



### Finalidade

Este documento fornece-lhe informação essencial sobre este produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é necessária por lei, para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os potenciais ganhos e perdas deste produto, bem como para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

### Produto

## Multi-Strategy Total Return Fund (um subfundo do T. Rowe Price Funds B SICAV)

**Classe de ações:** Classe In (EUR)

**ISIN:** LU2418775230

**Sociedade gestora:** T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Ligue +352462685162 para mais informações - [www.troweprice.com/sicavfunds](http://www.troweprice.com/sicavfunds).

Este fundo está autorizado no Luxemburgo e tem a supervisão da Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

A T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. é autorizada no Luxemburgo e regulada pela CSSF.

**Data de produção do KID:** 17 fevereiro 2025.

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.**

### Em que consiste este produto?

#### Tipo

O produto é uma parte do subfundo Multi-Strategy Total Return Fund (o "fundo") que é parte do T. Rowe Price Funds B SICAV (o "fundo de fundos"), uma sociedade de investimento de capital variável (société d'investissement à capital variable) do tipo fundo de fundos, rege-se pela Parte I da lei do Luxemburgo de 17 de dezembro, 2010, alterada ("Lei 2010"), qualificando-se, assim, como um UCITS.

#### Termo

Este fundo não tem data de vencimento. O produtor tem o direito de terminar o PRIIP unilateralmente, no caso de um liquidação total do subfundo. Embora tenha o direito de terminar o PRIIP unilateralmente, o produtor não o fará sem justa causa. Um cenário provável é aquele em que a maioria dos investidores de um fundo efetua o resgate, tornando o fundo economicamente desinteressante em termos de dimensão e obrigando ao seu encerramento, a fim de proteger os interesses dos restantes acionistas.

#### Objetivos

Para proporcionar retornos atrativos ajustados ao risco a longo prazo em todas as condições de mercado, através de investimento numa carteira diversificada de estratégias não tradicionais ou alternativas.

**Títulos em carteira:** O fundo é gerido de forma dinâmica e obtém exposição a diversas classes de ativos, como ações, obrigações e produtos de base (commodities) de todo o mundo, incluindo de mercados emergentes. O fundo poderá investir diretamente em valores mobiliários, mas também indiretamente mediante a utilização de derivados e de outros fundos (incluindo ETF). O fundo poderá transacionar, de forma ativa e frequente, instrumentos em carteira para alcançar o objetivo de investimento.

Apesar de o fundo não ter como objetivo o investimento sustentável, a promoção de características ambientais e sociais ("A & S") faz-se através da implementação das seguintes estratégias: triagens de exclusão e apropriação/participação ativa. A forma como as características A & S são promovidas é explicada em detalhe na secção Sustentabilidade anexa ao prospeto do fundo. <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>

O fundo poderá usar derivados para efeitos de cobertura, gestão eficiente da carteira e de investimento. O fundo poderá também utilizar derivados para criar posições curtas sintéticas num vasto leque de ativos, como divisas, títulos de dívida, taxas de juro, índices de crédito e instrumentos de capital próprio. O fundo irá usar swaps de retorno total (TRS na sigla inglesa) e prevê-se que o faça de forma contínua. A utilização de TRS é necessária para implementar a estratégia de investimentos de venda de ações a descoberto, esperando-se que tenha um impacto no aumento dos retornos ajustados ao risco.

**Processo de investimento:** A abordagem do gestor de investimentos consiste na afetação dinâmica dos ativos do fundo entre uma variedade de estratégias não tradicionais ou alternativas que procuram obter retorno, equilibrando simultaneamente o risco. Entre estas estão as macroestratégias, as ações long-short de compra e venda, o rendimento fixo dinâmico e os multiativos sistemáticos. A estratégia pode recorrer a abordagens de investimento fundamentais e sistemáticas. O fundo aplica um procedimento rigoroso de gestão de riscos através da diversificação da carteira de forma a poder gerir o perfil de risco global. Algumas das estratégias descritas acima incluem a avaliação de fatores ambientais, sociais e de governação ("ASG") com especial incidência naqueles que

são considerados mais suscetíveis de ter um impacto significativo no desempenho das participações ou potenciais participações por estratégia de carteira. Estes fatores ASG, incorporados no processo de investimento juntamente com fatores financeiros, de avaliação, macroeconómicos e outros, são componentes das decisões de investimento ao nível da cada estratégia. Consequentemente, os fatores ASG não são o único fator determinante de uma decisão de investimento, sendo antes um dos vários elementos importantes considerados durante a análise do investimento.

O fundo poderá ficar exposto a determinadas estratégias, classes de ativos ou instrumentos financeiros, nos quais os fatores ASG não são considerados como parte do processo de tomada de decisões de investimento em virtude do tipo ou natureza destes instrumentos financeiros ou classes de ativos.

**Dia útil** As ordens de compra, troca e resgate de ações são geralmente processadas em qualquer dia útil completo no Luxemburgo, exceto nos dias em que os mercados, onde um volume substancial da carteira é negociado, estejam fechados ou na véspera dos mesmos. Consulte o seguinte link, <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>, para ver o calendário de negociações e as exceções aplicáveis. As ordens recebidas e aceites até às 13:00, hora do Luxemburgo, de um dia útil serão normalmente processadas no próprio dia.

