



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Emerging Europe Equity Fund – Classe A

En date du 31 octobre 2019

Chiffres indiqués en EUR



Gérant de Portefeuille:
Ulle Adamson

Fonds gérés depuis:
2015

Date arrivée:
2002

Pour obtenir les toutes dernières informations relatives au compartiment et à son gérant, veuillez contacter votre distributeur local ou un conseiller en investissement indépendant.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

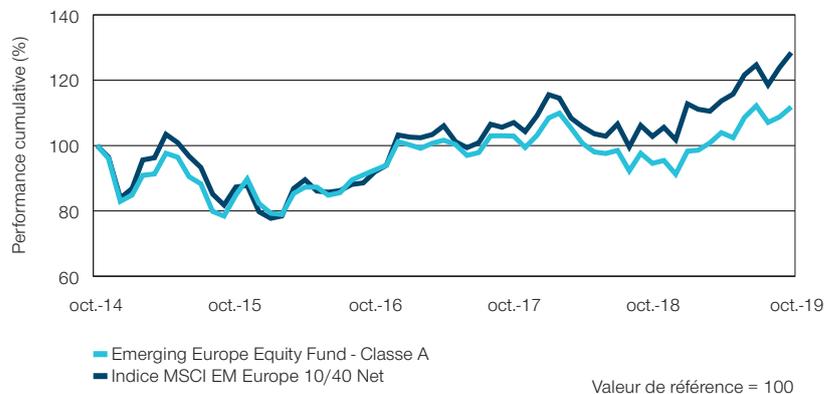
Faire augmenter la valeur de ses actions, sur le long terme, par la croissance de la valeur de ses investissements. Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions d'entreprises des pays européens en développement. Pour consulter l'intégralité de l'objectif de l'investissement et les détails de la politique, merci de vous référer au prospectus.



PRÉSENTATION DU FONDS

Date de lancement du fonds	11 nov 2008
Date de lancement - Classe A	11 nov 2008
Devise de base du fonds	EUR
Devise de la catégorie d'action	EUR
Catégories d'actions	Capitalisation
Actif total du fonds	€7,8 million
Nombre d'émetteurs	34
Pourcentage en liquidités	5,2%
Frais courants - Basés sur l'exercice financier clos le 31 oct 2019	2,07%
Frais d'entrée maximum	5,00%
Montant minimum de souscription	€1000
Catégorie Morningstar™	EAA Fund Emerging Europe Equity
Classe A - Code ISIN	LU0382933892
Classe A - Code Bloomberg	TRPEMA LX

PERFORMANCE HISTORIQUE



PERFORMANCE

(VL, rendement total)	Date de lancement	Annualisé							
		1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Classe A	11 nov 2008	2,83%	-0,32%	22,54%	18,25%	6,51%	2,26%	2,59%	5,98%
Indice MSCI EM Europe 10/40 Net		3,68%	3,00%	26,17%	24,93%	11,77%	5,13%	4,32%	7,43%

PERFORMANCE ANNUELLE

(VL, rendement total)	31 oct 2014 à 31 oct 2015	31 oct 2015 à 31 oct 2016	31 oct 2016 à 31 oct 2017	31 oct 2017 à 31 oct 2018	31 oct 2018 à 31 oct 2019
Classe A	-15,13%	9,05%	11,17%	-8,10%	18,25%
Indice MSCI EM Europe 10/40 Net	-12,69%	5,35%	16,36%	-3,96%	24,93%

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Source des performances : T. Rowe Price. La performance de fonds est calculée à l'aide de la VL officielle avec réinvestissement des distributions, le cas échéant. Les frais de ventes, taxes et autres coûts appliqués localement n'ont pas été déduits, et le cas échéant, réduiront les chiffres des performances.

Les performances de l'Indice MSCI sont affichées avec réinvestissement des dividendes nets.

Les performances des indices sont calculées en USD et convertis en EUR à l'aide d'un taux de change déterminé par un tiers indépendant.

L'indice de référence indicatif du fonds n'est pas un indice de référence officiel et n'est utilisé qu'à des fins de comparaison.

