



Formål

Dette dokument giver dig væsentlige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Formidlingen af disse oplysninger er et lovkrav, og har til formål at hjælpe dig med at forstå produktets art, risiko, omkostninger, potentielle gevinster og tab samt at sammenligne dette produkt med andre produkter.

Produkt

Capital Allocation Fund (a sub-fund of T. Rowe Price Funds SICAV)

Aktieklasse: Klasse A8pn (GBP)

ISIN: LU3224642317

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

Tlf.: +352462685162 for flere oplysninger - www.troweprice.com/sicavfunds.

Fonden er godkendt i Luxembourg og er underlagt tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. er godkendt i Luxembourg og reguleret af CSSF.

Produktionsdato: 18 februar 2026.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en del af delfonden Capital Allocation Fund ("fonden"), som er en del af T. Rowe Price Funds SICAV ("paraplyfonden"), et åbent investeringselskab med variabel kapital (société d'investissement à capital variable) af paraplytypen, som reguleres af Part I i den luxembourgske lov af den 17. December 2010, med ændringer ("2010 lov"), og er dermed kvalificeret som et investeringsinstitut.

Term

Denne fond har ingen udløbsdato. Producenten har ret til ensidigt at opsiges PRIIP i tilfælde af fuldstændig likvidation af delfonden. Selvom producenten har ret til ensidigt at opsiges PRIIP, vil denne ikke gøre det uden gyldig grund. Et sandsynligt scenarie er, hvor størstedelen af fondens investorer indløser, hvilket gør fondens størrelse urentabel og nødsaget til at likvidere for at beskytte de tilbageværende investorers interesser.

Mål

At opnå et samlet afkast gennem en kombination af indkomst og kapitalvækst.

Porteføljens værdipapirer: Fonden anvender en fleksibel aktivlisteringsmetode, forvaltes aktivt og investerer primært i en diversificeret portefølje af aktier og obligationer, primært fra amerikanske udstedere. Fonden kan også investere i betingede konvertible obligationer som yderligere beskrevet i prospektet.

Selvom fonden ikke har bæredygtige investeringer som mål, opnås fremme af miljømæssige og sociale karakteristika gennem fondens forpligtelse til at sikre, at mindst 10 % af værdien af dens portefølje er placeret i bæredygtige investeringer. Investeringsforvalteren implementerer følgende investeringsstrategier: eksklusionsscreening, bæredygtig investeringseksponering og aktivt ejerskab. Detaljer om, hvordan miljømæssige og sociale aspekter fremmes, er yderligere forklaret i fondens bæredygtighedsbilag til prospektet. <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>.

Fonden kan bruge derivater til afdækning, effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål. Fonden kan også bruge derivater til at skabe syntetiske korte positioner i valutaer, gældsbeviser, kreditindekser og aktier. Fonden kan udstede covered call-optioner på aktier.

Investeringsproces: Investeringsforvalterens tilgang er at:

- Konstruer porteføljen ved hjælp af en bottom-up-tilgang drevet af fundamental og kvantitativ analyse.
- Vælge værdipapirer med fokus på virksomheder, der forventes at give et attraktivt afkast i forhold til virksomhedens tilhørende risiko.
- Vurdere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige ("ESG") faktorer med særligt fokus på dem, der anses for at have en væsentlig indvirkning på resultaterne af beholdningerne eller potentielle beholdninger i fondens portefølje. Disse ESG-faktorer, som er inkorporeret i investeringsprocessen sammen med finansielle forhold, værdiansættelse, makroøkonomi og andre faktorer, er komponenter i investeringsbeslutningen. Følgelig er ESG-faktorer ikke den eneste

drivkraft for en investeringsbeslutning, men er i stedet et af flere vigtige input, der tages i betragtning under investeringsanalysen.

Ordre om køb, ombytning og indløsning af aktier behandles normalt på en hvilken som helst dag, der er en fuld bankdag i Luxembourg, undtagen på dage, hvor markeder, hvor en betydelig del af porteføljen handles, er lukket eller dagen før. Se venligst følgende link, <https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html>, for handelskalenderen og eventuelle gældende undtagelser. Ordre modtaget og accepteret inden kl. 13.00 luxembourgsk tid på en hverdag vil generelt blive behandlet samme dag.

Du kan kontakte aktiehandelsteamet via e-mail på ta.is.registration@jpmorgan.com eller telefonisk på +352 4626 85162.

SFDR-klassificering: Artikel 8.

