T.RowePrice

# Documento de Datos Fundamentales

## Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

# US Equity Fund (un subfondo de T. Rowe Price Funds SICAV)

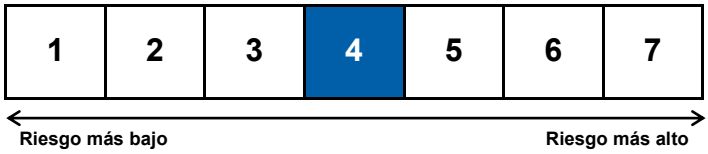
**Clase de acción:** Clase A (EUR)
**ISIN:** LU1438969518
**Sociedad gestora:** T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
Llame al +352462685162 para más información - www.troweprice.com/sicavfunds.
Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").
T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.
**Fecha de producción del KID:** 09 octubre de 2026.

## ¿Qué es este producto?

**Tipo**
El producto es una participación del subfondo US Equity Fund (el "fondo") que forma parte del T. Rowe Price Funds SICAV (el "Fondo paraguas"), una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable) de tipo paraguas, que se rige por la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada ("Ley de 2010"), y que, por tanto, reúne los requisitos para ser considerada OICVM.
**Plazo**
Este fondo no tiene fecha de vencimiento. El fabricante tiene derecho a rescindir el PRIIP unilateralmente, en caso de liquidación total del subfondo. Aunque el fabricante tiene derecho a rescindir unilateralmente el PRIIP, no lo haría sin causa justificada. Un escenario probable es que la mayoría de los inversores de un fondo reembolsen sus posiciones, haciendo que su tamaño deje de ser rentable y sea necesario liquidarlo para proteger los intereses de los accionistas restantes.
**Objetivos**
Aumentar el valor de sus acciones a largo plazo a través de la revalorización de sus inversiones.
**Valores en cartera:** El fondo se gestiona activamente e invierte principalmente en una cartera diversificada de acciones de empresas de Estados Unidos.
Aunque el fondo no tiene como objetivo la inversión sostenible, la promoción de las características ambientales y sociales ("A & S") se consigue a través del compromiso del fondo de mantener al menos el 10 % del valor de su cartera invertido en Inversiones Sostenibles. El gestor de inversiones implementa las siguientes estrategias de inversión: pantalla de exclusión, exposición a Inversiones Sostenibles y propiedad activa. Los detalles de cómo se promueven los aspectos A & S se explican con más detalle en el anexo de Sostenibilidad del fondo al folleto. https://www.funds.troweprice.com/lu/en/.
El fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura y gestión eficiente de la cartera.
**Proceso de inversión** El enfoque del gestor de inversiones consiste en:
•Abordar oportunidades atractivas del universo de inversión, con independencia del estilo (crecimiento o valor).
•Utilizar una plataforma analítica global propia recurriendo a análisis de fundamentales con un enfoque bottom-up, en combinación con una evaluación exhaustiva de las valoraciones.
•Integrar en sus análisis un proceso de gestión activa del riesgo.
•Evalúa los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG") con especial énfasis en aquellos que se considera que tienen más probabilidades de tener un impacto importante en el comportamiento de las inversiones actuales o potenciales de la cartera del fondo. Estos factores ESG, que se incorporan al proceso de inversión, junto con los factores financieros, de valoración, macroeconómicos y otros, son componentes de las decisiones de inversión. En consecuencia, los factores ESG no son el único determinante de una decisión de inversión, sino que son uno de los varios aspectos importantes considerados durante el análisis de inversión.
**Día hábil** Las órdenes de compra, canje y reembolso de acciones se tramitan normalmente cualquier día hábil para la banca en Luxemburgo, exceptuando los días en que los mercados donde se negocia una parte importante de la cartera están cerrados. Consulte el siguiente enlace, https://www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds.html, para conocer el calendario de negociación y las excepciones aplicables. Las órdenes recibidas y aceptadas hasta las 13:00 horas de Luxemburgo en un día hábil se procesan, por lo general, ese mismo día.
Puede ponerse en contacto con el equipo de negociación de acciones por correo electrónico ta.is.registration@jpmorgan.com o por teléfono en el +352 4626 85162.
**Clasificación SFDR:** Artículo 8.
https://www.troweprice.com/esg.
**Benchmark:** Índice S&P 500 Retención neta del 30 %. El gestor de inversiones no tiene restricciones en cuanto a ponderaciones por país, sector y/o de valores individuales con respecto al índice de referencia, y cuenta con plena libertad para invertir en valores que no formen parte del índice de referencia. No obstante, en ocasiones, las condiciones del mercado pueden provocar que la rentabilidad del fondo esté vinculada más estrechamente a la del índice de referencia.
**Uso del índice de referencia** Comparación de rentabilidades.
**Moneda de referencia de la cartera:** USD
**Otra información:** Los ingresos generados por el fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de sus acciones.
**Inversor minorista previsto**
Puede ser apropiado para inversores con todos los niveles de conocimientos y/o experiencia, que busquen el crecimiento del capital y que prevean invertir a medio y largo plazo. El producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100 % de su capital está en riesgo. El producto tiene en cuenta las preferencias de sostenibilidad del cliente final en la decisión de inversión.
**Más información**
El depositario del fondo es J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo.
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 SE, sucursal de Luxemburgo o en el sitio web www.troweprice.com/sicavfunds. 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 SE, sucursal de Luxemburgo.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