Pode contactar a equipa de negociação das ações pelo e-mail [ta.is.registration@jpmorgan.com](mailto:ta.is.registration@jpmorgan.com) ou pelo telefone +352 4626 85162.

**Classificação SFDR:** O fundo não está classificado no Artigo 8º ou 9º, mas aplica a integração de características ASG no processo de investimento, em linha com o Artigo 6º do SFDR.

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

**Referência:** Bank of America U.S. 3-Month Treasury Bill Index. O gestor de investimentos não está limitado por qualquer ponderação por país, setor e/ou título individual relativamente ao índice de referência, tendo total liberdade para investir em títulos que não fazem parte do índice de referência.

**Utilização do índice de referência:** Comparação do desempenho

**Moeda de referência da carteira:** USD

**Outras informações:** O rendimento gerado pelo fundo é reinvestido e incluído no valor das respetivas ações.

**Destinado a pequenos investidores**

Pode ser apropriado para investidores com um nível de conhecimento informado sobre o produto, que procurem aumento de capital, distribuição de rendimento, maiores retornos e que planeiem investir a médio a longo prazo. O produto não tem qualquer garantia de capital e até 100% do respetivo capital está em risco. O produto considera as preferências de sustentabilidade do cliente final na decisão de investimento.

**Informações adicionais**

O depositário do fundo é a J.P. Morgan SE, sucursal do Luxemburgo. Mais informações sobre o fundo, cópias dos prospectos, o relatório anual mais recente e eventuais relatórios semestrais posteriores podem ser obtidos, sem qualquer custo, junto da J.P. Morgan SE, sucursal do Luxemburgo, ou em [www.troweprice.com/sicavfunds](http://www.troweprice.com/sicavfunds). Estes documentos estão disponíveis em inglês e em algumas outras línguas (todos os pormenores no website). Os preços mais recentes das ações podem ser obtidos junto da J.P. Morgan SE, sucursal do Luxemburgo.

### Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

#### Indicador de risco

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

Risco mais baixo

Risco mais elevado

O indicador de risco assume que o investidor mantém o produto durante 5 anos.

O indicador sumário de risco é um guia para o nível de risco deste produto relativamente a outros produtos. Mostra qual a probabilidade de o produto vir a perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou por podermos

## Cenários de desempenho

Aquilo que irá obter deste produto depende do comportamento do mercado no futuro. A evolução do mercado no futuro não pode ser prevista de forma precisa. Os cenários apresentados são apenas uma indicação de alguns dos resultados possíveis, com base em retornos recentes. Os retornos reais poderão ser mais baixos. Os cenários apresentados são ilustrativos da forma como o seu investimento poderá comportar-se. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto e um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

| Período de detenção recomendado: |                                                                                              | 5 anos             |                     |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Exemplo de investimento:         |                                                                                              | 10 000 EUR         |                     |
|                                  |                                                                                              | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
| Cenários                         |                                                                                              |                    |                     |
| Mínimo                           | Não há rendimento mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento. |                    |                     |
| Stress                           | Valor que poderá receber após dedução dos custos                                             | 7 970 EUR          | 8 460 EUR           |
|                                  | Retorno médio anual                                                                          | -20.30%            | -3.29%              |
| Desfavorável                     | Valor que poderá receber após dedução dos custos                                             | 8 800 EUR          | 8 460 EUR           |
|                                  | Retorno médio anual                                                                          | -12.00%            | -3.29%              |
| Moderado                         | Valor que poderá receber após dedução dos custos                                             | 9 820 EUR          | 9 130 EUR           |
|                                  | Retorno médio anual                                                                          | -1.80%             | -1.80%              |
| Favorável                        | Valor que poderá receber após dedução dos custos                                             | 10 630 EUR         | 9 780 EUR           |
|                                  | Retorno médio anual                                                                          | 6.30%              | -0.44%              |

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas poderão não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que também pode afetar o seu retorno. A simulação de esforço mostra qual poderá ser o seu retorno em situações de mercado extremas. Desfavorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre março de 2015 e março de 2020.

não conseguir pagar ao investidor. Este indicador sumário de risco baseia-se em dados de desempenho históricos e pode não ser uma indicação exata do perfil de risco futuro do fundo. Classificámos este fundo como 4 em 7, que é uma classe de risco médio. Isto coloca as potenciais perdas resultantes do desempenho futuro num nível médio e más condições de mercado poderão afetar a capacidade do subfundo de lhe pagar. Este produto não inclui qualquer proteção relativamente ao comportamento do mercado no futuro, o que significa que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Moderado cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre outubro de 2015 e outubro de 2020. Favorável cenários: Este tipo de cenário ocorreu com um investimento que utilizava uma referência adequada entre dezembro de 2019 e dezembro 2024.

