T.RowePrice®
INVEST WITH CONFIDENCE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US Aggregate Bond Fund

un subfondo de T. Rowe Price Funds SICAV, Clase Jd (ISIN: LU0181329151)
Sociedad de gestión: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Objetivo Maximizar el valor de sus acciones tanto mediante la revalorización como con los ingresos de sus inversiones.
Valores en cartera El fondo se gestiona de forma activa e invierte principalmente en una cartera diversificada de bonos estadounidenses.
Si bien el fondo no tiene como objetivo una inversión sostenible, las características medioambientales y/o sociales se fomentan, en condiciones normales del mercado, mediante el compromiso del fondo de mantener al menos el 10% del valor de su cartera invertido en inversiones sostenibles tal y como se definen en el SFDR. El fondo también aspira a fomentar las características medioambientales y/o sociales evitando invertir en sectores o empresas cuyas actividades podrían considerarse perjudiciales para el medio ambiente y/o la sociedad, aplicando para ello el filtro de inversiones responsables propio del gestor de inversiones (la Lista de exclusiones responsables de T. Rowe Price). La relevancia que cada sector y/o empresa que se excluye y que se encuentra en la Lista de exclusiones responsables de T. Rowe Price tiene para el fondo puede variar debido a la naturaleza de la estrategia de inversión del fondo.
El fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura, para una gestión eficiente de la cartera y con fines de inversión. El fondo también puede emplear derivados para crear posiciones cortas sintéticas en títulos de deuda. El fondo puede emplear swaps de rentabilidad total.
Proceso de inversión El enfoque del gestor de inversiones se basa en análisis propios de fundamentales y valores relativos. El gestor de inversiones trata de impulsar el valor del fondo principalmente mediante la asignación sectorial, la gestión de la duración y la selección de valores. El proceso de inversión dota de gran importancia a las prácticas de gestión del riesgo y la diversificación de la cartera para gestionar el perfil general de riesgo. El gestor de inversiones evalúa también los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG") con especial énfasis en aquellos que probablemente tendrán un impacto importante en el comportamiento de las inversiones actuales o potenciales de la cartera del fondo. Estos factores ESG, que se incorporan al proceso de inversión, junto con los factores financieros, de valoración, macroeconómicos y otros, son componentes de las decisiones de inversión. En consecuencia, los factores ESG no son el único determinante de una decisión de inversión, sino que son uno de los varios aspectos importantes considerados durante el análisis de inversión.
Puede consultarse más información junto con las directrices sobre inversión responsable del gestor de inversiones en troweprice.com/corporate/en/what-we-do/investing-approach/esg-investment-policy.html.
Clasificación SFDR Artículo 8
Índice de referencia Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index. El gestor de inversiones no tiene restricciones en cuanto a ponderaciones por país, sector y/o de valores individuales con respecto al índice de referencia, y cuenta con plena libertad para invertir en valores que no formen parte del índice de referencia. No obstante, en ocasiones, las condiciones del mercado pueden provocar que la rentabilidad del fondo esté vinculada más estrechamente a la del índice de referencia.
Uso del índice de referencia
- Comparación de rentabilidades.
- Cartera de referencia para el método de gestión de riesgos (VaR relativo).

Moneda de referencia de la cartera USD

Dirigido a Inversores que prevén invertir a medio y largo plazo.

Información adicional:
Los ingresos derivados de la clase de acciones se distribuyen a los inversores.
Las órdenes de compra, canje y reembolso de acciones suelen tramitarse cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.
Las órdenes que se reciben y aceptan antes de las 13:00 horas (hora de Luxemburgo) de un día hábil suelen tramitarse ese mismo día.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

El valor de una inversión en el fondo puede subir y bajar. Cuando venda sus acciones, pueden valer menos de lo que pagó por ellas. Si su moneda como inversor es distinta de la moneda de suscripción del fondo, las variaciones en los tipos de cambio podrían reducir las ganancias o aumentar las pérdidas de su inversión.
La calificación de riesgo y remuneración que se indica anteriormente se basa en la volatilidad a medio plazo (variaciones efectivas o estimadas del precio de las acciones del fondo durante cinco años), pero no es un indicador fiable del futuro perfil de riesgo y remuneración.
La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
Se ha asignado al fondo la categoría indicada porque invierte en un segmento del mercado que presenta una volatilidad relativamente reducida.
El nivel de riesgo del fondo refleja los siguientes aspectos:
- Como clase de activos, los bonos implican riesgos mayores que los títulos del mercado monetario y riesgos menores que la renta variable.

PRINCIPALES RIESGOS ASOCIADOS HABITUALMENTE CON CONDICIONES DE MERCADO HABITUALES
Los riesgos principales del fondo se ilustran, al menos en parte, en la cifra de riesgo y remuneración. Los riesgos de mayor importancia son:
Los **bonos respaldados por activos (ABS) y los bonos garantizados por hipotecas (MBS)** pueden estar sujetos a un mayor riesgo de liquidez, crédito, impago y tipo de interés en comparación con otros bonos. A menudo están expuestos al riesgo de extensión y pago anticipado.
El **riesgo ESG y de sostenibilidad** puede generar un impacto negativo considerable sobre el valor de una inversión y la rentabilidad del fondo.
El **fondo de inversión** conlleva ciertos riesgos que el inversor no tendría que afrontar si invirtiera directamente en los mercados.
Inversiones inmobiliarias Las inversiones inmobiliarias y relacionadas pueden verse perjudicadas por cualquier factor que reduzca el valor de un área o propiedad inmobiliaria individual.

