



Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering

US Large Cap Value Equity Fund

En afdeling af T. Rowe Price Funds SICAV-fonde, Klasse Q (ISIN: LU0885324813)

Administrationsselskab: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Mål At øge værdien af aktier på lang sigt via vækst i værdien af fondens investeringer.

Værdipapirer i porteføljen Fonden forvaltes aktivt og investerer hovedsagelig i en diversificeret portefølje af aktier i større virksomheder i USA, som sælges til en reduceret vurdering i forhold til deres historiske gennemsnit og/eller deres branches gennemsnit.

Fonden kan anvende afledte aktiver til afdækning og effektiv porteføljevaltning.

Investeringsprocessen Investeringsforvalterens indgangsvinkel er at:

- Vurderer miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige ("ESG") faktorer med særligt fokus på dem, der anses for med størst sandsynlighed at have væsentlig betydning for de resultater, der opnås af beholdningerne eller de potentielle beholdninger, der indgår i fondenes portefølje. Disse ESG-faktorer, der er integreret i investeringsprocessen sammen med finansielle nøgletal, værdiansættelse, makroøkonomi og andre faktorer, er bestanddele af investeringsbeslutningen. Derfor er ESG-faktorer ikke de eneste motiverende faktorer bag en investeringsbeslutning, men er derimod et af flere vigtige input, der overvejes i løbet af investeringsanalysen.

- Fokuserer på relative værdiforhold.

- Anvender grundlæggende undersøgelser til at identificere virksomheder med stadig bedre økonomiske fremtidsudsigter.

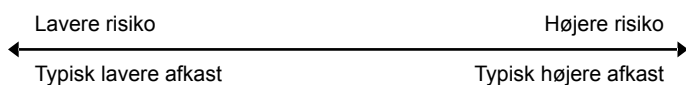
- Integrerer kvalitative input til at vurdere mulighederne for at forbedre investoroplevelsen.

- Kontrollerer anomalier i den relative værdiansættelse gennem kvantitativ analyse.

- Afbalancerer vurderingsanalysen og den kvalitative vurdering.

Benchmark Russell 1000 Value Net 30% Index. For så vidt angår valutaafdækkede aktieklasser kan benchmark-indekset afdækkes til den pågældende aktieklasses valuta. Investeringsforvalteren er ikke begrænset af sektor- og/eller individuelle sikkerhedsvægtninger i forhold til benchmark-indekset og har fuldstændig frihed til at investere i værdipapirer, der ikke udgør en del af benchmarket. Nogle gange kan markedsforhold dog resultere i, at fondens resultater kommer til at ligge tættere på benchmarkets resultater

Risiko/afkast-profil



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

Værdien af en investering i fonden kan gå op og ned. Når du sælger dine aktier, kan de være mindre værd, end hvad du betalte for dem. Hvis din valuta som investor er forskellig fra tegningsvalutaen for fonden, vil ændringer i valutakurserne kunne reducere en eventuel investeringsgevinst eller øge eventuelle tab på investeringer.

Risiko/afkast-bedømmelsen ovenfor bygger på mellemlang volatilitet (faktiske eller anslåede svingninger i fondens aktiekurs over fem år), men den er ikke en pålidelig indikator for fremtidig risiko-/afkastprofil.

Den laveste kategori er ikke en risikofri investering.

Fonden tilhører den angivne kategori, fordi den investerer i et segment af markedet, der oplever moderat høj volatilitet.

Fondens risikoniveau afspejler følgende:

- Som klasse er aktier forbundet med højere risici end pengemarkedsværdipapirer og obligationer.

DE VÆSENTLIGSTE RISICI, DER TYPISK ER FORBUNDET MED ALMINDELIGE MARKEDSVILKÅR

Fondens vigtigste risici er i det mindste delvis afspejlet i risiko-/afkast-tallet. De vigtigste af disse risici er:

Udhuling af egenkapital - Hvis fondens indtægter er utilstrækkelige, kan forpligtelser betales af egenkapitalen. Investorerne bør være opmærksomme på, at hvis der foretages fradrag fra egenkapitalen, vil dette resultere i en udhuling af egenkapitalen og begrænse

Brug af benchmark Resultatsammenligning
Porteføljens referencevaluta USD

Afdelingen kan appellere til investorer, der

- er interesserede i investeringsvækst

- forstår og kan acceptere de risici, der er forbundet med fonden, herunder de risici, der er forbundet med at investere i aktier.

LÆS VENLIGST BETINGELSERNE GRUNDIGT

Aktivt administreret I en aktivt administreret fond skønner investeringsforvalteren over sammensætningen af fondens portefølje inden for de fastsatte investeringsmål og den fastsatte investeringspolitik og kan have forskellige grader af frihed til at afvige fra beholdnings-, lande- eller sektorvægtningerne i ethvert benchmark-indeks.

Aktier Værdipapirer, der repræsenterer delvis ejendomsret i en virksomhed.

Afledte aktiver Finansielle instrumenter, hvis værdi er knyttet til en eller flere kurser, indekser, aktiekurser eller andre værdier.

Risikoafdækning Søger at reducere eller eliminere eksponeringen for forskellige investeringsrisici.

Designet til Investorer, som ønsker at investere på mellemlang eller lang sigt.

Afkast, der genereres af fonden, geninvesteres og indgår i værdien af aktierne.

Ordrer om at købe, bytte eller indløse aktier behandles på sædvanlig måde på enhver dag, der fuld bankdag i Luxembourg.

Ordrer modtaget og accepteret senest kl. 13:00 Luxembourg tid på en forretningsdag, vil i almindelighed blive behandlet den pågældende dag.

kapitaltilvæksten.