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

Benchmark: 1. 60 % S&P 500 Net 30 % kildeskat og 40 % Bloomberg US Aggregate Bond Index. Det primære benchmark er valgt, fordi det afspejler det brede investeringsunivers, der anvendes af investeringsforvalteren, og derfor fungerer som et passende performance-sammenligningsgrundlag.

2. S&P 500 Net 30 % kildeskat. Det sekundære benchmark er valgt for at afspejle det langsigtede markedsaffast og risikoprofilen for det amerikanske aktiemarked og fungerer derfor som et passende performance-sammenligningsgrundlag.

Investeringsforvalteren er ikke begrænset af nogen lande-, sektor- og/eller individuelle værdipapirvægte i forhold til benchmarkindekset og har fuld frihed til at investere i værdipapirer, der ikke er en del af benchmark. Dog kan markedsforholdene undertiden medføre, at fondens performance ligger tættere på benchmarkindeksets performance.

Anvendelse af Benchmark: Performance-sammenligning.

Referencevalutaen i porteføljen: USD

Yderligere oplysninger: Indkomst i aktieklassen udloddes til investorer. Aktieklassen fratrækker udgifter fra kapitalen. Dette kan påvirke fremtidig kapitalvækst og reducere kapitalen i din investering. Det kan også have skattemæssige konsekvenser for investorer, især dem, for hvem indkomst og kapitalgevinster er underlagt forskellig behandling og personlige skattesatser.

Påtaent detailinvestor

Relevant for investorer med enhver grad af viden og erfaring, der søger kapitalvækst, indkomstfordeling og som har til hensigt at investere på mellem- og lang sigt. Produktet har ingen kapitalgaranti, og op til 100% af deres kapital er i risiko. Endvidere tager produktet hensyn til slutkundens bæredygtighedspræferencer i investeringsbeslutningen.

Yderligere oplysninger

Fondens depositar er J.P. Morgan SE, Luxembourg.

Yderligere oplysninger om fonden, eksemplarer af prospektet, den seneste årsberetning og eventuel efterfølgende halvårsberetning kan fås gratis ved J.P. Morgan SE, S.A. eller på Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk og visse andre sprog (se mere på hjemmesiden). De seneste aktiekurser kan tilgås ved J.P. Morgan SE, Luxembourg.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

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

← Lavere risiko → Højere risiko



Risikoindikatoren antager, at du beholder produktet i 5 år.

Den sammenfattede risikoindikator er en guide til det risikoniveau, som dette produkt har sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet mister penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Den sammenfattede risikoindikator er baseret på historiske præstationsdata, og det er muligvis ikke en præcis indikator for fondens fremtidige risikoprofil.

Vi har klassificeret denne fond som 3 ud af 7, hvilket er en mellemliggende-lav risikoklasse. Dette betyder, at risikoen for potentielle tab i fremtidige resultater er mellemliggende-lav, og at ringe markedsbetingelser vil sandsynligvis ikke påvirke delfondens evne til at betale dig.

Du bør være opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betalingerne i en anden valuta, så det endelige afkast, som du får, vil afhænge af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i indikatoren vist ovenfor.

Andre væsentlige risici, der er relevante for afdelingen, og som ikke er inkluderet i den sammenfattende risikoindikator, er angivet i prospektet.

Resultater Scenarier

Hvad du vil få ud af dette produkt, kommer an på markedet i fremtiden. Markedets fremtidige udvikling kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er blot en indikation af nogle af de mulige udfald baseret på de seneste afkast. De reelle afkast kan potentielt være lavere. De viste scenarier viser, hvordan din investering muligvis klarer sig. Du kan sammenligne dem med scenarier fra andre produkter.

Anbefalet investeringsperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		10 000 GBP	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan potentielt miste noget eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	4 830 GBP	4 520 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-51.70%	-14.68%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	7 770 GBP	10 380 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-22.30%	0.75%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 200 GBP	12 840 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2.00%	5.13%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	12 170 GBP	14 520 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	21.70%	7.74%

Tallene inkluderer alle omkostningerne forbundet med selve produktet, men de inkluderer muligvis ikke omkostningerne, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages i tallene ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvor meget du kan få tilbage under ekstreme markedsvilkår.

Hvad sker der, hvis T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares sikkert af dens depositar. Fondens aktiver, der opbevares af depositaren, ville ikke blive påvirket i tilfælde af forvalterens insolvens. I tilfælde af forvalterens insolvens, eller en person, der handler på dennes vegne, kan fonden dog lide et økonomisk tab.

