



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

Global Impact Short Duration Bond Fund (un comparto di T. Rowe Price Funds SICAV)

Classe di azioni: Classe En (EUR)

ISIN: LU2749774779

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: 17 febbraio 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Global Impact Short Duration Bond 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

Avere un impatto positivo sull'ambiente e sulla società investendo in investimenti sostenibili, in cui si prevede che le attività commerciali attuali o future delle aziende generino un impatto positivo e, allo stesso tempo, cerchino di aumentare il valore delle proprie azioni attraverso la crescita del valore e del reddito derivanti dai propri investimenti.

Titoli in portafoglio: il comparto è a gestione attiva e investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni a più breve scadenza di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Il comparto ha come obiettivo investimenti sostenibili, che mira a conseguire attraverso l'impegno a investire esclusivamente in investimenti sostenibili (escludendo liquidità e derivati utilizzati per tecniche di gestione del portafoglio a fini di copertura, gestione della liquidità e riduzione del rischio). Il gestore degli investimenti implementa le seguenti strategie di investimento: esclusioni di impatto e inclusione di impatto positivo. I dettagli sulle modalità di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono ulteriormente illustrati nel prospetto. <https://www.troweprice.com/esg>. Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento.

Inoltre, può utilizzare derivati per assumere posizioni short sintetiche su valute, titoli di debito, indici di credito e azioni.

Processo di investimento: il gestore degli investimenti utilizzerà il processo di screening proprietario di T. Rowe Price relativo all'impatto al fine di selezionare le società per il proprio portafoglio. Ogni società selezionata per l'inclusione nel portafoglio del comparto ha attività economiche attuali o future che si prevede genereranno un impatto positivo sostanziale e misurabile in uno dei tre pilastri di impatto elencati nella sezione dei criteri di inclusione relativi all'impatto di T. Rowe Price. Inoltre, il gestore degli investimenti investirà in obbligazioni etichettate come ESG che finanziano progetti che si ritiene genereranno un impatto sostanziale e misurabile, legato a uno dei tre pilastri di impatto. Le obbligazioni etichettate come ESG includono obbligazioni in cui i proventi sono dedicati al finanziamento di progetti ambientali o sociali. Le obbligazioni etichettate come ESG saranno analizzate tramite il modello relativo alle obbligazioni ESG proprietario di T. Rowe Price, che valuta il profilo ESG del titolo, il quadro di finanza sostenibile, l'utilizzo dei proventi e i rendiconti post-emissione.

Quadro di riferimento degli investimenti relativi all'impatto: il comparto mira a conseguire il suo obiettivo di investimento sostenibile attraverso i criteri di inclusione per l'impatto del gestore degli investimenti, l'allineamento del processo di investimento con uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG dell'ONU) e l'applicazione della sua lista di esclusione proprietaria relativa all'impatto che mira a

evitare settori e/o società le cui attività potrebbero essere considerate dannose per l'ambiente e/o la società.

I titoli vengono esaminati innanzitutto per escludere quelli le cui attività potrebbero essere considerate dannose per l'ambiente e/o la società, attraverso l'esposizione alle categorie delineate nella lista di esclusione proprietaria relativa all'impatto. I titoli vengono filtrati anche in base a fattori relativi alla condotta aziendale, secondo quanto determinato attraverso la valutazione ESG del gestore degli investimenti. Successivamente, il gestore degli investimenti seleziona le società dall'universo così circoscritto utilizzando i criteri di inclusione basati sull'impatto positivo. Avendo come obiettivo investimenti sostenibili, il comparto deve inoltre assicurare che i titoli detenuti non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale e che le società beneficiarie degli investimenti seguano prassi di buona governance. Il comparto integra l'analisi della governance nel processo di investimento, persegue prassi di azionariato attivo e svolge attività di monitoraggio e di coinvolgimento reciproco con gli emittenti dei titoli in cui investe. Ciò comprende il dialogo regolare con gli emittenti.

Giornata lavorativa Gli ordini di acquisto, scambio e rimborso di azioni sono di regola elaborati in tutti i giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo, salvo quelli in cui sono chiusi i mercati che negoziano una quota consistente dei titoli in portafoglio, o il giorno precedente. Per il calendario delle contrattazioni e le eventuali eccezioni consultare il link <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>. Gli ordini pervenuti e accettati entro le 13:00 ora di Lussemburgo di un giorno lavorativo saranno generalmente evasi in tale giorno.

È possibile contattare il team responsabile della negoziazione delle azioni per e-mail, all'indirizzo ta.is.registration@jpmorgan.com, o per telefono, al numero +352 4626 85162.

Classifica SFDR: Articolo 9.

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

Benchmark: Bloomberg Global Aggregate 1-5 Year Index coperto in USD. 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, la performance del fondo può talvolta avvicinarsi maggiormente a quella del benchmark.

Utilizzo del benchmark

-Confronto della performance.

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 di 5 o più anni. Il prodotto non fornisce garanzie di capitale, pertanto l'intero capitale degli investitori è a rischio. Il prodotto tiene in considerazione le preferenze di sostenibilità del cliente finale nelle decisioni di investimento.

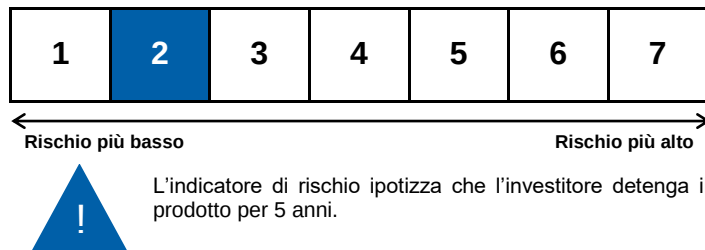
Ulteriori informazioni

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



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 2 che corrisponde a una classe di rischio basso. Tale classe valuta a un livello basso le perdite che potrebbero scaturire dai rendimenti futuri ed è molto improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano incidere sulla capacità di rimborso del comparto.

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		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	9 150 EUR	9 020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-8.50%	-2.04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 290 EUR	9 320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.10%	-1.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 990 EUR	9 900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.10%	-0.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 620 EUR	10 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.20%	0.30%

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.

Scenari sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato il benchmark come riportato nel prospetto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.

Scenari moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato il benchmark come riportato nel prospetto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Scenari favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato il benchmark come riportato nel prospetto tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

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 EUR 10 000

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	36 EUR	184 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0.4%	0.4% 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 0.2 % al lordo dei costi e il/lo -0.2 % 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 EUR
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 EUR
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 0.29%.	28 EUR
Costi di transazione	0.08% 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.	8 EUR
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 EUR

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_LU2749774779_it.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU2749774779_it.pdf