T.RowePrice

Document d'Informations Clés

Objectif

Ce document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Euro Corporate Bond Fund (un compartiment de T. Rowe Price Funds SICAV)

Catégorie d'actions : Class A
ISIN : LU0133089424
Société de gestion : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
Composez le +352462685162 pour obtenir plus d'informations - www.troweprice.com/sicavfunds.
Ce fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »).
T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.
Date de production du DIC : 26 février 2025.

En quoi consiste ce produit ?

Type
Le produit est une action du compartiment Euro Corporate Bond Fund (le « fonds »), qui fait partie de T. Rowe Price Funds SICAV (le « Fonds à compartiments multiples »), une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples, il est régi par la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée (« Loi de 2010 ») et il satisfait ainsi les critères propres aux OPCVM.
Echéance
Ce fonds n'est assorti d'aucune date d'échéance. Le fabricant est autorité à résilier le PRIIP unilatéralement en cas de liquidation totale du compartiment. Le fabricant est certes autorisé à résilier le PRIIP unilatéralement, mais il ne prendrait pas une telle mesure sans raison valable. Citons par exemple un scénario dans lequel la majorité des investisseurs dans un fonds demandent le rachat de leurs parts, rendant la taille du fonds inefficace sur le plan économique et une liquidation nécessaire afin de protéger les intérêts des actionnaires restants.
Objectifs
De maximiser la valeur de ses actions en faisant croître la valeur ainsi que le revenu de ses investissements.
Titres du portefeuille : Le fonds fait l'objet d'une gestion active et investit essentiellement dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises qui sont libellées en euros.
Bien que le fonds n'ait pas l'investissement durable pour objectif, la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« E & S ») est assurée par l'engagement du fonds à maintenir au moins 10 % de la valeur de son portefeuille investie dans des investissements durables, avec des conditions normales de marché. Le gestionnaire d'investissement met en œuvre les stratégies d'investissement suivantes : filtres d'exclusion, exposition aux investissements durables et actionnariat actif. La manière dont les caractéristiques E & S sont promues est expliquée plus en détail dans l'annexe du fonds consacrée à la durabilité dans le prospectus. https://www.funds.troweprice.com/lu/en/.
Le fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture, à des fins d'efficacité de la gestion de portefeuille et d'investissement. Le fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour créer des positions synthétiques courtes sur titres de créance et sur indices de crédit. Le fonds peut utiliser des swaps sur rendement total (TRS).
Processus d'investissement : l'approche du gestionnaire d'investissement repose sur un processus exclusif d'analyse fondamentale et sur l'analyse de la valeur relative. Le gestionnaire d'investissement cherche à créer de la valeur grâce à la sélection des titres et à l'allocation sectorielle. Le processus d'investissement attache une importance toute particulière aux pratiques de gestion du risque et à la diversification du portefeuille à des fins de gestion du profil de risque global. Le gestionnaire d'investissement évalue aussi les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), en particulier les plus susceptibles d'exercer une incidence importante sur la performance des titres détenus en portefeuille ou susceptibles de l'être. Ces facteurs ESG, qui sont intégrés dans le processus d'investissement aux côtés des aspects financiers, de valorisation, macroéconomiques et autres, sont pris en compte dans la décision d'investissement. Ils ne constituent pas l'unique facteur de décision d'investissement, mais font partie des nombreux éléments examinés au cours d'une analyse d'investissement.
Jour ouvré Les ordres de souscription, de conversion et de rachat d'actions sont traités d'ordinaire chaque jour ouvrable bancaire entier au Luxembourg, à l'exception des jours de fermeture des marchés sur lesquels une partie importante du portefeuille est négociée ou des veilles de ces jours de fermeture. Veuillez consulter le lien suivant, https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html, pour connaître le calendrier de négociation et toute exception en vigueur. Les ordres reçus et acceptés avant 13h00 (heure du Luxembourg) un jour ouvré sont généralement traités le jour même.
Vous pouvez contacter l'équipe de négociation des actions par e-mail à l'adresse ta.is.registration@jpmorgan.com ou par téléphone au +352 4626 85162.
Classification SFDR : article 8.
https://www.troweprice.com/esg.
Indice de référence : Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Bond Index EUR. Le gestionnaire d'investissement n'est soumis à aucune limite de pondération en termes de pays, de secteurs et/ou de titres particuliers par rapport à l'indice de référence et est entièrement libre d'investir dans des titres qui ne figurent pas dans l'indice de référence. Cela étant, il peut arriver, dans certaines conditions de marché, que la performance du fonds soit plus proche de celle de l'indice de référence.
Utilisation de l'indice de référence Comparaison de la performance. Portefeuille de référence aux fins de la méthode de gestion du risque (VaR relative).
Devise de référence du portefeuille : EUR
Autres informations : Le revenu généré par le fonds est réinvesti et inclus dans la valeur des actions.
Investisseur individuel ciblé
Peut convenir aux investisseurs qui possèdent tout niveau de connaissances et/ou d'expérience, cherchent à accroître leur capital, à bénéficier de distributions de revenus et qui ont l'intention d'investir à moyen ou long terme. Le produit n'offre aucune garantie du capital ; par conséquent, les investisseurs sont susceptibles de perdre jusqu'à 100 % de la somme investie. Le produit tient compte des préférences du client final en matière de développement durable lors de la prise de décisions d'investissement.
Informations supplémentaires
J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg, est le dépositaire du fonds.
Des informations supplémentaires concernant le fonds ainsi que des exemplaires de son prospectus, du dernier rapport annuel en date et de tout éventuel rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement auprès de J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg, ou à l'adresse www.troweprice.com/sicavfunds. Ces documents sont disponibles en anglais ainsi que dans d'autres langues (détail sur le site). Les derniers cours des actions peuvent être obtenus auprès de J.P. Morgan SE, succursale du Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	**2**	3	4	5	6	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur de risque synthétisé est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il met au jour la probabilité que ce produit perde de l'argent du fait de fluctuations des marchés ou parce que nous n'étions pas en mesure de vous payer. Cet indicateur de risque synthétisé repose sur les données de performance historiques et pourrait ne pas représenter le profil de risque futur du fonds avec exactitude.
Nous avons octroyé à ce fonds une note de 2 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque faible. Par conséquent, les pertes potentielles liées à la performance future sont faibles et les conditions de marché

