



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

European Equity Fund – Clase Q

A 30 noviembre 2021

Las cifras se indican en EUR



Gestor del Fondo:
Tobias Mueller

Fondo gestionado desde:
2020

Incorporación a la empresa:
2011

OBJETIVO DE INVERSIÓN

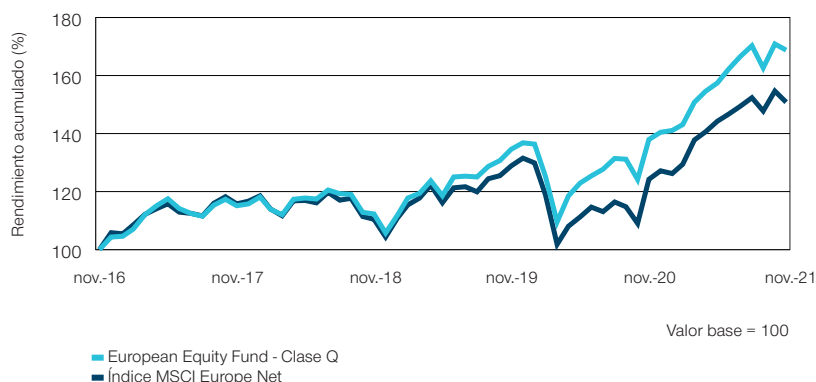
Aumentar el valor de sus acciones, a largo plazo, mediante la revalorización de sus inversiones. El fondo se gestiona activamente e invierte principalmente en una cartera diversificada de acciones de empresas europeas. Consulte el folleto para conocer toda la información detallada sobre el objetivo y la política de inversión.



RESUMEN DEL FONDO

Fecha de lanzamiento del Fondo	26 feb 2007
Fecha de lanzamiento - Clase Q	16 oct 2013
Divisa base del Fondo	EUR
Divisa de la clase de acciones	EUR
Clase de acciones	Acumulación
Total de activos del Fondo	€118,9 millones
Número de emisores	70
Porcentaje en efectivo	0,2%
Gastos corrientes, al cierre del ejercicio 30 nov 2021	0,82%
Comisión inicial máxima	—
Inversión mínima	€1000
Categoría Morningstar™	EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity
Clase Q - Código ISIN	LU0983346296
Clase Q - Código Bloomberg	TRPEEQE LX

RENTABILIDAD HISTÓRICA



RENTABILIDAD

(Valor liquidativo, rentabilidad total)	Fecha de lanzamiento	Anualizada							
		1 mes	3 meses	Año hasta la fecha (YTD)	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzamiento
Clase Q	2 mayo 2007	-1,24%	-0,88%	20,16%	22,32%	14,54%	11,03%	11,13%	4,90%
Índice MSCI Europe Net		-2,49%	-1,02%	18,59%	21,39%	10,94%	8,56%	9,26%	3,79%

RENTABILIDAD ANUAL

(Valor liquidativo, rentabilidad total)	30 nov 2016 a 30 nov 2017	30 nov 2017 a 30 nov 2018	30 nov 2018 a 30 nov 2019	30 nov 2019 a 30 nov 2020	30 nov 2020 a 30 nov 2021
Clase Q	15,13%	-2,46%	19,86%	2,50%	22,32%
Índice MSCI Europe Net	15,77%	-4,59%	16,67%	-3,61%	21,39%

Las rentabilidades pasadas no garantizan las rentabilidades futuras.

Fuente de la rentabilidad: T. Rowe Price. La rentabilidad de los fondos se calcula usando el VL oficial con reinversión de dividendos, en su caso. No se deducen los cargos por ventas, impuestos y otros costes locales aplicables y, cuando correspondan, reducirán las cifras de rendimiento.

La clase Q se lanzó el 16 de octubre de 2013. Los datos de rentabilidad anteriores a esta fecha corresponden a la clase de acciones A.

Las rentabilidades del índice MSCI se muestran con los dividendos netos reinvertidos.

Las rentabilidades del índice se calculan en dólares estadounidenses y se convierten a euros usando un tipo de cambio determinado por un tercero independiente.

Este índice de referencia se muestra exclusivamente a efectos de comparación.

RIESGOS CLAVE DEL FONDO

Riesgo de cambio: las variaciones en los tipos de cambio podrían reducir las ganancias de las inversiones o incrementar las pérdidas de las inversiones. **Riesgo de pequeña y mediana**

capitalización: las acciones en pequeñas y medianas empresas puede ser más inestable que las acciones de las grandes empresas. **Riesgo de estilo:** diferentes estilos de inversión pueden contar o no con el favor de los inversores, en función de las condiciones del mercado y de la confianza de los inversores.