Risques - Les risques suivants sont importants pour le fonds (consultez le prospectus pour en savoir plus):

Risque lié au pays (Russie et Ukraine) : dans ces pays, les risques associés à la conservation, aux contreparties et à la volatilité du marché sont plus importants que dans les pays développés. **Risque lié aux devises :** les fluctuations des taux de change peuvent réduire les plus-values ou accroître les pertes d'investissement. **Risque lié aux marchés émergents :** les marchés émergents sont moins solides que les marchés développés et impliquent par conséquent des risques plus importants. **Risque de concentration des émetteurs :** dans la mesure où un fonds investit une grande partie de ses actifs dans des titres provenant d'un nombre relativement réduit d'émetteurs, sa performance sera plus fortement affectée par les événements qui affectent ces émetteurs. **Risque lié aux petites et moyennes capitalisations :** les actions des petites et moyennes capitalisations peuvent être plus volatiles que celles des entreprises plus importantes. **Risque lié au style de gestion :** les différents styles d'investissement sont plus ou moins prisés selon les conditions de marché et le sentiment des investisseurs. **Risque de volatilité :** la performance du fonds est soumise à un risque de volatilité élevée.

DIX PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Émetteur	Pays/Secteur	% du Fonds
Gazprom OAO	Russie/Pétrole, gaz & carburants consommables	10,0
Sberbank of Russia	Russie/Banques	9,5
Lukoil PJSC	Russie/Pétrole, gaz & carburants consommables	8,8
Mail.Ru	Russie/Médias et services interactifs	6,5
Tatneft OAO	Russie/Pétrole, gaz & carburants consommables	4,9
MMC Norilsk Nickel	Russie/Métal. et mines	4,8
Novatek PJSC	Russie/Pétrole, gaz & carburants consommables	4,7
OTP Bank	Hongrie/Banques	4,6
Yandex	Russie/Médias et services interactifs	4,1
Halyk Savings Bank of Kazakhstan	Kazakhstan/Banques	3,8

DIVERSIFICATION SECTORIELLE

Secteur	% du Fonds	Fonds vs. Référence indicative
Services de communication	13,4	7,8
Consommation non-cyclique	3,9	0,9
Consommation de base	4,2	-0,3
Énergie	29,8	-12,1
Finance	30,1	2,7
Santé	1,4	0,6
Services indust. et commerciaux	2,2	0,3
Technologie de l'information	2,9	2,9
Matériaux	7,0	-5,4
Services aux collectivités	0,0	-2,5

Dans le cadre du reporting réalisé aux niveaux des secteurs et des industries, T. Rowe Price utilise la classification standardisée des secteurs de MSCI/S&P (GICS) dans sa version actuelle. T. Rowe Price se conformera à toutes les mises à jour de la GICS pour ses futurs rapports.

DIVERSIFICATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	% du Fonds	Fonds vs. Référence indicative
Russie	60,2	0,2
Pologne	7,8	-9,8
Hongrie	6,2	0,9
Kazakhstan	4,7	4,7
États-Unis	2,9	2,9
Roumanie	2,7	2,7
Turquie	2,7	-6,3
Géorgie	2,6	2,6
Grèce	2,2	-3,5
République tchèque	1,2	-1,3
Slovénie	0,9	0,9
Croatie	0,8	0,8

Les données de l'indice de référence indicatif sont celles de l'indice MSCI EM Europe 10/40 Net.

Les informations ci-dessus peuvent évoluer avec le temps.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Risques généraux des fonds : à lire en complément des risques spécifiques au fonds ci-dessus. Risque lié au capital : la valeur de votre investissement variera et n'est pas garantie. Elle sera affectée par les variations des taux de change entre la devise de base des fonds et la devise dans laquelle vous avez souscrit, en cas de différence. **Risque lié aux actions :** de manière générale, les actions impliquent un risque plus important que les obligations ou les instruments du marché monétaire. **Risque de concentration géographique :** dans la mesure où un fonds investit une grande partie de ses actifs dans une zone géographique spécifique, sa performance sera plus fortement affectée par les événements dans cette zone. **Risque de couverture :** la réduction ou l'élimination de certains risques mise en place par le fonds via des couvertures peut ne pas avoir les conséquences attendues. **Risque de fonds d'investissement :** investir dans un fonds implique des risques auxquels un investisseur ne serait pas confronté en investissant directement sur les marchés. **Risque de gestion :** le gérant du fonds ou ses mandataires peuvent à tout moment se rendre compte que leurs obligations envers le fonds sont en conflit avec leurs obligations envers d'autres portefeuilles d'investissement qu'ils gèrent (mais, dans un tel cas, tous les portefeuilles seront traités de façon équitable). **Risque opérationnel :** les dysfonctionnements opérationnels peuvent perturber les opérations du fonds ou entraîner des pertes financières.

La présente fiche d'information est publiée exclusivement à des fins marketing.

