



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

Capital Allocation Fund (un comparto di T. Rowe Price Funds SICAV)

Classe di azioni: Classe E

ISIN: LU2711354675

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.

Data di pubblicazione del KID: 18 febbraio 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Capital Allocation 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

Per fornire un rendimento totale mediante una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale.

Titoli in portafoglio: avvalendosi di un approccio di allocazione flessibile degli asset, il comparto viene gestito attivamente e investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni e obbligazioni, principalmente di emittenti statunitensi. Il comparto può anche investire in obbligazioni convertibili contingenti, come ulteriormente specificato nel prospetto.

Sebbene il comparto non abbia come obiettivo investimenti sostenibili, la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali viene conseguita tramite l'impegno del comparto a mantenere almeno il 10% del valore del suo portafoglio investito in Investimenti sostenibili. Il gestore dell'investimento implementa le seguenti strategie di investimento: filtro di esclusione, esposizione a investimenti sostenibili e azionariato attivo. La modalità di promozione delle caratteristiche A/S è illustrata in maggiore dettaglio nell'allegato Sostenibilità al prospetto del comparto.

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

Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento. Inoltre, il comparto può utilizzare derivati per assumere posizioni short sintetiche su valute, titoli di debito, indici di credito e azioni. Il comparto può sottoscrivere opzioni call coperte su titoli azionari.

Processo di investimento: di seguito è illustrato l'approccio del gestore degli investimenti:

- Creare il portafoglio utilizzando un approccio bottom-up guidato da un'analisi fondamentale e quantitativa.

- Selezionare titoli con una concentrazione su aziende che si prevede forniscano un rendimento interessante rispetto al rischio associato all'azienda.

- Valutare fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") con particolare attenzione a quelli che si ritiene abbiano maggiori probabilità di un impatto materiale sulle prestazioni delle posizioni o delle potenziali posizioni nel portafoglio dei comparti. Questi fattori ESG, che vengono incorporati nel processo di investimento insieme a fattori finanziari, di valutazione, macroeconomici e di altro tipo, sono componenti della decisione di investimento. Di conseguenza, i fattori ESG non sono l'unico elemento che promuove una decisione di investimento, ma rappresentano piuttosto uno

dei numerosi input importanti presi in considerazione durante l'analisi degli investimenti.

Giornata lavorativa Gli ordini di acquisto, conversione e riscatto di azioni vengono normalmente elaborati in qualsiasi giornata lavorativa completa in Lussemburgo, fatta eccezione per i giorni in cui i mercati, in cui viene negoziata una parte sostanziale del portafoglio, siano chiusi o il giorno precedente. Consultare il seguente link, <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>, per il calendario delle negoziazioni e le eventuali eccezioni applicabili. Gli ordini ricevuti e accettati entro le 13:00 (ora del Lussemburgo) di una giornata lavorativa verranno generalmente elaborati lo stesso giorno.

È possibile contattare il team addetto alle negoziazioni azionarie tramite e-mail all'indirizzo ta.is.registration@jpmorgan.com o telefonicamente al numero +352 4626 85162.

Classificazione SFDR: art. 8.

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

Benchmark: 1. 60% S&P 500 Net (con una ritenuta alla fonte del 30%) e 40% Bloomberg US Aggregate Bond Index. Il benchmark primario è stato selezionato perché riflette l'ampio universo di investimento utilizzato dal gestore degli investimenti ed è pertanto un elemento appropriato di confronto delle prestazioni.

2. S&P 500 Net (con una ritenuta alla fonte del 30%). Il benchmark secondario è stato selezionato per riflettere i rendimenti dei mercati a lungo termine e il profilo di rischio del mercato azionario statunitense ed è pertanto un elemento appropriato di confronto delle prestazioni.

Il gestore degli investimenti non è vincolato da alcuna ponderazione geografica, settoriale e/o a livello di singoli titoli in relazione al benchmark ed è completamente libero di investire in titoli che non ne fanno parte. Tuttavia, in base alle condizioni di mercato, le prestazioni del comparto possono talvolta avvicinarsi maggiormente a quelle del benchmark.

Utilizzo del benchmark: Confronto delle prestazioni.

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

Può essere appropriato per investitori aventi tutti i livelli di conoscenza e/o esperienza che mirano alla crescita del capitale, alla distribuzione di reddito e che pianificano di investire su un arco temporale a medio-lungo termine. Il prodotto non presenta alcuna garanzia sul capitale e fino al 100% del capitale è a rischio. Il prodotto tiene in considerazione le preferenze di sostenibilità del cliente finale nelle decisioni di investimento.

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.

Altri Rischi importanti pertinenti per il Sub-comparto non inclusi nell'indicatore di rischio riepilogativo sono indicati nel Prospetto.

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.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
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	5 090 USD	4 760 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-49.10%	-13.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 300 USD	11 050 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.00%	2.02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 970 USD	14 550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	9.70%	7.79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 990 USD	17 010 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	29.90%	11.21%

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.

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 USD 10 000

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	104 USD	714 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1.0%	1.0% 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 8.8 % al lordo dei costi e il/lo 7.8 % 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. Non applichiamo commissioni di sottoscrizione su questa classe di azioni.	0 USD
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 USD
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 0.64%.	64 USD
Costi di transazione	0.40% 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.	40 USD
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 USD

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/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. 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 0 anni e i calcoli riguardanti i precedenti scenari di performance, sono disponibili all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU2711354675_it.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU2711354675_it.pdf