



Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät riskit, kustannukset sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sitä olisi helpompi vertailla muihin tuotteisiin.

Tuote

Multi-Strategy Total Return Fund (rahaston T. Rowe Price Funds B SICAV alarahasto)

Osuuslaji: Luokka In (EUR)

ISIN: LU2418775230

Rahastoyhtiö: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Lisätietoja on saatavilla numerosta +352462685162 – www.troweprice.com/sicavfunds.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l:lle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg, ja sitä valvoo CSSF.

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: 17 helmikuuta 2025.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on osuus alarahastosta Multi-Strategy Total Return Fund ("rahasto"), joka on osa rahastoa T. Rowe Price Funds B SICAV ("sateenvarjorahasto"), joka on sateenvarjotyyppinen avoin vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (société d'investissement à capital variable), johon sovelletaan 17. päivänä joulukuuta 2010 annetun Luxemburgin lain ("vuoden 2010 laki") osaa I, sellaisena kuin se on muutettuna, ja joka näin ollen täyttää yhteissijoitusyrityksen vaatimukset.

Toimikausi

Rahastolla ei ole erääntymispäivää Kehittäjällä on oikeus keskeyttää PRIIP-tuote yksipuolisesti alarahaston purkamisen seurauksena. Vaikka kehittäjällä on oikeus keskeyttää PRIIP-tuote yksipuolisesti, siihen ei ryhdytä ilman perusteltua syytä. PRIIP-tuote keskeytettäisiin todennäköisesti siinä tapauksessa, jos suurin osa rahaston sijoittajista lunastaa varansa takaisin, jolloin rahasto ei ole enää kooltaan kannattava ja se on purettava jäljellä olevien osakkaiden etujen suojaamiseksi.

Tavoitteet

Tarjota houkuttelevia pitkän aikavälin riskipainotettuja tuottoja kaikissa markkinaolosuhteissa sijoittamalla monipuoliseen ei-perinteisiin tai vaihtoehtoisia sijoituksia sisältävään salkkuun.

Salkun arvopaperit: Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja se voi sijoittaa maailmanlaajuisesti, myös kehittyvillä markkinoilla, moniin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin, joukkovelkakirjalainoihin ja hyödykkeisiin. Rahasto voi sijoittaa suoraan arvopapereihin sekä välillisesti käyttämällä johdannaisia ja muita rahastoja (mukaan lukien ETF-rahastoja). Rahasto voi sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi käydä aktiivisesti ja säännöllisesti kauppaa salkun rahoitusvälineillä.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole kestävän kehityksen mukainen sijoittaminen, ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ("E & S") edistetään toteuttamalla seuraavia sijoitusstrategioita: poissulkemispolitiikka ja aktiivinen omistaminen. Lisätietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisestä on rahastoesitteen kestävää kehitystä käsittelevässä liitteessä.

<https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>

Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitusten suojaamiseen, salkun hoidon tehostamiseen sekä sijoitustarkoituksiin. Rahasto voi myös käyttää johdannaisia erilaisten varojen, kuten valuuttojen, velkapapereiden, korkojen, luottoindeksien ja osakkeiden, synteettisten lyhyiden positioiden luomiseen. Rahasto käyttää tuottojenvaihtosopimuksia (TRS), ja sen odotetaan käyttävän niitä jatkuvasti. Osakkeiden lyhyeksi myyntiä koskevan sijoitusstrategian toteuttaminen edellyttää tuottojenvaihtosopimusten käyttämistä, minkä odotetaan lisäävän riskikorjattua tuottoa.

Sijoitusprosessi: Rahastonhoitaja allokoii rahaston varat dynaamisesti useiden ei-perinteisten tai vaihtoehtoisten strategioiden kesken, jotka tavoittelevat tuottoa ja tasapainottavat samalla riskiä. Näihin strategioihin voi sisältyä makrostrategia, osake long-short-strategia, dynaaminen kiinteätuottoinen strategia ja systemaattinen multi-asset-strategia. Strategia voi käyttää fundamentaalisia ja systemaattisia sijoitusmenetelmiä. Rahasto käyttää kurinalaista riskienhallintaprosessia salkun hajauttamisen kautta hallitakseen kokonaisriskiprofiilia. Tiettyihin yllä kuvattuihin strategioihin liittyy ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvien tekijöiden ("ESG") arviointi keskittyen erityisesti niihin, joilla

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

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

katsotaan todennäköisimmin olevan olennainen vaikutus kun strategian salkun sijoitusten tai mahdollisten sijoitusten arvonekehitykseen. Nämä ESG-tekijät, jotka sisällytetään sijoitusprosessiin talouden, arvostuksen, makrotalouden ja muiden tekijöiden ohella, ovat osa sijoituspäätöstä kunkin strategian tasolla. Näin ollen ESG-tekijät eivät ole ainoa sijoituspäätöksen tekijä, vaan ne ovat sen sijaan yksi useista sijoitusanalyyysin aikana huomioituista tärkeistä tekijöistä.

Rahasto voi altistua tietyille strategioille, omaisuusluokille tai rahoitusinstrumenteille, joissa ESG-tekijöitä ei pidetä osana sijoituspäätöksentekoprosessia kyseisten rahoitusvälineiden tai omaisuusluokkien tyyppin tai luonteen vuoksi.