Små og mellemstore selskaber - Aktier i små og mellemstore selskaber kan være mere volatile end aktier i store selskaber.

DE VÆSENTLIGSTE RISICI, DER TYPISK ER FORBUNDET MED USÆDVANLIGE MARKEDSVILKÅR

Usædvanlige markedsforhold eller betydelige uforudsigelige hændelser kan forstærke fondens væsentligste risici. De kan også udløse andre risici, f.eks.:

Operationel - En fond kan være udsat for fejl, der påvirker værdiansættelsen, prisfastsættelsen, opgørelsen, skatteindberetningen, regnskabsafregningen, handlen m.m. Desuden kan der i ethvert marked, men især i emerging markets, forekomme tab på grund af bedrageri, korruption, politiske eller militære handlinger, beslaglæggelse af aktiver eller andre uregelmæssigheder.

En mere detaljeret beskrivelse af de risici, fonden er udsat for, er anført i afsnittet "Beskrivelser af risici" i prospektet.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

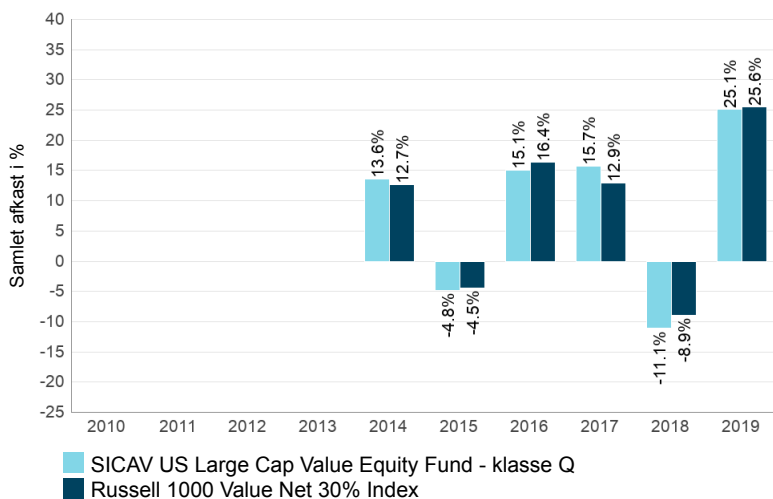
| Engangsgebyrer før eller efter investering | |
|---|-------|
| Indtrædelsesgebyr | Intet |
| Udtrædelsesgebyr | Intet |
| Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres / før investeringsprovenuet udbetales. | |
| Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år | |
| Løbende gebyrer | 0.82% |
| Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder | |
| Resultatbetinget honorar | Intet |

De viste **indtrædelses-** og **udtrædelsesgebyrer** er maksimumsbeløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. De kan få yderligere oplysninger om dette hos Deres distributør eller finansielle rådgiver.

Tallet for de **løbende gebyrer** er baseret på udgifter for året der sluttede 09/2020. Beløbet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke omkostningerne ved porteføljetransaktioner med undtagelse af et ind-/udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele/aktier i et andet kollektivt investeringsselskab.

Yderligere oplysninger om gebyrer findes i afsnittene "NOTES ON FUND COSTS" ("Om fondens omkostninger") og "EXPENSES" ("Udgifter") i fondens prospekt, der kan fås på trpfundssicavkiid.com.

Tidligere resultater



De angivne tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Beregningen af de tidligere resultater omfatter alle løbende gebyrer, men omfatter ikke eventuelt gældende indtrædelsesgebyr.

Fonden begyndte at udstede aktier i 2001. Klassen begyndte at udstede aktier i 2013.

De tidligere resultater er beregnet i USD. For så vidt angår valutaafdækkede aktieklasser kan benchmarkindekset afdækkes til den pågældende aktieklasses valuta.

Praktiske oplysninger

Fondens depositar er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger om fonden, kopier af prospektet, den seneste årsberetning og eventuel efterfølgende halvårsberetning kan rekvireres gratis fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A eller på trpfundssicavkiid.com. Disse dokumenter foreligger på engelsk og visse andre sprog (oplysninger findes på webstedet).

De seneste aktiekurser kan rekvireres fra J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Skattelovgivningen i Luxembourg, der er fondens EU-hjemland, kan få indvirkning på investorens personlige skattemæssige stilling.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i investeringsinstituttets prospekt.

Investorer i fonden kan bytte deres aktier i fonden til aktier i en anden afdeling. Oplysninger om, hvordan denne ret udøves, findes i prospektets afsnit "Conversion of Shares" ("Aktiekonvertering").

Dette dokument beskriver en afdeling i T. Rowe Price Funds SICAV, og prospektet og de periodiske rapporter, der henvises til i dette dokument, udarbejdes for hele T. Rowe Price Funds SICAV. De enkelte afdelingers aktiver og passiver er adskilt ved lov, hvilket betyder, at tredjemandskreditorer kun kan søge regres hos den afdeling, der har påtaget sig forpligtelsen.

Investorer kan finde flere oplysninger om fondens andre klasser i det bilag til prospektet, der beskriver fonden.

De nærmere detaljer i den ajourførte redegørelse for de vigtigste vederlagselementer, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og andre ydelser beregnes, identiteten af de personer, der er ansvarlige for fastsættelse af vederlag og andre ydelser, herunder sammensætning af vederlagsudvalget, findes på hjemmesiden www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarremunerationpolicy. En papirkopi af redegørelsen for vederlagspolitikken fås gratis på hjemstedet for T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Denne fond er godkendt i Luxembourg og står under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Investeringsforvalteren er autoriseret i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 16/10/2020.

US Large Cap Value Equity Fund en afdeling i T. Rowe Price Funds SICAV, klasse Q (ISIN: LU0885324813)

INVEST WITH CONFIDENCE