Denne risiko er til en vis grad forårsaget af, at depositaren i henhold til love og regler er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren holdes også ansvarlig overfor fonden og investorerne for ethvert tab som følge af uagtsomhed, svig eller forsætlig misligholdelse af af sine forpligtelser (med visse begrænsninger). Der er ingen kompensations- eller garantiordning, der beskytter dig mod misligholdelse fra depositarens side.

Hvilke omkostninger er der?

Personen, der rådgiver dig i forbindelse med køb og salg af dette produkt kan opkræve andre omkostninger. I så fald vil denne person informere dig om disse omkostninger og deres indvirkning på din investering.

Omkostning over tid

Tabellen viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har produktet i hænde og hvor gode produktets resultater er. Beløbene, der er vist her, er illustrationer baserede på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast). For de øvrige ihændehaberperioder har vi antaget, at produktet får resultaterne vist i det moderate scenarie.
- GBP 10 000 er investeret

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Omkostninger i alt	707 GBP	2 047 GBP
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	7.1%	3.2% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år over ihændehaberperioden. Det viser for eksempel, at hvis du stopper før den anbefalede ihændehaberperiode, vil dit gennemsnitlige afkast ligge på 8.3 % før omkostninger og 5.1 % efter omkostninger.

Vi deler muligvis en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet for at dække de tjenester, de leverer til dig.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Virkningen af de eksplicite omkostninger, du kan komme til at betale, når du foretager din investering. Vi opkræver normalt ikke indtrædelsesgebyrer på aktier af klasse A. Men hvis du køber vores midler gennem visse distributører, kan de muligvis bede os om at trække et indtrædelsesgebyr fra din initialinvestering. I øjeblikket 5 %.	Op til 500 GBP
Udtrædelsesomkostninger	Virkningen af de eksplicite omkostninger, du kan komme til at betale, når du trækker dig ud af din investering. I øjeblikket 0,00 %. Ingen udtrædelsesomkostninger for vores fonde i henhold til prospektet, så følg venligst prospektet.	0 GBP
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Virkningen af de eksplicite omkostninger vi årligt opkræver for at forvalte og administrere dine investeringer. I øjeblikket 1.67 %.	167 GBP
Transaktionsomkostninger	0.40 % af din investerings værdi pr. år. Dette er en skønsmæssig angivelse af de omkostninger der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske årlige beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	40 GBP
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer (og carried interest)	Virkningen af de eksplicite omkostninger, vi muligvis opkræver, når fonden klarer sig bedre end sit benchmark. I øjeblikket 0,00 %.	0 GBP

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Produktet er designet til investering på mellemlang og lang sigt. Idet værdien af investeringerne og afkastet fra disse kan stige og falde over tid, bør du have en investeringshorisont på minimum 5 år, når du køber en investering af denne type. Den anbefalede minimumsperiode for besiddelse af aktierne er derfor 5 år.

Administrationsselskabet skal indløse andele i enhver fond til indløsningsprisen på den pågældende handelsdag. Indløsninger af den e, så fond vil blive gennemført på værdiansættelsestidspunktet på den relevante handelsdag. Prisen er baseret på nettoaktivværdien pr. andel i hver klasse bestemt på værdiansættelsestidspunktet. Indløsningsanmodninger modtaget efter handelsfristen vil blive behandlet, som var de modtaget inden for den efterfølgende handelsfrist, medmindre andet er bestemt af administrationsselskabet. Kontakt venligst din forretningsmægler, finansielle rådgiver eller distributør for at få flere oplysninger om omkostninger og udgifter i forbindelse med salget af aktierne.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vælger at investere i fonden og efterfølgende har en klage over den, forvalteren eller en af fondens distributører, bør du i første omgang sende din klage skriftligt via post eller e-mail, hvori du angiver dit navn (for juridiske enheder angives navnet på den juridiske enhed og dennes juridiske repræsentant) dine kontaktoplysninger samt en formel angivelse af, at det drejer sig om en klage. Du bør beskrive klagens omstændigheder i detaljer samt vedlægge al relevant dokumentation, der understøtter din klage. E-mail: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Adresse: 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.

Anden relevant information

Detaljerne for den opdaterede erklæring om aflønningspolitik, der angiver de vigtigste aflønningselementer, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan vederlag og ydelser beregnes, identiteten af de personer, der er ansvarlige for af udbetale vederlag og ydelser, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, er tilgængelige på hjemmesiden www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy. Det er muligt at få en gratis papirversion af aflønningspolitikken på vores hjemmeside T. Rowe Price Management S.à r.l. i Luxembourg.

Du kan finde oplysninger vedrørende produkternes resultater de seneste 0 år og tidligere scenarieberegninger på:

- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU3224642317_da.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU3224642317_da.pdf