



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

European Equity Fund – Clase A

A 31 agosto 2018

Las cifras se muestran en EUR



Gestor del Fondo:
Dean Tenerelli

Fondo gestionado desde:
2009

Incorporación a la empresa:
2000

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Aumentar el valor de sus acciones, a largo plazo, con el crecimiento del valor de sus inversiones. El fondo invierte principalmente en una cartera diversificada de acciones de empresas europeas. Consulte el folleto para conocer el objetivo total de la inversión y su política.

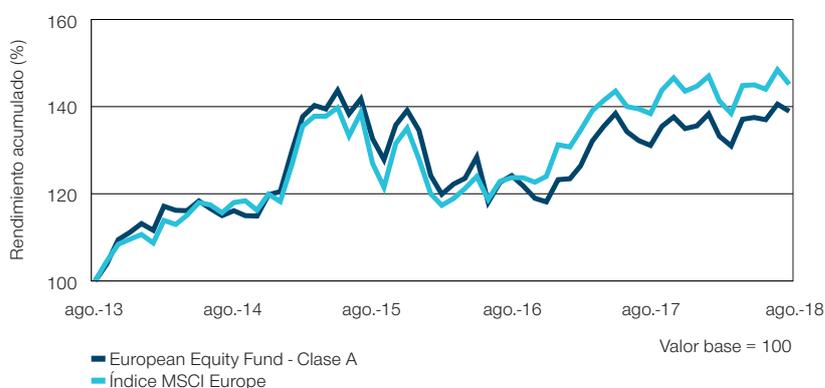


En vigor a partir del 1 de julio de 2018, la versión "neta" de la referencia indicativa sustituyó a la versión "bruta" de la misma. La versión "neta" de la referencia indicativa supone la reinversión de dividendos después de la deducción de los impuestos de retención.

RESUMEN DEL FONDO

Fecha de lanzamiento del Fondo	26 feb 2007
Fecha de lanzamiento - Clase A	2 mayo 2007
Divisa base del Fondo	EUR
Divisa de la clase de acción	EUR
Clase de acción	Acumulación
Total de activos del Fondo	€384,1 millones
Número de emisores	61
Porcentaje en efectivo	4,0%
Gastos corrientes - sobre la base del ejercicio cerrado 31 ago 2018	1,61%
Comisión máxima inicial	5,00%
Inversión mínima	€15.000
Categoría Morningstar™	EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity
Clase A - Código ISIN	LU0285830955
Clase A - Código Bloomberg	TRPEEQ LX

RENTABILIDAD HISTÓRICA



RENTABILIDAD

(Valor liquidativo, rendimiento total)	Fecha de lanzamiento	Anual							
		1 mes	3 meses	Año hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzamiento
Clase A	2 mayo 2007	-1,16%	1,04%	2,48%	5,99%	1,56%	6,80%	6,13%	2,77%
Índice MSCI Europe		-2,24%	0,10%	0,31%	4,86%	4,56%	7,73%	5,57%	2,58%

RENDIMIENTO ANUAL

(Valor liquidativo, rendimiento total)	31 ago 2013 a 31 ago 2014	31 ago 2014 a 31 ago 2015	31 ago 2015 a 31 ago 2016	31 ago 2016 a 31 ago 2017	31 ago 2017 a 31 ago 2018
Clase A	16,11%	14,22%	-6,38%	5,58%	5,99%
Índice MSCI Europe	17,98%	7,61%	-2,55%	11,88%	4,86%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente para rendimiento: T. Rowe Price. El rendimiento de los fondos se calcula usando el VAN oficial con distribuciones reinvertidas, si las hay. No se deducen los cargos por ventas, impuestos y otros costes locales aplicables y, si corresponde, se reducirán las cifras de rendimiento.

La rentabilidad del índice MSCI se muestra con el dividendo neto reinvertido.

La rentabilidad del índice se calcula en dólares de los EE. UU. y se convierte a euros usando un tipo de cambio determinado por una tercera parte independiente.

Riesgos - Los siguientes riesgos revisten una importancia significativa para el Fondo (consulte el folleto para obtener más información):

Riesgo país (Rusia y Ucrania), en estos países, los riesgos asociados con la custodia, las contrapartes y la volatilidad del mercado son más altos que en los países desarrollados.

Riesgo de cambio, cambios en los tipos de cambio podrían reducir las ganancias de las inversiones o incrementar las pérdidas de las inversiones.

Riesgo de mediana y pequeña capitalización, las acciones en pequeñas y medianas empresas puede ser más inestable que las acciones de las grandes empresas.

Riesgo del estilo, diferentes estilos de inversión pueden ganar crédito o dejarse de lado en función de las condiciones del mercado y de la confianza de los inversores.

