



## Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

# US Large Cap Value Equity Fund

ein Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse J (ISIN: LU0284527214)  
Verwaltungsgesellschaft: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

## Ziele und Anlagepolitik

**Ziel** Langfristige Steigerung des Wertes seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen.

**Portfoliowertpapiere** Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, die mit einem Abschlag gegenüber ihrem historischen Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer jeweiligen Branche gehandelt werden.

Der Fonds kann zur Absicherung und effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen.

**Anlageprozess** Der Ansatz des Anlageverwalters zielt auf Folgendes ab:

- Bewertung von „ESG“-Faktoren (also „Umwelt“, „Soziales“ und „Governance“), wobei ein besonderer Schwerpunkt auf jenen Faktoren liegt, die voraussichtlich einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung der Positionen oder potenziellen Positionen in den Fondsportfolios haben werden. Diese ESG-Faktoren, die zusammen mit finanziellen, bewertungstechnischen, makroökonomischen und anderen Faktoren im Anlageprozess berücksichtigt werden, sind Bestandteile der Anlageentscheidung. Somit sind ESG-Faktoren nicht alleine für eine Anlageentscheidung ausschlaggebend, sondern stellen vielmehr eine von mehreren wichtigen Komponenten dar, die bei der Analyse von Anlagen berücksichtigt werden.
- Konzentration auf Relative-Value-Beziehungen.
- Einsatz von Fundamentalanalyse, um Unternehmen mit sich aufhellendem finanziellem Ausblick zu erkennen.
- Einbindung qualitativen Inputs, um Potenzial für die verbesserte Anlegerwahrnehmung zu bewerten.
- Überprüfung einer anomalen relativen Bewertung durch quantitative Analyse.
- Bewertungsanalyse und qualitative Bewertung miteinander in Einklang bringen.

**Benchmark** Russell 1000 Value Net 30% Index. Der Benchmark-Index kann für währungsgesicherte Anteilsklassen gegen die Währung der jeweiligen Anteilsklasse abgesichert sein. Der Anlageverwalter ist nicht durch Sektor- und/oder Einzeltitelgewichtungen gegenüber dem Benchmark-Index eingeschränkt und kann nach freiem Ermessen in

Wertpapiere investieren, die nicht Teil der Benchmark sind. Marktbedingungen können jedoch zeitweise dazu führen, dass die Wertentwicklung des Fonds enger an der Benchmark ausgerichtet ist.

**Verwendung der Benchmark** Performancevergleich

**Portfolio-Referenzwährung** USD

**Der Teilfonds kann für Anleger ansprechend sein, die:**

- an Anlagezuwachs interessiert sind.
- die Risiken des Fonds, einschließlich der mit der Anlage in Aktien verbundenen Risiken, verstehen und akzeptieren.

## VEREINBARTE BEDINGUNGEN

**Aktiv verwaltet** Bei einem aktiv verwalteten Fonds liegt die Zusammensetzung des Portfolios, die den genannten Anlagezielen und der Anlagepolitik unterliegt, im Ermessen des Anlageverwalters, welcher Entscheidungsfreiheit unterschiedlichen Ausmaßes hat, vom jeweiligen Bestand, Land oder den Sektorgewichtungen eines Benchmark-Index abzuweichen.

**Aktien** Wertpapiere, die eine Beteiligung an einem Unternehmen verkörpern.

**Derivate** Finanzinstrumente, deren Wert mit einem oder mehreren Zinssätzen, Indizes, Aktienkursen oder anderen Werten verknüpft ist.

**Absicherung** Die Absicht, verschiedene Anlagerisiken zu reduzieren oder zu beseitigen.

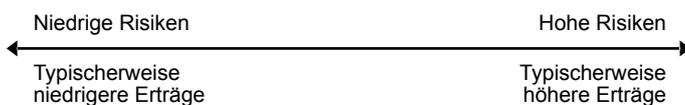
**Geeignet für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont.**

Vom Fonds erwirtschaftete Erträge werden wieder angelegt und sind im Wert der Fondsanteile enthalten.

*Aufträge für Kauf, Umtausch und Rücknahme von Anteilen werden gewöhnlich an jedem vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.*

*Aufträge, die bis 13:00 Uhr Luxemburger Zeit an einem Geschäftstag eingehen und angenommen werden, werden generell an diesem Tag bearbeitet.*

## Risiko-Ertrags-Profil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Wert einer Anlage in den Fonds kann steigen und fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, können Sie dafür weniger erhalten, als Sie dafür bezahlt haben. Wenn Ihre Anlegerwährung sich von der Zeichnungswährung des Fonds unterscheidet, können Wechselkursschwankungen Anlagegewinne verringern oder Anlageverluste erhöhen.

Das aufgeführte Risiko-Ertrags-Verhältnis basiert auf einer mittelfristigen Schwankungsbandbreite (tatsächliche oder angenommene Schwankungen des Kurses von Fondsanteilen über fünf Jahre hinweg), ist aber kein verlässlicher Indikator für das künftige Risiko-Ertrags-Profil.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds ist der angegebenen Kategorie zugeordnet, weil er in ein Marktsegment mit mäßig hoher Volatilität investiert.