Les fonds sont des compartiments de la SICAV T. Rowe Price Funds, société d'investissement luxembourgeoise au capital variable qui est enregistrée auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier et possède le statut d'investissement collectif dans des titres transférables (« UCITS »). Les objectifs, les politiques d'investissement et les risques sont décrits dans le prospectus qui est disponible avec les documents d'informations clés pour les investisseurs, en anglais et dans la langue officielle des juridictions dans lesquelles les fonds sont enregistrés pour la vente au public, tout comme les statuts et les rapports annuels et semestriels (collectivement dénommés les « documents du fonds »). Toute décision d'investissement doit être prise sur la base des documents du fonds, qui sont disponibles gratuitement auprès du représentant local, de l'agent d'information ou l'agent payeur local ou des distributeurs autorisés, ainsi que sur www.troweprice.com. Les prix du fonds les plus récents sont disponibles en ligne sur le site de Morningstar.

Ce document, y compris l'ensemble des déclarations, informations, données et contenus s'y trouvant, ainsi que tout document, information, image, lien, graphique ou enregistrement fourni avec le document présent est fourni par T. Rowe Price à titre d'information uniquement. Ce document n'est pas destiné à être utilisé par des personnes se trouvant dans des juridictions qui interdisent ou restreignent sa distribution, et, dans certains pays, il est fourni sur demande. Ce document, en intégralité ou en partie, ne doit en aucun cas être copié ou redistribué sans l'autorisation de T. Rowe Price. Il ne constitue pas une distribution, une offre, une invitation, une recommandation ou une sollicitation de vente ou d'achat d'un titre dans quelque juridiction que ce soit.

Veillez contacter votre conseiller d'investissement pour obtenir des informations et des conseils sur les conséquences juridiques, réglementaires et fiscales d'un investissement dans le fonds. Si vous investissez par l'intermédiaire d'un prestataire tiers, vous devriez le consulter directement, car les frais, la performance et les modalités sont susceptibles de varier sensiblement.

Certains chiffres mentionnés dans ce rapport sont susceptibles de ne pas fournir un compte juste en raison des arrondis et/ou de l'exclusion des liquidités.

Informations complémentaires pour : Investisseurs au Royaume-Uni : Nous informons les investisseurs que toutes/la majorité des protections offertes par le système de réglementation britannique ne sont pas disponibles et qu'ils ne pourront bénéficier d'un dédommagement en vertu du UK Financial Services Compensation Scheme. **Investisseurs en Autriche :** Agent payeur : Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienne. Les Documents du fonds sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur.

EEE hors R.-U. - Sauf indication contraire, ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, qui est agréée et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

R.-U. - Ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price International Ltd, 60 Queen Victoria Street, Londres, EC4N 4TZ, qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

Suisse - Émis en Suisse par T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6ème étage, 8001 Zurich, Suisse. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich est le représentant en Suisse. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich, est l'agent payeur en Suisse.

Les compartiments de la SICAV de T. Rowe Price ne sont pas disponibles pour les ressortissants des États-Unis, tels que définis par la règle 902(k) de la loi américaine de 1933 sur les titres financiers (« Securities Act ») dans sa version modifiée. Les actions du fonds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées dans le cadre du Securities Act ou d'aucune autre loi fédérale sur les titres financiers. De plus, le fonds ne sera pas enregistré dans le cadre de la loi sur les sociétés d'investissement de 1940 des États-Unis (la "loi de 1940") dans sa version modifiée, et les investisseurs ne bénéficieront pas des avantages de la loi de 1940. Fourni aux sociétés internationales aux États-Unis par T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2019 T. Rowe Price. Tous droits réservés. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE et le logo du bélier sont, collectivement et/ou séparément, des marques commerciales ou marques déposées de T. Rowe Price Group.

Source : MSCI. MSCI ne présente aucune garantie ni ne fait aucune déclaration expresse ou implicite et n'encourra aucune responsabilité en relation avec les données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent être ensuite redistribuées ni utilisées comme référence à d'autres indices, titres ou produits financiers. Ce rapport n'a pas été approuvé, examiné ou produit par MSCI.

© 2019 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartiennent exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être copiées ni distribuées ; et (3) peuvent ne pas se révéler exactes, complètes ou actuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne sont responsables des dommages ou des pertes engendrés par l'utilisation de ces informations. La performance passée n'est pas une garantie des résultats futurs. Pour plus d'informations concernant la méthodologie de classement, rendez-vous sur www.morningstar.com