Pankkipäivä Osuuksien osto-, vaihto- ja lunastustoimeksiantoja käsitellään tavallisesti kaikkina päivinä, jotka ovat täysiä pankkipäiviä Luxemburgissa, lukuun ottamatta päiviä, jolloin markkinat, joilla käydään kauppaa merkittävällä osuudella salkusta, ovat suljettuina, tai edellisenä päivänä. Lisätietoja kaupankäyntiajoista ja sovellettavista poikkeuksista on osoitteessa <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>.

Toimeksiannot, jotka on vastaanotettu ja hyväksytty viimeistään klo 13.00 Luxemburgin aikaa pankkipäivänä, käsitellään yleensä samana päivänä.

Voit ottaa yhteyttä tiimiimme sähköpostitse osoitteeseen ta.is.registration@jpmorgan.com tai puhelimitse numeroon +352 4626 85162.

SFDR-luokitus: Rahastoa ei ole luokiteltu 8 tai 9 artiklan mukaisesti, mutta se soveltaa ESG-integraatiota sijoitusprosessissa SFDR:n 6 artiklan mukaisesti.

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

Vertailuindeksi: Bank of America U.S. 3-Month Treasury Bill Index -indeksi. Rahastonhoitajaa ei sido mikään vertailuindeksi maa-, toimiala- tai arvopaperikohtainen painotus, ja hänellä on täysi vapaus sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole osa vertailuindeksiä.

Vertailuindeksin käyttö: Arvonekehityksen vertailu

Salkun viitevaluutta: USD

Muut tiedot: Rahaston tuottama tuotto sijoitetaan uudelleen ja sisällytetään rahasto-osuuksien arvoon.

Tarkoitettu yksityissijoittaja

Voi soveltaa sellaisille sijoittajille, joilla on tietoa tuotteesta, jotka tavoittelevat pääoman kasvua, tulonjakoa ja korkeampia tuottoja ja jotka aikovat sijoittaa keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä. Tähän tuotteeseen ei sisälly pääomatakuuta, ja jopa 100 % sijoittajan pääomasta on vaarassa. Sijoituspäätöksessä otetaan huomioon loppuasiakkaan kestävyysmieltymykset.

Lisätietoja

Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan SE, Luxemburgin toimipaikka. Lisätietoja rahastosta sekä kopiot rahastoesitteestä, viimeisimmästä vuosikertomuksesta ja mahdollisista myöhemmistä puolivuotiskertomuksista saa maksutta J.P. Morgan SE:n Luxemburgin toimipaikasta tai osoitteesta www.troweprice.com/sicavfunds. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi ja tietyillä muilla kielillä (lisätietoja verkkosivustolla). Viimeisimmät osuuksien hinnat ovat saatavissa J.P. Morgan SE:n Luxemburgin toimipisteestä.

← Vähäinen riski



Suuri riski →

Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuotteeseen sijoitetaan 5 vuoden ajan.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Se ilmaisee, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tämä yleinen riski-indikaattori perustuu aikaisempaa tuloskehitystä koskeviin tietoihin, eikä se välttämättä ole tarkka osoitus rahaston tulevasta riskiprofilista.

Tuottonäkymät

Tuotteesta saatava tuotto riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Markkinoiden tulevaa kehitystä ei voida ennustaa tarkasti. Esitetyt näkymät ovat vain esimerkkejä mahdollisista tuloksista viimeaikaisten tuottojen perusteella. Todellinen tuotto voi olla pienempi. Esitetyt näkymät kuvastavat sijoituksen mahdollista kehittymistä. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 EUR	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei taata. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 970 EUR	8 460 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-20.30%	-3.29%
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 800 EUR	8 460 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-12.00%	-3.29%
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 820 EUR	9 130 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1.80%	-1.80%
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 630 EUR	9 780 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	6.30%	-0.44%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteeseen liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tämän rahaston luokitus on 4/7, joka on keskimääräinen riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiarvolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa alarahaston kykyyn maksaa sijoittajalle. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.

Epäsuotuisa näkömää: Tällainen näkömää toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä maaliskuu 2015 ja maaliskuu 2020. Kohtuullinen näkömää: Tällainen näkömää toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä lokakuu 2015 ja lokakuu 2020. Suotuisa näkömää: Tällainen näkömää toteutui sijoituksessa, jossa käytettiin soveltuvaa vertailuindeksiä välillä joulukuu 2019 ja joulukuu 2024.

Mitä tapahtuu, jos T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. on maksukyvytön?