défavorables sont très peu susceptibles d'affecter la capacité du compartiment à vous payer.
Tenez compte du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une monnaie différente, aussi votre rendement final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.
Ce produit n'inclut aucune protection contre la performance future du marché, de telle sorte que vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Le montant que ce produit vous rapportera dépend de la performance future du marché. L'évolution du marché à l'avenir ne peut être prédite avec exactitude. Les scénarios présentés sont seulement des indications de certains des résultats possibles étant donné les performances récentes. Les performances effectives pourraient être inférieures. Les scénarios présentés illustrent l'évolution potentielle de votre investissement. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés correspondent à des illustrations reposant sur la pire, la meilleure performance et la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10 000 EUR**	
Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Minimum	Il n'existe pas de performance minimum garantie. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 510 EUR	7 460 EUR
	Rendement annuel moyen	-24.90%	-5.69%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 150 EUR	8 640 EUR
	Rendement annuel moyen	-18.50%	-2.88%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 680 EUR	9 510 EUR
	Rendement annuel moyen	-3.20%	-1.00%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 460 EUR	10 960 EUR
	Rendement annuel moyen	4.60%	1.85%

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts que vous versez à votre conseiller ou distributeur. Ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, laquelle peut aussi affecter le montant que vous récupérerez. Le scénario de tension révèle ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Défavorable scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement entre le octobre 2017 et le octobre 2022.
Intermédiaire scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement entre le novembre 2019 et le novembre 2024.
Favorable scénarios: Ce type de scénario est intervenu pour un investissement entre le décembre 2015 et le décembre 2020.