Consulte la información importante que figura en la página 3

10 POSICIONES PRINCIPALES

Emisor	País/Sector	% del fondo
ASML Holding	Países Bajos/Semiconductores y equipos de semiconductores	4,6
Roche Holding	Suiza/Farmacéuticas	3,4
Siemens	Alemania/Conglomerados industriales	2,8
AstraZeneca	Reino Unido/Farmacéuticas	2,6
Cellnex Telecom	España/Servicios de telecomunicaciones diversificados	2,1
Zurich Insurance Group	Suiza/Seguros	2,1
Ashtead	Reino Unido/Compañías de trading y distribuidoras	2,1
Airbus	Francia/Defensa y aeroespacial	2,0
Zalando	Alemania/Venta minorista por Internet y directa	2,0
Lonza Group	Suiza/Servicios y herramientas de las ciencias de la vida	2,0

DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA

País	% del Fondo	Fondo vs. Índice de referencia comparativo
Reino Unido	19,9	-2,3
Alemania	14,3	0,6
Suiza	13,0	-2,9
Francia	11,9	-5,9
Países Bajos	9,5	1,7
Italia	8,0	4,3
España	7,4	3,9
Suecia	5,6	0,0
Finlandia	3,7	2,1
Dinamarca	3,0	-1,2
Austria	2,0	1,6
Portugal	1,6	1,2

Los datos del índice de referencia comparativo corresponden al índice MSCI Europe Net.

DIVERSIFICACIÓN SECTORIAL

Sector	% del Fondo	Fondo vs. Índice de referencia comparativo
Servicios de comunicación	5,7	2,0
Consumo discrecional	12,7	1,0
Productos de consumo básico	4,3	-8,6
Energía	0,0	-4,6
Finanzas	15,7	0,0
Atención sanitaria	15,3	0,8
Industria y servicios comerciales	22,4	7,6
Tecnología de la información	9,2	0,4
Materiales	8,7	0,8
Inmobiliario	2,8	1,6
Suministros públicos	2,9	-1,3

T. Rowe Price utiliza la metodología de clasificación industrial global estándar (GICS, por sus siglas en inglés) desarrollada por MSCI y S&P para la comunicación de información sectorial e industrial. T. Rowe Price se atenderá a cualesquiera actualizaciones de la GICS en sus comunicaciones futuras.

RIESGOS GENERALES DEL FONDO

Riesgos generales del fondo: leer conjuntamente con los riesgos específicos mencionados anteriormente. **Riesgo de capital:** el valor de su inversión variará y no está garantizado. Se verá afectado por los cambios en el tipo de cambio entre la moneda base del fondo y la moneda en la que está suscrito, si son diferentes. **Riesgo de renta variable:** en general, las acciones conllevan un mayor riesgo que los bonos o instrumentos del mercado monetario. **Riesgo ESG y de sostenibilidad:** puede generar un impacto negativo considerable sobre el valor de una inversión y la rentabilidad del fondo. **Riesgo de concentración geográfica:** en la medida en la que un fondo invierta una gran parte de sus activos en un zona geográfica concreta, su rentabilidad se verá mucho más afectada por los acontecimientos de esa zona. **Riesgo de cobertura:** los intentos de un fondo de reducir o eliminar ciertos riesgos por medio de la cobertura pueden no funcionar según lo previsto. **Riesgo de fondos de inversión:** invertir en fondos implica ciertos riesgos que un inversor no tendría que afrontar invirtiese en los mercados directamente. **Riesgo de gestión:** es posible que el gestor de inversiones (o quien él designe) se encuentre en una situación en la que sus obligaciones para con un fondo entren en conflicto con sus obligaciones para con otras carteras de inversión que gestione (aunque en estos casos, todas las carteras serán tratadas equitativamente). **Riesgo operativo:** los fallos operativos podrían dar lugar a interrupciones de las operaciones del fondo o pérdidas financieras.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Esta hoja informativa es para fines comerciales únicamente.

