DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

AQR Global Core Equity UCITS Fund

Clase de acciones: B3 (ISIN: LU1128249361), (Divisa: EUR)

un subfondo de AQR UCITS FUNDS. La Sociedad de gestión del fondo es FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El fondo pretende batir al índice Morgan Stanley Capital International Inc. World Total Return Index, (Net), U.S. Dollar unhedged (el «Índice de referencia») invirtiendo en renta variable internacional (generalmente acciones de empresas) y efectivo.

El fondo invierte principalmente en una amplia variedad de acciones (o inversiones relacionadas con las acciones) de empresas con valoraciones atractivas y perspectivas positivas, que además cuentan con negocios estables. El fondo también invierte en efectivo.

Se considera que las empresas están valoradas de forma atractiva si parecen baratas por diversas razones (como la comparación de su capitalización bursátil frente a su valor contable (ratio precio-valor contable) o el ratio entre su cotización actual y su beneficio por acción (ratio precio-beneficios)) en relación con las acciones de otras empresas comparables. Al evaluar si una empresa tiene perspectivas positivas, el fondo muestra preferencia por acciones con una sólida evolución a medio plazo respecto a las acciones de otras empresas comparables, así como por empresas estables con negocios sólidos, incluidas aquellas que son muy rentables y con beneficios estables.

El fondo invierte generalmente en empresas cuyo tamaño entra en el rango de aquellas que integran el Índice de referencia en el momento de la compra. La ponderación de una empresa en la cartera del fondo depende de su tamaño relativo en comparación con otras empresas, ajustado por la evaluación que realiza el gestor de inversiones del atractivo de la inversión.

El fondo también puede invertir en derivados (generalmente futuros de índices de renta variables) o utilizarlos, o comprar otros OICVM negociados en un mercado de valores (fondos cotizados), en lugar de invertir directamente en acciones de empresas.

Una parte de los activos del fondo podrá mantenerse en efectivo o equivalentes al efectivo a corto plazo, incluidos, entre otros, fondos de inversión a corto plazo. El fondo también puede emplear derivados (por ejemplo, contratos de divisas a plazo y futuros de divisas cotizados) para gestionar el riesgo, reducir costes y mejorar los resultados.

La política de inversión del fondo puede entrañar un nivel elevado de operaciones y rotación de sus inversiones, lo que puede generar costes de transacción sustanciales que el fondo tendrá que asumir.

El fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan según el criterio de su gestor de inversiones.

El fondo utilizará sistemas de negociación informatizados para minimizar el impacto del mercado y reducir los costes de negociación.

Sus acciones no abonarán ingresos.

Puede reembolsar diariamente su inversión previa solicitud.

No puede garantizarse que el fondo cumpla sus objetivos.

Perfil de riesgo y rentabilidad

1	2	3	4	**5**	6	7

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

La categoría de riesgo y remuneración se calcula a partir de datos históricos, que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

La categoría de riesgo y remuneración puede variar a lo largo del tiempo y no constituye un objetivo o una garantía.

La categoría más baja (es decir, la categoría 1), no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo se ha asignado a la categoría 5 debido a que las variaciones del precio (volatilidad) de las inversiones subyacentes referenciadas por el fondo son elevadas y frecuentes.

A continuación se exponen riesgos adicionales que no están cubiertos por la categoría de riesgo y remuneración.

El fondo puede emplear derivados para tratar de reducir el riesgo (cobertura) o para fines de inversión. El uso de derivados podría provocar fluctuaciones del precio de las acciones, lo que a su vez provocaría pérdidas para el fondo.

El fondo está expuesto a los mercados de divisas, que pueden acusar volatilidad. Estos mercados pueden registrar fuertes fluctuaciones de los precios en períodos de tiempo muy cortos, pudiendo provocar pérdidas para su inversión.

El fondo puede celebrar uno o varios contratos de derivados con una contraparte. Existe el riesgo de que dicha parte incumpla sus obligaciones de pago o se declare insolvente, pudiendo provocar pérdidas para el fondo y para su inversión.

El fondo está expuesto a riesgos de concentración, ya que puede tener mayor exposición a un activo, tipo de referencia o índice en particular.

