



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 Allocation Fund

un subfondo de T. Rowe Price Funds SICAV, Clase In (EUR) (ISIN: LU1777971547)

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo Maximizar el valor de sus acciones a largo plazo tanto mediante la revalorización como con los ingresos de sus inversiones.

Valores de la cartera El fondo invierte principalmente en una cartera diversificada de bonos, acciones y demás títulos de emisores de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes.

El fondo también puede emplear derivados para crear posiciones cortas sintéticas en divisas y títulos de deuda.

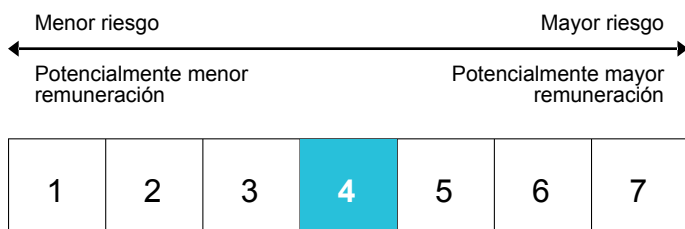
Proceso de inversión El gestor de inversiones emplea una estrategia activa de asignación de activos, junto con análisis de fundamentales, para seleccionar cada inversión. El gestor de inversiones trata de impulsar el valor del fondo gestionando la cartera de forma activa en cuanto a selección de valores y asignando los activos del fondo a diferentes clases de activos y sectores del mercado según su valoración de las condiciones económicas y de los mercados globales, la evolución de los tipos de interés, la situación de los sectores y emisores y los ciclos económicos, así como otros factores relevantes.

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.

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

Moneda de referencia de la cartera USD

Perfil de riesgo y remuneración



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

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.

Mercado interbancario de bonos de China Los fondos que invierten en un mercado como este se exponen a riesgos de liquidez, de volatilidad y reglamentarios. Además, el fondo puede incurrir en costes significativos de negociación y ejecución, y llegar a soportar pérdidas al vender tales inversiones. También puede verse expuesto a riesgos relacionados con procedimientos de liquidación y el impago de contrapartes, así como a riesgos de impago o errores por parte del agente de liquidación onshore.

Riesgo de mercados emergentes Los mercados emergentes están

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.

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

El subfondo puede ser atractivo para inversores que:

- estén interesados en una combinación de ingresos y crecimiento de la inversión;
- comprendan y puedan asumir los riesgos del fondo, incluidos los riesgos de invertir en renta variable, bonos y derivados.

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.

menos consolidados que los desarrollados y, por tanto, implican mayores riesgos.

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.

Riesgo de estilo Los distintos estilos de inversión suelen ganar y perder apoyo en función de las condiciones del mercado y el ánimo de los inversores. En un momento dado, por ejemplo, una cartera con un estilo concentrado en el crecimiento puede obtener unos resultados inferiores a una cartera con un estilo concentrado en el valor, o viceversa, y cualquiera de ellas puede registrar ocasionalmente resultados inferiores a los del mercado en su conjunto.

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 contraparte Las entidades con las que trabaja el fondo pueden no estar dispuestas a cumplir sus obligaciones con el fondo o no poder hacerlo.

Riesgo de impago Los emisores de determinados bonos pueden no estar en disposición de realizar pagos sobre los bonos.

Riesgo de derivados Algunos instrumentos derivados pueden comportarse de forma imprevisible o exponer al fondo a pérdidas significativamente superiores al coste del derivado.

Riesgo de liquidez Cualquier valor puede volverse difícil de valorar o vender en un momento y a un precio determinados.

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	0.75%
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



El fondo comenzó a emitir acciones en 2016. La clase comenzó a emitir acciones en 2018.

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 Allocation Fund, un subfondo de la SICAV T. Rowe Price Funds, Clase In (EUR) (ISIN: LU1777971547)