

# T. Rowe Price US Large Cap Value Equity I USD

agosto-21

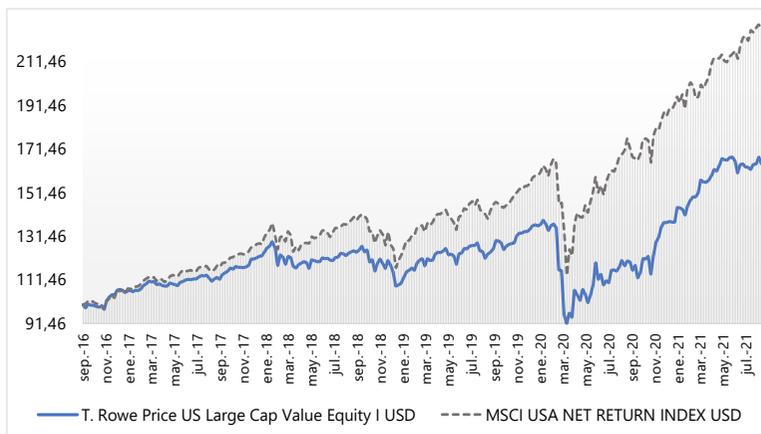
Menor riesgo					Mayor riesgo	
1	2	3	4	5	6	7

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

## DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Es un fondo de renta variable americana con enfoque value. El análisis fundamental es clave para encontrar compañías con un potencial de reversión en su precio de acción. El análisis integra factores cualitativos para evaluar el potencial de la compañía y un análisis cuantitativo para explotar las anomalías del mercado.

Normalmente tiene alrededor de 70-80 acciones en cartera, el porcentaje invertido generalmente es menos de 3% pero en empresas con alta convicción pueden llegar a 5%, para el equipo gestor es importante diversificar para poder manejar el riesgo de la cartera.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU0133100338
Constitución	27/03/2002
NAV	41,31
AUM	222.935.319
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S
Gestor	Heather McPherson, John D. Linehan, Mark ; posiciones
Custodio	JP Morgan Bank Luxembourg SA

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	United States of America
Índice	Russell 1000 Value TR
PER	17,2X
P/BV	2,7X
Número de	81

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (11:15h)
Reembolso	D+3 (11:15h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	2.500.000
Comisión de gestión	0,65%

## RATINGS

Solventis	SSSS
Morningstar	☆☆☆
Citywire	+

## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
<b>2021</b>	2,33%	5,93%	5,30%	4,13%	1,76%	-2,17%	0,70%	1,98%					<b>21,52%</b>
<b>2020</b>	-1,49%	-13,50%	-15,43%	9,08%	1,98%	0,22%	5,02%	4,43%	-3,56%	-1,34%	17,82%	2,60%	<b>1,34%</b>
<b>2019</b>	6,81%	3,64%	0,17%	4,22%	-5,66%	6,07%	1,75%	-2,92%	3,47%	0,00%	4,02%	1,83%	<b>25,17%</b>
<b>2018</b>		-3,54%	-5,12%	2,44%	-0,48%	1,09%	2,63%	0,95%	-0,39%	-5,10%	2,03%	-9,66%	<b>-11,13%</b>

## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



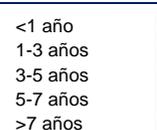
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	
Consumo básico	<b>7,0%</b>
Salud	<b>16,5%</b>
Energía	<b>5,5%</b>
Telecom	<b>4,8%</b>
Tecs. De la Info.	<b>12,1%</b>
Utilities	<b>7,1%</b>
Finanzas	<b>22,8%</b>
Industrial	<b>11,6%</b>
Consumo no básico	<b>3,6%</b>
Materiales	<b>4,5%</b>
Otros	<b>4,5%</b>

## MAYORES POSICIONES a 31/12/2020

Wells Fargo	3,7%
JPMorgan Chase	3,4%
Southern Company	2,9%
Microsoft	2,7%
Tyson Foods	2,6%
American International Group	2,6%
Total	2,5%
Medtronic	2,4%
Chubb	2,1%
Morgan Stanley	2,0%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Annual. Std. Dsv.</b>	19,03	20,87	16,90
<b>Correlación</b>	0,85	0,93	0,92
<b>Alpha</b>	0,17	-0,64	-0,59
<b>Beta</b>	1,16	1,06	1,05
<b>Tracking Error</b>	2,76	2,26	1,94
	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Max Drawdown</b>	-4,85	-27,94	-27,94
<b>Ratio Sharpe</b>	0,54	0,12	0,15
<b>Ratio Información</b>	0,19	-0,25	-0,27
<b>Ratio Treynor</b>	2,40	0,67	0,71

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN	
					DE GESTIÓN	DE ÉXITO
Q	USD		LU0885324813	15000	0,65%	0,75%
I	USD		<b>LU0133100338</b>	2500000	0,65%	0,72%
IH	EUR	Si	LU1529916220	2500000	0,65%	0,75%

## **GLOSARIO DE TÉRMINOS**

**Alfa:** Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

**Desviación estándar:** Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Beta:** Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Correlación:** Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

**Tracking error:** Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Max Drawdown:** Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Ratio Sharpe:** Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Raio Información:** Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

**Ratio Treynor:** Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.