Rahaston varat pidetään säilytysyhteisön säilytyksessä. Rahastonhoitajan maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön säilytyksessä oleviin rahaston varoihin. Rahasto voi kuitenkin kärsiä taloudellista tappiota säilytysyhteisön tai jonkun sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyyden seurauksena. Tämä riski johtuu jossakin määrin siitä, että säilytysyhteisön on lain ja säännösten mukaan pidettävä omat varansa erillään rahaston varoista. Säilytysyhteisö on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille kaikista tappioista, jotka johtuvat muun muassa säilytysyhteisön huolimattomuudesta, petoksesta tai velvoitteiden tahallisesta laiminlyönnistä (tietyn rajoituksen). Mikään korvaus- tai takausjärjestelmä ei suojaakaan rahaston säilytysyhteisön laiminlyönniltä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka antaa neuvoja tästä tuotteesta tai myy tämän tuotteen, voi veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällaisessa tapauksessa tämä henkilö antaa tietoa näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään sijoituksista perittävät summat erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitettavasta summasta, sijoitusajasta sekä tuotteen tuottavuudesta. Tässä esitetyt summat ovat esimerkiksi sijoitussummaan ja mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havaintoesimerkkejä.

Oletuksena:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saa takaisin sijoitetun summan (0 % vuosituotto). Oletuksena on, että muina sijoitusaikoina tuotteen tuottokehitys on maltillista.

- EUR 10 000 on sijoitettu

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	192 EUR	928 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1.9%	1.9% kunakin vuonna

(*) Tämä havainnollistaa, miten kustannukset pienentävät tuottoa vuosittain sijoitusaikana. Siinä esimerkiksi osoitetaan, että jos sijoituksesta irtaudutaan suositeltuna sijoitusaikana, keskimääräinen vuosituotto on 0.1 % ennen kuluja ja -1.8 % kulujen jälkeen. Saatamme jakaa osan kustannuksista tuotteen myyvän henkilön kanssa tämän tarjoamien palveluiden kattamiseksi.

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Sijoituksen yhteydessä mahdollisesti maksettavien kulujen vaikutus. Tästä osuuslajista ei peritä merkintämaksuja.	0 EUR
Lunastuskulut	Sijoituksesta irtautumisen yhteydessä mahdollisesti maksettavien kulujen vaikutus. Tällä hetkellä 0,00 %. Rahastoesitteen mukaisesti rahastoistamme ei peritä irtautumismaksuja.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Sijoituksen hallinnoinnista ja hoitamisesta vuosittain perittävien kulujen vaikutus. Tällä hetkellä 0.81 %.	81 EUR
Transaktiokulut	1.11 % sijoituksen arvosta vuodessa. Tämä on arvio tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten ostamisesta ja myymisestä aiheutuvista kustannuksista. Todellinen summa riippuu osto- ja myyntimääristä.	111 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot (ja voitonjako-osuudet)	Mahdollisesti perittävien kulujen vaikutus, kun rahasto tuottaa vertailuindeksiä paremmin. Tällä hetkellä 0,00 %.	0 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Tämä tuote on tarkoitettu keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoittamiseen. Koska sijoitusten arvo ja sijoituksista saatavat tuotot voivat vaihdella eri ajanjaksoina, tällaista sijoitusta ostavan sijoittajan sijoitushorisontin tulisi olla vähintään 5 vuotta. Suositeltu vähimmäissijoitusaika on 5 vuotta. Rahastoyhtiö lunastaa rahasto-osuuksia lunastushintaan jokaisena kaupankäyntipäivänä. Sovellettava rahasto lunastetaan asiaankuuluvan kaupankäyntipäivän arvostushetkellä. Hinta perustuu kunkin lajin osuuskohtaiseen nettovarallisuusarvoon, joka määritetään arvostushetkellä. Kaupankäynnin määräajan jälkeen vastaanotetut lunastuspyynnöt katsotaan vastaanotetuiksi seuraavaan kaupankäynnin määräaikaan mennessä, ellei rahastoyhtiö toisin määrää. Lisätietoja osuuksien myyntiin liittyvistä kustannuksista ja kuluista on saatavilla välittäjältä, rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja päättää sijoittaa rahastoon ja haluaa myöhemmin tehdä valituksen rahastosta, rahastonhoitajasta tai jostakin rahaston jakelijasta, valitus on tehtävä ensisijaisesti kirjallisesti, postitse tai sähköpostitse. Valituksessa on ilmoitettava valittajan nimi (oikeushenkilöiden osalta oikeushenkilön ja sen laillisten edustajien nimet) sekä yhteystiedot ja mainittava virallisesti, että kyseessä on valitus. Valituksen perusteet on kuvailtava yksityiskohtaisesti ja valituksen mukaan on liitettävä kaikki asiaankuuluvat asiaa tukevat asiakirjat. Sähköposti: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Osoite: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, To the attention of the Conducting Officer responsible for Complaint handling, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Muut olennaiset tiedot

Tiedot ajantasaisesta palkkiopolitiikasta ja sen keskeisistä osista, muun muassa kuvaus siitä, miten palkkiot sekä etuudet lasketaan, palkkioiden sekä etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, mukaan lukien palkkiokomitean kokoonpano, ovat saatavilla osoitteesta www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Paperiversio palkkiopolitiikasta on saatavilla maksutta T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l:n rekisteröidystä toimipaikasta.

Tietoa tuotteiden aiemmasta tuottokehityksestä 2 viime vuoden ajalta sekä aiemmat tuottokehityksen näkymälaskelmat löytyvät täältä:

- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU2418775230_fi.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU2418775230_fi.pdf