## O que sucede se T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. não puder pagar?

Os ativos do fundo são mantidos em segurança pelo respetivo depositário. Na eventualidade de insolvência do gestor, os ativos do fundo à guarda do depositário não serão afetados. O risco é, em certa medida, causado pelo facto de ao depositário ser exigido por lei e pelas normas que separe os respetivos ativos daqueles do fundo. O depositário será também responsável perante o fundo e os investidores por eventuais perdas resultantes, entre outras coisas, de negligência sua, fraude ou não cumprimento intencional das suas obrigações (dentro de determinados limites). Não há qualquer compensação ou sistema de garantia que proteja o investidor relativamente ao incumprimento por parte do depositário do fundo.

## Quais são os custos?

A pessoa que lhe presta aconselhamento sobre este produto ou que lho vende poderá cobrar-lhe outros custos. Se for esse o caso, essa pessoa irá fornecer-lhe a informação relativa aos custos em causa e à forma como afetam o seu investimento.

### Custo ao longo do tempo

As tabelas mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem da quantia que investir, de quanto tempo detém o produto e do bom desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrativos, com base num exemplo de investimento de determinado montante e diferentes períodos de investimento possíveis.

Partimos do pressuposto de que:

- No primeiro ano o seu retorno seria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, partimos do pressuposto de que o produto se comporta como apresentado no cenário moderado.
- EUR 10 000 investido

|                              | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos totais                | 192 EUR            | 928 EUR             |
| Impacto do custos anuais (*) | 1.9%               | 1.9% ao ano         |

(\*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno todos os anos ao longo do período de detenção. Mostra, por exemplo, que se sair no período de detenção recomendado, a previsão do seu retorno anual médio é de 0.1 % não incluindo custos e -1.8 % incluindo custos. Poderemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto, para cobrir o serviço que lhe presta.

| Custos pontuais de entrada ou saída                                 |                                                                                                                                                                                                                                                    | Se sair após 1 ano |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Custos de entrada                                                   | O impacto dos custos explícitos que poderá pagar ao iniciar o seu investimento. Normalmente não cobramos encargos de adesão nesta classe de ações.                                                                                                 | 0 EUR              |
| Custos de saída                                                     | O impacto dos custos explícitos que poderá pagar ao abandonar o seu investimento. Atualmente 0,00%. Não há custos de saída dos nossos fundos conforme o prospeto, por isso aja em conformidade com o prospeto.                                     | 0 EUR              |
| Custos recorrentes cobrados anualmente                              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                    |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | O impacto dos custos explícitos que cobramos anualmente pela gestão e administração do seu investimento. Atualmente 0.81%.                                                                                                                         | 81 EUR             |
| Custos de transação                                                 | 1.11% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real irá variar consoante aquilo que compramos e aquilo que vendemos. | 111 EUR            |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas                 |                                                                                                                                                                                                                                                    |                    |
| Comissões de desempenho (e juros transitados)                       | O impacto dos custos explícitos que poderemos cobrar quando o fundo supera a referência. Atualmente 0,00%.                                                                                                                                         | 0 EUR              |

### Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Trata-se de um produto concebido para investimento de médio a longo prazo. Dado que o valor do investimento e o rendimento dele resultante pode subir ou baixar em momentos diferentes, o investidor deverá ter um horizonte de investimento de, pelo menos, 5 anos quando adquirir um investimento deste tipo. O período mínimo de detenção recomendado é, pois, de 5 anos.

A sociedade gestora resgatará unidades de qualquer fundo ao preço de resgate em cada dia de negociação. Os resgates do fundo em causa serão efetuados no momento da validação no dia de negociação correspondente. O preço tem por base o valor líquido do ativo por unidade de cada classe, determinado no momento da avaliação. Pedidos de resgate recebidos após a data de negociação serão tratados como tendo sido recebidos até à data de negociação seguinte, exceto quando decidido de outra forma pela sociedade gestora. Contacte o seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor, para obter informações sobre custos e encargos relativos à venda das ações.

### Como posso apresentar queixa?

Se decidir investir no fundo e posteriormente tiver uma queixa relativamente ao mesmo ou ao gestor ou qualquer distribuidor do fundo, deverá, em primeiro lugar, endereçar uma queixa por escrito, por correio ou por e-mail, indicando o seu nome (no caso de entidades legais, o nome da entidade legal e dos respetivos representantes legais), juntamente com os seus dados de contacto, indicando formalmente que se trata de uma queixa. Deverá descrever em pormenor os factos da queixa, incluindo toda a documentação justificativa relevante. E-mail: TRP\_SARL\_Complaints\_group@troweprice.com. Morada: 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.

### Outras informações relevantes

Os detalhes da declaração sobre a política de remuneração atualizada, definindo os principais elementos da remuneração, incluindo, entre outros, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, bem como a identidade das pessoas responsáveis por atribuir a remuneração e os benefícios, incluindo a composição da comissão de remuneração, estão disponíveis no website [www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy). Uma cópia em papel da declaração sobre a política de remuneração está disponível na sede social da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Informações relacionadas com os produtos relativamente a comportamentos passados, nos últimos 2 anos, e a simulações de comportamento anteriores estão disponíveis em:

- [https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_LU2418775230\\_pt.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU2418775230_pt.pdf)
- [https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_LU2418775230\\_pt.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU2418775230_pt.pdf)