Los Fondos son subfondos de T. Rowe Price Funds SICAV, una sociedad de inversión de Luxemburgo con capital variable registrada ante la Commission de Surveillance du Secteur Financier y habilitada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (undertaking for collective investment in transferable securities, UCITS). Los detalles completos de los objetivos, las políticas y los riesgos de inversión figuran en el folleto, que está disponible junto con los documentos de datos fundamentales para el inversor en inglés y en un idioma oficial de las jurisdicciones en las que los Fondos estén registrados para la venta al público, junto con los estatutos sociales y los informes semestrales y anuales (conjuntamente, los «Documentos del fondo»). Cualquier decisión de inversión debe hacerse en base a los Documentos del fondo, que pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante local, del agente de información/agente de pagos local o de los distribuidores autorizados y a través de www.troweprice.com. Los precios más recientes del fondo están disponibles en Internet a través de Morningstar.

Este documento, incluyendo cualquier tipo de declaraciones, información, datos y contenidos que figuren en él y cualquier material, información, imágenes, enlaces, gráficos o grabación proporcionados conjuntamente con este documento, lo proporciona T. Rowe Price exclusivamente a efectos informativos generales y/o de marketing. No está previsto el uso del material por parte de personas en jurisdicciones en las que esté prohibida o restringida la distribución del material, y en algunos países el material se proporciona mediante solicitud específica. El material no podrá ser copiado ni redistribuido, total o parcialmente, bajo ninguna circunstancia, sin la autorización de T. Rowe Price. El documento no constituye una distribución, una oferta, una invitación, recomendación o incitación a vender o comprar valores en ninguna jurisdicción.

Para más información, póngase en contacto con su asesor de inversión y pídale asesoramiento sobre las consecuencias legales, reglamentarias y fiscales de invertir en el Fondo. Si realiza la inversión mediante un tercero, debe ponerse en contacto con él directamente, ya que los cargos, el rendimiento y los términos y condiciones pueden ser sustancialmente diferentes.

Algunos números de este informe pueden no coincidir debido al redondeo y/o la exclusión del efectivo.

Información adicional para: Inversores en el Reino Unido: Se informa a los inversores de que ninguna, o casi ninguna, de las protecciones que ofrece el sistema regulador del Reino Unido están disponibles, y de que no podrán acceder a la compensación del Plan de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido. **Inversores en Austria:** Agente de pagos: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena. Los Documentos del fondo podrán solicitarse de forma gratuita al agente pagador.

EEE A no ser que se indique lo contrario, este material ha sido publicado y aprobado por T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxemburgo que está autorizada y regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Expedido a inversores minoristas, solo por intermediarios financieros.

Reino Unido. Este material ha sido publicado y aprobado por T. Rowe Price International Ltd, 60 Queen Victoria Street, Londres, EC4N 4TZ, que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (Financial Conduct Authority). Expedido a inversores minoristas, solo por intermediarios financieros.

Suiza, Publicado en Suiza por T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6th Floor, 8001 Zürich, Suiza. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich es el Representante en Suiza. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich es el Agente de pagos en Suiza.

Los subfondos de T. Rowe Price SICAV no están disponibles para personas físicas con nacionalidad de los de Estados Unidos o con residencia en los Estados Unidos o personas jurídicas establecidas en los Estados Unidos, tal y como se define en la Regla 902(k) de la Ley del Mercado de Valores Estadounidense de 1933 (United States Securities Act of 1933), en su versión modificada («Securities Act»). No se han registrado ni se registrarán las acciones de los fondos en virtud de la Securities Act o en virtud de ninguna otra ley del mercado de valores de cualquier Estado. Además, no se registrarán los fondos en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de los Estados Unidos de 1940 (United States Investment Company Act), (la «Ley de 1940»), en su versión modificada, y los inversores no gozarán de las ventajas de la Ley de 1940. Proporcionado a empresas internacionales en EE. UU. por T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2021 T. Rowe Price. Todos los derechos reservados. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE y el logotipo de Bighorn Sheep son, en conjunto o individualmente, marcas registradas o marcas comerciales de T. Rowe Price Group, Inc.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Fuente: MSCI. MSCI no garantiza de manera explícita o implícita ni tendrá ninguna responsabilidad con respecto a los datos de MSCI contenidos aquí. Los datos de MSCI no se pueden redistribuir ni usar como base para otros índices o para cualquier valor o producto financiero. MSCI no ha aprobado, revisado ni redactado este informe.

© 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida aquí: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida; y (3) no se garantiza que sea correcta, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se hacen responsables de ningún perjuicio o pérdida derivados de la utilización de esta información. La rentabilidad anterior no es garantía de resultados futuros. Para más información sobre la metodología de las calificaciones, visite www.morningstar.com