Consulte la página 3 para obtener información importante

LOS 10 PRINCIPALES POSICIONES

Emisor	País/Industria	% del fondo
Nestle	Suiza/Productos alimentarios	5,2
Roche Holding	Suiza/Farmacéuticos	3,6
British American Tobacco	Reino Unido/Tabaco	2,8
Zurich Insurance Group	Suiza/Seguros	2,8
Novartis	Suiza/Farmacéuticos	2,7
Total	Francia/Petróleo, gas y combustibles consumibles	2,6
Allianz	Alemania/Seguros	2,4
Prudential	Reino Unido/Seguros	2,4
ENI	Italia/Petróleo, gas y combustibles consumibles	2,3
Schneider Electric	Francia/Equipos eléctricos	2,3

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

País	% del fondo	Fondo frente a índice indicativo
Francia	18,7	1,2
Suiza	17,5	4,4
Reino Unido	17,5	-9,4
Alemania	8,0	-7,1
Países Bajos	7,9	2,2
Italia	7,1	3,6
España	6,5	1,8
Suecia	4,9	0,7
Dinamarca	3,4	0,6
Austria	1,8	1,4
Finlandia	1,3	-0,3
República Checa	1,3	1,3

Los datos de la Benchmark indicativo corresponden al índice MSCI Europe.

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

Sector	% del fondo	Fondo frente a índice indicativo
Consumo discrecional	7,7	-3,0
Productos básicos de consumo	11,9	-1,7
Energía	7,5	-0,6
Financiero	18,9	0,1
Atención sanitaria	13,4	0,2
Industria y servicios comerciales	17,4	4,2
Tecnología de la información	4,3	-1,5
Materiales	5,2	-3,1
Inmobiliario	2,2	0,8
Servicios de telecomunicaciones	2,1	-1,1
Suministros	5,4	1,7

T. Rowe Price usa el MSCI/S&P Global Industry Classification Standard (GICS) para los informes de la industria y el sector.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

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 las acciones:** en general, las acciones suponen un mayor riesgo que los bonos o instrumentos del mercado monetario. **Riesgo de concentración geográfica:** en la medida en la que un fondo invierta una gran parte de sus activos en un área geográfica en particular, su rendimiento se verá más fuertemente afectado por los acontecimientos dentro de esa área. **Cobertura de riesgos:** los intentos de un fondo de reducir o eliminar ciertos riesgos por medio de la cobertura pueden no funcionar según lo previsto. **Riesgo de fondo de inversión:** invertir en fondos implica ciertos riesgos que un inversor no tendría que afrontar si realizase la inversión en los mercados directamente. **Gestión del riesgo:** 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 operacional:** fallos operativos podrían dar lugar a interrupciones de las operaciones del fondo o pérdidas financieras.

Esta hoja informativa es para fines comerciales únicamente.

Los Fondos son subfondos del T. Rowe Price Funds SICAV, una sociedad de inversión de Luxemburgo con capital variable que está registrada con la Commission de Surveillance du Secteur Financier, y que está 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 se encuentran en el folleto que está disponible con los documentos de información clave para los inversores en inglés y en una lengua oficial de las jurisdicciones en las que los Fondos estén registrados para la venta pública, junto con los artículos de incorporación y los informes semestrales y anuales (de manera conjunta, los "Documentos del fondo"). Cualquier decisión de inversión debe hacerse en base a los Documentos del fondo que se pueden obtener de forma gratuita del representante local, del agente de información local/agente pagador o de los distribuidores autorizados y a través de www.troweprice.com. Los precios más recientes del fondo están disponibles en línea 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 orientativos. El documento no está pensado para ser utilizado por personas en jurisdicciones que prohíban o restrinjan su distribución y se proporciona en algunos países a petición expresa de los interesados. En ningún caso podrá copiarse o redistribuirse, en su totalidad o en parte, este documento sin el consentimiento 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 pagador: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena. Los documentos del Fondo se podrán pedir de forma gratuita al agente pagador.

Salvo que se indique lo contrario este material ha sido preparado 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. Expedido a inversores minoristas, solo por intermediarios financieros.

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

Los subfondos de la T. Rowe Price SICAV no están disponibles para personas físicas con nacionalidad de los 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), según su texto modificado ("Securities Act"). No se han registrado ni se registrarán las acciones de los fondos en virtud de la Securities Act o en virtud de cualquier 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"), según su texto modificado y los inversores no tendrán derecho a disfrutar de los beneficios de la Ley de 1940. Proporcionado a empresas internacionales en los EE.UU. por T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2018 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. Todos los derechos reservados.

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.

© 2018 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. El rendimiento anterior no es garantía para los resultados futuros. Para más información sobre la metodología de las calificaciones, visite www.morningstar.com