours de fermeture. Veuillez consulter le lien suivant, https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html, pour connaître le calendrier de négociation et toute exception en vigueur. Les ordres reçus et acceptés avant 13h00 (heure du Luxembourg) un jour ouvré sont généralement traités le jour même.

Vous pouvez contacter l'équipe de négociation des actions par e-mail à l'adresse ta.is.registration@jpmorgan.com ou par téléphone au +352 4626 85162.

Classification SFDR : article 8.
https://www.troweprice.com/esg.

Indice de référence : 50 % Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) / 50 % Equity MSCI All Country World Net Index. Le gestionnaire d'investissement n'est soumis à aucune limite de pondération en termes de pays, de secteurs et/ou de titres particuliers par rapport à l'indice de référence et est entièrement libre d'investir dans des titres qui ne figurent pas dans l'indice de référence. Cela étant, il peut arriver, dans certaines conditions de marché, que la performance du fonds soit plus proche de celle de l'indice de référence.

Utilisation de l'indice de référence Comparaison de la performance. Portefeuille de référence aux fins de la méthode de gestion du risque (VaR relative).

Devise de référence du portefeuille : USD

Autres informations : Le revenu généré par le fonds est réinvesti et inclus dans la valeur des actions.

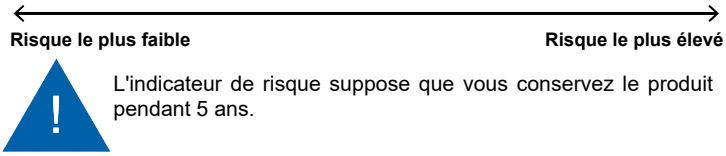
Investisseur individuel ciblé
Peut convenir aux investisseurs qui possèdent tout niveau de connaissances et/ou d'expérience, cherchent à accroître leur capital, à bénéficier de distributions de revenus et qui ont l'intention d'investir à moyen ou long terme. Le produit n'offre aucune garantie du capital ; par conséquent, les investisseurs sont susceptibles de perdre jusqu'à 100 % de la somme investie. Le produit tient compte des préférences du client final en matière de développement durable lors de la prise de décisions d'investissement.

Informations supplémentaires
J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg, est le dépositaire du fonds.
Des informations supplémentaires concernant le fonds ainsi que des exemplaires de son prospectus, du dernier rapport annuel en date et de tout éventuel rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement auprès de J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg, ou à l'adresse www.troweprice.com/sicavfunds. Ces documents sont disponibles en anglais ainsi que dans d'autres langues (détail sur le site). Les derniers cours des actions peuvent être obtenus auprès de J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur de risque synthétisé est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il met au jour la probabilité que ce produit perde de l'argent du fait de fluctuations des marchés ou parce que nous n'étions pas en mesure de vous payer. Cet indicateur de risque synthétisé repose sur les données de performance historiques et pourrait ne pas représenter le profil de risque futur du fonds avec exactitude.

Nous avons octroyé à ce fonds une note de 3 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyenne à faible. Par conséquent, les pertes potentielles liées à la performance future sont moyennes à faibles et les conditions de marché défavorables sont peu susceptibles d'affecter la capacité du compartiment à vous payer.

Tenez compte du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une monnaie différente, aussi votre rendement final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Ce produit n'inclut aucune protection contre la performance future du marché, de telle sorte que vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Le montant que ce produit vous rapportera dépend de la performance future du marché. L'évolution du marché à l'avenir ne peut être prédite avec exactitude. Les scénarios présentés sont seulement des indications de certains des résultats possibles étant donné les performances récentes. Les performances effectives pourraient être inférieures. Les scénarios présentés illustrent l'évolution potentielle de votre investissement. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et l'indice de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés correspondent à des illustrations basées sur les résultats passés et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10,000 USD**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe pas de performance minimum garantie. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6,800 USD	6,490 USD
	Rendement annuel moyen	-32.00%	-8.28%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,040 USD	8,970 USD
	Rendement annuel moyen	-19.60%	-2.15%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,700 USD	10,650 USD
	Rendement annuel moyen	-3.00%	1.27%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11,540 USD	12,500 USD
	Rendement annuel moyen	15.40%	4.56%

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts que vous versez à votre conseiller ou distributeur. Ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, laquelle peut aussi affecter le montant que vous récupérerez.
Le scénario de tension révèle ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.
Défavorable scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Décembre 2021 et le Décembre 2023.
Intermédiaire scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Février 2015 et le Février 2020.
Favorable scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le Janvier 2016 et le Janvier 2021.