**Indicador de riesgo**




El indicador de riesgo asume que usted conserva el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados o a que no podamos pagarle. Este indicador de riesgo resumido se basa en datos históricos de rentabilidad y puede no ser una indicación exacta del perfil de riesgo futuro del fondo.
Hemos clasificado este fondo como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio. De este modo, las pérdidas potenciales derivadas de la rentabilidad futura se sitúan en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a la capacidad del subfondo para pagarle.
Otros riesgos importantes relevantes para el Subfondo no incluidos en el indicador resumido de riesgo se establecen en el Folleto.
Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

## Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado no puede predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados son sólo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en rendimientos recientes. La rentabilidad real podría ser inferior. Los escenarios mostrados ilustran cómo podría evolucionar su inversión. Puedes compararlos con los escenarios de otros productos.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, medio y mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| **Periodo de mantenimiento recomendado:** | | **5 años** | |
|---|---|---|---|
| **Ejemplo de inversión:** | | **10 000 EUR** | |
| | | **En caso de salida después de 1 año** | **En caso de salida después de 5 años** |
| **Escenarios** | | | |
| Mínimo | No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 3 250 EUR | 3 350 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -67.50% | -19.65% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8 350 EUR | 9 120 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -16.50% | -1.83% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 330 EUR | 17 370 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 3.30% | 11.68% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13 210 EUR | 19 820 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 32.10% | 14.66% |

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven.
El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Escenarios desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2024 y diciembre 2025.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2019 y septiembre 2024.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025.

## ¿Qué pasa si T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. no puede pagar?

Los activos del fondo son custodiados por su depositario. En caso de insolvencia del gestor, los activos del fondo custodiados por el depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el fondo puede sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se debe en cierta medida al hecho de que el depositario está obligado por ley y por reglamento a segregar sus propios activos de los activos del fondo. El depositario también será responsable ante el fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones). No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un impago del depositario del fondo.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le facilitará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.
**Coste a lo largo del tiempo**
Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estas cantidades dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la evolución del producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.
Hemos supuesto:
- El primer año recuperará el importe invertido (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierte EUR 10 000

| | **En caso de salida después de 1 año** | **En caso de salida después de 5 años** |
|---|---|---|
| Costes totales | 691 EUR | 2 510 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6.9% | 3.1% cada año |

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de mantenimiento recomendado, la rentabilidad media anual prevista es del 14.8 % antes de costes y del 11.7 % después de costes.
Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

**Composición de los costes**

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|---|
| Costes de entrada | El impacto de los costos explícitos que podrías pagar al entrar en tu inversión. Normalmente no aplicamos cargos de entrada en la clase de acciones A. Sin embargo, si compras nuestros fondos a través de ciertos distribuidores, ellos pueden indicarnos que deduzcamos un cargo de hasta el 5 % de entrada de tu inversión inicial. | Hasta 500 EUR |
| Costes de salida | El impacto de los costes explícitos que podría pagar al salir de su inversión. Actualmente el 0,00%. No hay costes de salida de nuestros fondos según el folleto, por lo que le rogamos que se ajuste a este. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | El impacto de los costes explícitos que cobramos cada año por la gestión y administración de su inversión. Actualmente 1.60%. | 160 EUR |
| Costes de operación | 0.31% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos. | 31 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | El impacto de los costes explícitos que podríamos imponer, cuando el fondo supera a su índice de referencia. Actualmente el 0,00%. | 0 EUR |

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Este producto está diseñado para inversiones a medio y largo plazo. Dado que el valor de las inversiones y los ingresos procedentes de las mismas pueden subir y bajar a lo largo de distintos periodos de tiempo, debería tener un horizonte de inversión de al menos 5 años al comprar una inversión de este tipo. Por lo tanto, el periodo de tenencia mínimo recomendado es de 5 años.
La Sociedad Gestora reembolsará las participaciones de cualquier fondo al precio de reembolso de cada día de negociación. Los reembolsos del fondo correspondiente se efectuarán en el punto de valoración del día de negociación pertinente. El precio se basa en el valor liquidativo por unidad de cada clase determinado en el momento de la valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de la fecha límite de negociación se considerarán recibidas antes de la siguiente fecha límite de negociación, a menos que la Sociedad Gestora determine lo contrario. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de las acciones.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si decide invertir en el fondo y posteriormente tiene alguna queja sobre el mismo o sobre el Gestor o cualquier distribuidor del fondo, deberá en primer lugar dirigir una queja por escrito, por correo postal o electrónico indicando su nombre (en el caso de personas jurídicas, el nombre de la persona jurídica y sus representantes legales) junto con sus datos de contacto, indicando formalmente que se trata de una queja. Debe describir detalladamente los hechos de la queja, adjuntando toda la documentación justificativa pertinente. Correo electrónico: TRP_SARL_Complaints_group@troweprice.com. Dirección: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l, To the attention of the Conducting Officer responsible for Complaint handling, 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

## Otros datos de interés

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.

Puede encontrar información relacionada con los productos para el rendimiento pasado en los últimos 9 año(s) y para cálculos de escenarios de rendimiento anteriores en:
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PP/KID_annex_PP_LU1438969518_es.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/TRowePrice/KID_PS/KID_annex_PS_LU1438969518_es.pdf