Un descenso del valor del activo, el tipo de referencia o el índice puede provocar pérdidas mayores para el fondo que podrían ser superiores al importe tomado en préstamo o invertido.

El fondo puede invertir en mercados con menor desarrollo económico (conocidos como mercados emergentes), que pueden entrañar mayores riesgos que las economías plenamente desarrolladas. Entre otras cuestiones, la supervisión pública y la regulación del mercado pueden ser inferiores a las de las economías más desarrolladas, lo que podría afectar al valor de su inversión. La inversión en mercados emergentes también incrementa el riesgo de falta de liquidación.

Su inversión en el fondo no está garantizada y está sujeta a riesgos. Puede perder parte o la totalidad de su inversión.

El fondo depende de la actuación del gestor de inversiones. Si dicha actuación es deficiente, es posible que el valor de su inversión se vea afectado.

En el apartado «Risk Factors» (Factores de riesgo) del folleto puede consultarse más información sobre los riesgos en general.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada:	Ninguno
Gastos de salida:	Ninguno

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el producto de la inversión (gastos de salida).

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes:	0,34%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	Ninguna

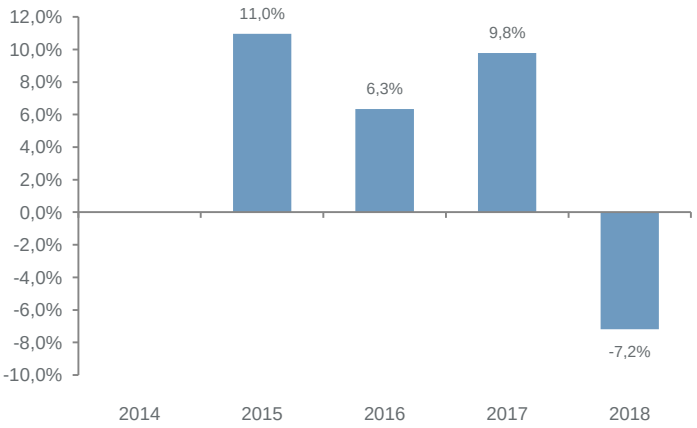
Consulte con su asesor financiero o distribuidor los posibles gastos que estos podrían aplicar a su inversión.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del año anterior, finalizado el diciembre de 2018. Dicha cifra puede variar de un año a otro. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. No se incluyen los gastos de transacción de la cartera ni las comisiones de rentabilidad, en caso de que existan.

Si desea canjear sus acciones por otras acciones de AQR UCITS FUNDS, podría aplicarse una comisión de canje. Dicha comisión solo se aplicará cuando los gastos de entrada correspondientes a las acciones que se adquieran sean superiores a los gastos de entrada relativos a la clase de acciones original. La comisión de canje no será superior a la diferencia entre los dos gastos.

En el apartado «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del folleto se encontrará información más detallada sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros.
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- El fondo comenzó a funcionar en 2014.
- La clase de acciones se lanzó en 2014.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

El depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Se pueden obtener de forma gratuita ejemplares del folleto, del último informe anual y de los posteriores informes semestrales (todos ellos en inglés), así como otra información (incluida la última cotización de las acciones), en www.aqrucits.com.

Los detalles sobre la política remunerativa actualizada de la sociedad de gestión, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, con la composición del comité de remuneraciones, están disponibles en https://www.fundrock.com/remuneration-policy/, y podrá solicitarse de forma gratuita un ejemplar de la misma.

Existen más clases de acciones disponibles para este fondo. Se ruega consultar el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de acciones podrían estar registradas para la distribución en su jurisdicción.

La legislación tributaria aplicable al fondo en Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

AQR UCITS Funds únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

AQR UCITS Funds dispone de una serie de fondos diferentes. El activo y pasivo de cada fondo están segregados por ley. El folleto y los informes periódicos se elaboran para AQR UCITS Funds en su conjunto. Puede solicitar que las acciones de este fondo se conviertan en acciones de otros fondos de AQR UCITS Funds. Podrá aplicarse una comisión de canje (de haberla) a dicha conversión. Para más información sobre cómo convertir sus acciones en acciones de otros fondos, consulte el apartado «Exchanging between Funds or Classes» (Traspasos entre Fondos o Clases) del folleto.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15-02-2019.