



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.

Global Value Equity Fund

un subfondo de T. Rowe Price Funds SICAV, Clase Q (EUR) (ISIN: LU1129123557)

Sociedad de gestión: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Objetivo Aumentar el valor de sus acciones a largo plazo a través de la revalorización de sus inversiones.

Valores de la cartera El fondo invierte principalmente en una cartera muy diversificada de acciones infravaloradas de empresas de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

El fondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de cobertura y para una gestión eficiente de la cartera.

Proceso de inversión El enfoque del gestor de inversiones consiste en:
■ Dotar de especial importancia a aquellas empresas con valoraciones atractivas y perspectivas de mejora para el crecimiento de sus beneficios.

■ Emplear análisis exhaustivos e integrales para detectar y valorar oportunidades de inversión.

■ Asignar posiciones a países y sectores teniendo en cuenta el atractivo de cada inversión y la situación macroeconómica.

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

Moneda de referencia de la cartera USD

CONDICIONES QUE CONOCER Y COMPRENDER

Renta variable (acciones) Títulos que representan la propiedad parcial de una empresa.

Derivados Instrumentos financieros cuyo valor se encuentra vinculado a uno o más tipos, índices, cotizaciones u otros valores.

Mercados emergentes Países cuyos mercados de valores están menos consolidados que los de los países desarrollados. Son mercados emergentes, por ejemplo, numerosos países de África, Asia, Europa Oriental y Sudamérica.

Cobertura Tratar de reducir o cancelar la exposición a diversos riesgos de inversión.

El subfondo puede ser atractivo para inversores que:

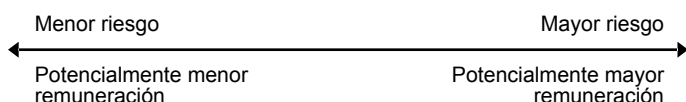
- estén interesados en incrementar su inversión;
- busquen diversificar sus inversiones en renta variable;
- comprendan y puedan asumir los riesgos del fondo, incluidos los riesgos de invertir en renta variable de todo el mundo.

Los ingresos generados por el fondo se reinvierten y se incluyen en el valor de sus acciones.

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



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 moderada.

El nivel de riesgo del fondo refleja los siguientes aspectos:

■ Como clase de activos, las acciones implican riesgos mayores que los títulos del mercado monetario y los bonos.

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:

Erosión del capital Cuando el fondo perciba ingresos insuficientes, los gastos podrán pagarse del capital. Los inversores deben ser conscientes de que, si se realizan deducciones del capital, este se erosionará y se limitará su revalorización.

Riesgo de valores de pequeña y mediana capitalización Los valores de las empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser más volátiles que los de empresas más grandes.

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:

Riesgo de operaciones Los fondos pueden estar sujetos a errores que afecten a su valoración, precio, contabilidad, información fiscal, información financiera y negociación, entre otros. Además, en cualquier mercado, pero especialmente en los mercados emergentes, pueden producirse pérdidas como consecuencia de fraude, corrupción, acciones militares y políticas, la confiscación de activos u otros acontecimientos irregulares.

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.

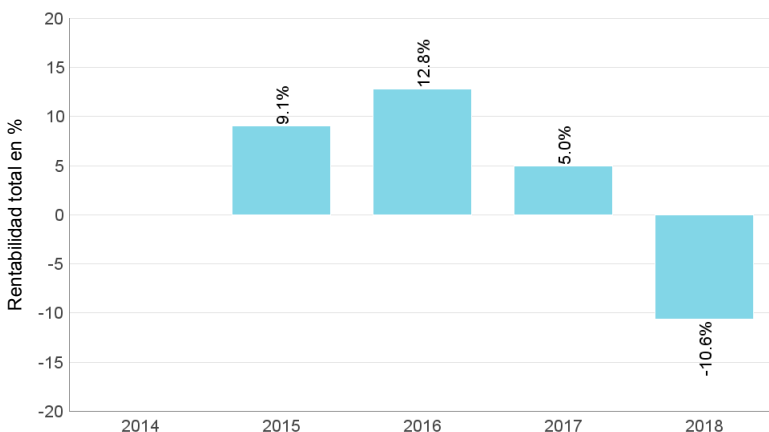
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	N/A
Gastos de salida	N/A
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.92%
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 08/2019. 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 trpfundssicavkiid.com.

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 comenzó a emitir acciones en 2012. La clase comenzó a emitir acciones en 2014.

La rentabilidad histórica se ha calculado en euros EUR.

Información práctica

El depositario del fondo es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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 Bank Luxembourg S.A. o en el sitio web trpfundssicavkiid.com. 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 Bank Luxembourg S.A.

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. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 02/10/2019.

Global Value Equity Fund, un subfondo de la SICAV T. Rowe Price Funds, Clase Q (EUR) (ISIN: LU1129123557)