PRINCIPALES RIESGOS ASOCIADOS HABITUALMENTE CON CONDICIONES DE MERCADO NO HABITUALES}
La existencia de condiciones de mercado no habituales o acontecimientos impredecibles de gran magnitud pueden amplificar los principales riesgos del fondo. También pueden dar lugar a otros riesgos como, por ejemplo:
Se pueden usar **derivados** para crear apalancamiento, lo que podría exponer al fondo a una mayor volatilidad y/o a pérdidas significativamente superiores al coste del derivado.
El **riesgo operativo** puede causar pérdidas a consecuencia de incidentes provocados por personas, sistemas y/o procesos.
Los contratos de **swaps de rentabilidad total** pueden exponer al fondo a riegos adicionales, incluidos riesgos de mercado, de contraparte y operativos, así como riesgos vinculados al uso de acuerdos de garantías.

Puede consultar una descripción más detallada de los riesgos del fondo en el apartado de «Descripción de riesgos» del folleto.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

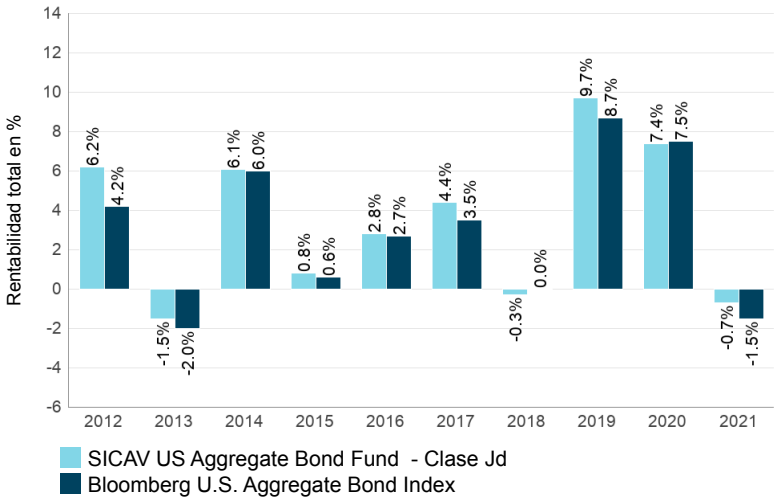
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	N/A
Gastos de salida	N/A
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.05%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	N/A

Los **gastos de entrada** y **salida** que se indican son cifras máximas. En algunos casos, los gastos reales podrían ser inferiores a estas cifras. Puede obtener información a este respecto a través de su distribuidor o asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 10/2022. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo los gastos de entrada y de salida abonados por el fondo al comprar o vender participaciones o acciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información sobre los gastos, consulte los apartados «NOTAS SOBRE LOS COSTES DEL FONDO» y «GASTOS» del folleto del fondo, que puede obtenerse en www.troweprice.com/sicavfunds.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica indicada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

En el cálculo de la rentabilidad histórica se han tenido en cuenta todos los gastos corrientes, pero se han excluido los gastos de entrada que puedan haberse aplicado.

El fondo y la clase comenzaron a emitir acciones en 2003.

La rentabilidad histórica se ha calculado en euros USD.
En el caso de las clases de participaciones con cobertura cambiaria, el índice de referencia puede cubrirse en la moneda de la clase en cuestión.

Información práctica

El depositario del fondo es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Puede obtener información adicional sobre el fondo, así como ejemplares del folleto, el último informe anual y cualquier informe semestral publicado con posterioridad, de forma gratuita, a través de J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch o en el sitio web www.troweprice.com/sicavfunds. Estos documentos se encuentran disponibles en inglés y otros idiomas (que se detallan en el sitio web).

Los últimos precios de las acciones pueden obtenerse a través de J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

La legislación tributaria de Luxemburgo, el Estado miembro de origen del fondo, puede repercutir en la situación fiscal personal del inversor.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Los inversores en el fondo tienen derecho a canjear sus acciones del fondo por acciones de otro subfondo. La información sobre el ejercicio de este derecho se recoge en el apartado «Canje de Acciones» del folleto.

El presente documento describe un subfondo de la SICAV T. Rowe Price Funds, y el folleto y los informes periódicos mencionados en él se elaboran para la SICAV T. Rowe Price Funds en su conjunto. De conformidad con la ley, el activo y el pasivo de cada subfondo están segregados, lo que significa que los acreedores externos solo podrán recurrir al subfondo que haya incurrido en la obligación.

Los inversores pueden obtener información sobre el resto de las clases del fondo en el anexo del folleto que describe el presente fondo.

Puede obtenerse información pormenorizada sobre la declaración relativa a la política de retribución más reciente, en la que se describen los elementos retributivos fundamentales como, por ejemplo, cómo se calculan la retribución y las prestaciones y la identidad de las personas encargadas de conceder los elementos retributivos y las prestaciones, incluida la composición del comité de retribuciones, en el sitio web www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Puede obtenerse gratuitamente copia en papel de la declaración relativa a la política de retribución en el domicilio social de T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
La sociedad gestora está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/11/2022.