Que se passe-t-il si T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du fonds conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. Quoi qu'il en soit, en cas d'insolvabilité du dépositaire, ou de quiconque agit pour son compte, le fonds pourrait subir des pertes financières. Dans une certaine mesure, le risque est lié à l'obligation du dépositaire, en vertu de la loi et la réglementation, de séparer ses propres actifs des actifs du fonds. Le dépositaire sera aussi responsable à l'égard du fonds et de ses investisseurs de toute perte susceptible d'être subie lorsqu'il fait preuve de négligence, commet des actes frauduleux ou n'honore pas correctement ses obligations (sous réserve de certaines limitations). Aucune rémunération ou garantie ne vous protège en cas de défaillance du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille en relation avec ce produit ou vous le vend peut vous facturer d'autres frais. Dans un tel cas, cette personne vous fournira des informations quant à ces coûts et à la manière dont ils affectent votre investissement.
Coût au fil du temps
Les tableaux montrent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous conservez le produit ainsi que de sa performance. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé que :
- Au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (performance annuelle de 0%). Sur les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance conforme au scénario modéré pour le produit.
- EUR 10 000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	570 EUR	856 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5.7%	1.7% chaque année

(*) Illustre la manière dont les coûts réduisent votre performance chaque année pendant la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous cédez votre position à la fin de la période de détention recommandée, votre performance moyenne par an devrait s'inscrire à 0.7 % avant déduction des coûts et -1.0 % après déduction des coûts.
Il se peut que nous partagions une partie de ces coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	L'impact des coûts explicites que vous pourriez avoir à payer lorsque vous achetez votre investissement. Nous n'appliquons normalement pas de frais de souscription à la catégorie d'actions A. Quoi qu'il en soit, si vous achetez des parts de notre fonds par l'intermédiaire de certains distributeurs, ils pourraient nous demander de déduire des frais de souscription de votre investissement initial. Actuellement 5 %.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	L'impact des coûts explicites que vous pourriez avoir à payer lorsque vous cédez votre investissement. Actuellement 0,00 %. Aucuns frais de sortie ne sont appliqués par nos fonds en vertu du prospectus, donc veuillez vous aligner sur le prospectus.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'impact des coûts explicites que nous prélevons chaque année au titre de la gestion et de l'administration de votre investissement. Actuellement 0.56 %.	56 EUR
Coûts de transaction	0.14 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les montants sous-jacents du produit. Le montant effectif variera en fonction du volume que nous achetons et vendons.	14 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	L'impact des coûts explicites que nous pourrions prélever lorsque le fonds surperforme son indice de référence. Actuellement 0,00 %.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Ce produit a été conçu à des fins d'investissement à moyen à long terme. Étant donné que la valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter et diminuer sur différentes périodes, vous devez disposer d'un horizon de placement d'au moins 5 ans lorsque vous achetez un investissement de ce type. Aussi la période de détention minimum recommandée est-elle de 5 ans.
La Société de gestion procèdera au rachat des parts de tout fonds au prix de rachat chaque jour de négociation. Les rachats au sein du fonds concerné seront effectués à l'heure d'évaluation le jour de négociation en question. Le cours est basé sur la valeur nette d'inventaire par part de chaque catégorie telle que déterminée à l'heure d'évaluation. Les demandes de rachat reçues après l'heure limite de négociation seront traitées comme si elles avaient été reçues avant la prochaine heure limite de négociation, sauf décision contraire de la Société de gestion. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur tous coûts et frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le fonds et avez ensuite une plainte le concernant, ou concernant le Gestionnaire ou tout distributeur du fonds, vous devez, avant tout, envoyer une plainte par écrit, par courrier ou par e-mail indiquant votre nom (pour les personnes morales, le nom de la personne morale et de ses représentants juridiques) ainsi que vos coordonnées tout en précisant clairement qu'il s'agit d'une plainte. Vous devez décrire les faits concernant la plainte en détail et inclure toute la documentation pertinente. E-mail : TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Adresse : T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, à l'attention du Responsable du traitement des plaintes, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Les détails de la politique de rémunération la plus récente définissant les principaux éléments de la rémunération, y compris, de manière non exhaustive, une description du calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet à l'adresse www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Un exemplaire papier de la politique de rémunération est disponible sans frais au siège social de T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Vous trouverez des informations sur les performances passées des produits au cours des 10 dernières années et sur les calculs de scénarios de performance antérieurs à l'adresse :
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU0133089424_fr.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU0133089424_fr.pdf

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich est le représentant de T. Rowe Price Funds SICAV en Suisse. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich est l'agent payeur de T. Rowe Price Funds SICAV en Suisse. Des exemplaires du prospectus, des statuts, des documents d'information clés pour l'investisseur et des rapports annuels et semestriels de la société peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.