Die Risikostufe des Fonds gibt Folgendes wieder:

- Als Anlageklasse beinhalten Aktien ein höheres Risiko als Geldmarktpapiere und Anleihen.

## HAUPTRISIKEN, DIE TYPISCHERWEISE MIT GEWÖHNLICHEN MARKTBEDINGUNGEN ASSOZIIERT WERDEN

Die Hauptrisiken des Fonds werden zumindest teilweise durch die Risiko-/Ertragszahl widerspiegelt. Die wichtigsten dieser Risiken sind:

**Kapitalerosion** - Wenn die Erträge des Fonds nicht ausreichen, werden

Kosten aus dem Kapital bezahlt. Anleger sollten sich bewusst sein, dass Entnahmen aus dem Kapital zu einer Kapitalerosion führen und den Kapitalzuwachs mindern.

**Risiko von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung** – Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen können eine höhere Schwankungsbreite aufweisen als Aktien von größeren Unternehmen.

## HAUPTRISIKEN, DIE TYPISCHERWEISE MIT UNGEWÖHNLICHEN MARKTBEDINGUNGEN ASSOZIIERT WERDEN

Ungewöhnliche Marktbedingungen oder größere unvorhersehbare Ereignisse können die Hauptrisiken des Fonds verstärken. Sie können zudem andere Risiken hervorrufen, so wie:

**Operationelles Risiko** – Ein Fonds kann Irrtümern erliegen, die sich unter anderem auf Bewertung, Preisbildung, Rechnungslegung, Steuererklärung, Finanzberichterstattung und Handel auswirken können. Außerdem können auf jedem Markt, insbesondere aber in Schwellenländern, Verluste aufgrund von Betrug, Korruption, politischen oder militärischen Handlungen, der Beschlagnahme von Vermögenswerten oder anderen Unregelmäßigkeiten entstehen.

Eine genauere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken ist im Abschnitt „Beschreibung der Risiken“ des Prospekts enthalten.

## Gebühren

Die von den Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.02%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die hier angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge. Im Einzelfall können sie auch geringer ausfallen. Näheres kann bei Ihrer Vertriebsstelle bzw. Ihrem Finanzberater erfragt werden.

Die **laufenden Kosten** stützen sich auf die Kosten des Jahres, das 11/2020 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Portfoliotransaktionskosten außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile/Aktien an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen kauft bzw. verkauft.

Weitere Informationen zu den Kosten sind in den Kapiteln „HINWEISE ZU FONDSKOSTEN“ sowie „AUFWENDUNGEN“ im Verkaufsprospekt des Fonds, der von der Website [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com) heruntergeladen werden kann, enthalten.

## Frühere Wertentwicklung



Die angegebene Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Performance.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden sämtliche laufenden Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge berücksichtigt.

Der Fonds begann 2001 Anteile auszugeben. Die Klasse begann 2007 Anteile auszugeben.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet. Der Benchmark-Index kann für währungsgesicherte Anteilsklassen gegen die Währung der jeweiligen Anteilsklasse abgesichert sein.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Weitere Informationen über den Fonds, Exemplare des Verkaufsprospekts, des neuesten Jahresberichts und des gegebenenfalls darauf folgenden Halbjahresberichts erhalten Sie kostenlos von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. oder unter [trpfundssicavkiid.com](http://trpfundssicavkiid.com). Diese Unterlagen sind in englischer Sprache und einigen weiteren Sprachen erhältlich (die vollständigen Einzelheiten finden Sie auf der Website).

Die jeweils letzten Anteilskurse erhalten Sie von der J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Das Steuerrecht von Luxemburg, dem Herkunftsmitgliedstaat des Fonds, kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Anleger in dem Fonds haben das Recht, ihre Anteile am Fonds gegen Anteile an einem anderen Teilfonds umzutauschen. Informationen darüber, wie dieses Recht ausgeübt werden kann, sind im Kapitel „Umtausch der Anteile“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds der T. Rowe Price Funds SICAV. Der Verkaufsprospekt sowie die regelmäßigen Berichte, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden für die gesamte Investmentgesellschaft T. Rowe Price Funds SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich voneinander getrennt, sodass Drittgläubiger nur auf das Vermögen des Teilfonds zugreifen können, der die Verbindlichkeiten eingegangen ist.

Die Anleger können Informationen über die anderen Klassen des Fonds in dem entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts nachlesen.

Die Details der aktuellen Erklärung zur Vergütungspolitik, welche die wichtigsten Elemente der Vergütung beschreibt, sind auf der Website [www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy](http://www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsar/remunerationpolicy) verfügbar. Darin wird unter anderem beschrieben, wie die Vergütung und Sonderleistungen berechnet werden, welche Personen für die Zuerkennung der Vergütung und Sonderleistungen zuständig sind und wie sich der Vergütungsausschuss zusammensetzt. Eine Papierkopie der Erklärung zur Vergütungspolitik ist kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 16/12/2020.

US Large Cap Value Equity Fund ein Teilfonds von T. Rowe Price Funds SICAV, Klasse J (ISIN: LU0284527214)

INVEST WITH CONFIDENCE