Que se passe-t-il si T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du fonds conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. Quoi qu'il en soit, en cas d'insolvabilité du dépositaire, ou de quiconque agit pour son compte, le fonds pourrait subir des pertes financières.
Dans une certaine mesure, le risque est lié à l'obligation du dépositaire, en vertu de la loi et la réglementation, de séparer ses propres actifs des actifs du fonds. Le dépositaire sera aussi responsable à l'égard du fonds et de ses investisseurs de toute perte susceptible d'être subie lorsqu'il fait preuve de négligence, commet des actes frauduleux ou n'honore pas correctement ses obligations (sous réserve de certaines limitations). Aucune rémunération ou garantie ne vous protège en cas de défaillance du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille en relation avec ce produit ou vous le vend peut vous facturer d'autres frais. Dans un tel cas, cette personne vous fournira des informations quant à ces coûts et à la manière dont ils affectent votre investissement.
Coût au fil du temps
Les tableaux montrent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous conservez le produit ainsi que de sa performance. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé que :
- Au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (performance annuelle de 0%). Sur les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance conforme au scénario modéré pour le produit.
- USD 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	678 USD	1,568 USD
Incidence des coûts annuels (*)	6.8%	2.8% chaque année

(*) Illustre la manière dont les coûts réduisent votre performance chaque année pendant la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous cédez votre position à la fin de la période de détention recommandée, votre performance moyenne par an devrait s'inscrire à 4.1 % avant déduction des coûts et 1.3 % après déduction des coûts.
Il se peut que nous partagions une partie de ces coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	L'impact des coûts explicites que vous pourriez avoir à payer lorsque vous achetez votre investissement. Nous n'appliquons normalement pas de frais de souscription à la catégorie d'actions A. Quoi qu'il en soit, si vous achetez des parts de notre fonds par l'intermédiaire de certains distributeurs, ils pourraient nous demander de déduire des frais de souscription de votre investissement initial. Actuellement 5 %.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	L'impact des coûts explicites que vous pourriez avoir à payer lorsque vous cédez votre investissement. Actuellement 0,00 %. Aucuns frais de sortie ne sont appliqués par nos fonds en vertu du prospectus, donc veuillez vous aligner sur le prospectus.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'impact des coûts explicites que nous prélevons chaque année au titre de la gestion et de l'administration de votre investissement. Actuellement 1.37 %.	137 USD
Coûts de transaction	0.41 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les montants sous-jacents du produit. Le montant effectif variera en fonction du volume que nous achetons et vendons.	41 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	L'impact des coûts explicites que nous pourrions prélever lorsque le fonds surperforme son indice de référence. Actuellement 0,00 %.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Ce produit a été conçu à des fins d'investissement à moyen à long terme. Étant donné que la valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter et diminuer sur différentes périodes, vous devez disposer d'un horizon de placement d'au moins 5 ans lorsque vous achetez un investissement de ce type. Aussi la période de détention minimum recommandée est-elle de 5 ans.
La Société de gestion procèdera au rachat des parts de tout fonds au prix de rachat chaque jour de négociation. Les rachats au sein du fonds concerné seront effectués à l'heure d'évaluation le jour de négociation en question. Le cours est basé sur la valeur nette d'inventaire par part de chaque catégorie telle que déterminée à l'heure d'évaluation. Les demandes de rachat reçues après l'heure limite de négociation seront traitées comme si elles avaient été reçues avant la prochaine heure limite de négociation, sauf décision contraire de la Société de gestion. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur tous coûts et frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le fonds et avez ensuite une plainte le concernant, ou concernant le Gestionnaire ou tout distributeur du fonds, vous devez, avant tout, envoyer une plainte par écrit, par courrier ou par e-mail indiquant votre nom (pour les personnes morales, le nom de la personne morale et de ses représentants juridiques) ainsi que vos coordonnées tout en précisant clairement qu'il s'agit d'une plainte. Vous devez décrire les faits concernant la plainte en détail et inclure toute la documentation pertinente. E-mail : TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Adresse : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, à l'attention du Responsable du traitement des plaintes, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Les détails de la politique de rémunération la plus récente définissant les principaux éléments de la rémunération, y compris, de manière non exhaustive, une description du calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet à l'adresse www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Un exemplaire papier de la politique de rémunération est disponible sans frais au siège social de T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Vous trouverez des informations sur les performances passées des produits au cours des 3 dernières années et sur les calculs de scénarios de performance antérieurs à l'adresse :
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_T%20Rowe%20Price_LU2047632596_fr.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_T%20Rowe%20Price_LU2047632596_fr.pdf.