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 Risk Parity UCITS Fund

Clase de acciones: E2 (ISIN: LU0995954004), (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 objetivo del Fondo es equilibrar el riesgo entre los distintos tipos de inversiones (clases de activos), a la vez que promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Al hacerlo, el Fondo invertirá en acciones de empresas, bonos gubernamentales (préstamos que pagan intereses) e índices de productos materias primas elegibles (vehículos de inversión que hacen seguimiento del precio y la rentabilidad de la inversión de un grupo de materias primas). La inversión en esos índices estará diversificada, lo que significa que el Fondo invertirá en distintos índices que normalmente se comportan de forma distinta unos de otros. El Fondo seleccionará empresas que demuestren características ESG superiores, excluyendo aquellas con las puntuaciones ESG más bajas y con acuerdo al marco de exclusiones basado en principios, con el fin de lograr una intensidad de carbono inferior al universo de referencia. Así, el Fondo informa con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El importe de los activos que se invertirán en una clase de activos dependerá de la volatilidad prevista (medida estadística de las fluctuaciones del precio de los activos a lo largo del tiempo) y de la correlación (medida estadística del movimiento reciproco entre dos valores) entre las categorías de riesgo (riesgo de renta variable, riesgo de renta fija nominal y riesgo de inflación).

El Fondo tratará de tener un nivel constante de volatilidad de la cartera y una distribución del riesgo equitativa entre tres importantes categorías de riesgo.

El Fondo tratará de alcanzar su objetivo invirtiendo en los siguientes instrumentos para cada categoría de riesgo: Riesgo de renta variable: renta variable de mercados desarrollados de todo el mundo; renta variable de mercados emergentes de todo el mundo; renta variable de mediana capitalización estadounidense, renta variable de pequeña capitalización estadounidense. Riesgo de renta fija nominal: deuda pública de mercados desarrollados de todo el mundo. Riesgo de inflación: deuda pública global ligada a la inflación, permutas financieras sobre índices de renta variable diversificados elegibles.

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 del Gestor de inversiones.

El Fondo no se gestiona atendiendo a un Índice de referencia.

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

Sus acciones podrían abonar ingresos.

Puede reembolsar diariamente su inversión previa solicitud.

No puede garantizarse que el Fondo cumpla sus objetivos.

Perfil de riesgo y remuneración



Menor riesgo
Normalmente a menor remuneración

Mayor riesgo
Normalmente a 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 ofrece exposición a bienes físicos (conocidos como materias primas). Los precios de las materias primas reaccionan, entre otras cosas, a factores económicos, como por ejemplo, los cambios en la relación entre oferta y demanda, las condiciones meteorológicas y otros fenómenos naturales, las políticas agrícolas, comerciales, fiscales, monetarias y de otro tipo de los gobiernos, así como a otros acontecimientos imprevistos, pudiendo todos ellos afectar a su inversión.

El Fondo podrá invertir en bonos y en títulos respaldados por activos o por hipotecas. Existe riesgo de liquidez, ya que estas inversiones no siempre pueden comprarse o venderse con la rapidez suficiente para evitar o minimizar las pérdidas a causa de su escaso mercado.

El Fondo puede celebrar diversos contratos financieros (conocidos como derivados) con otra parte. 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 puede invertir en bonos, cuyo valor depende de que el emisor sea capaz de hacer frente a sus pagos. Siempre hay riesgo de que el emisor incumpla sus obligaciones de pago, pudiendo provocar pérdidas para su inversión. Este riesgo aumenta cuando el Fondo invierte en bonos que podrían no estar reconocidos o con una calificación inferior al grado de inversión otorgada por importantes agencias de calificación, o que estén respaldados por activos con mayor riesgo, como las hipotecas.

El Fondo puede emplear derivados para tratar de reducir el riesgo (cobertura), para fines de inversión o para intentar reducir las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de acciones. El uso de derivados podría no ofrecer los resultados deseados y provocar fluctuaciones en el precio de las acciones, lo que a su vez generaría pérdidas para el Fondo.

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 paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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

Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

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	0,45%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	NINGUNA

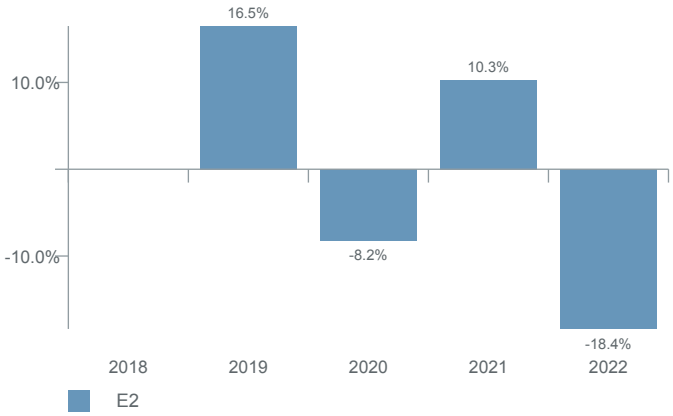
Consulte con su asesor financiero o distribuidor los posibles gastos que estos podrían aplicar a su inversión.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados, ya que los datos históricos disponibles son insuficientes. 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 costes 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. Los gastos de conversión no podrán superar la diferencia entre los dos gastos.

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

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 30/08/2012
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 15/02/2018
- La rentabilidad se calcula en: EUR
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Esta clase no está activa actualmente, la rentabilidad histórica solo se muestra cuando la clase de acciones ha estado activa durante un año natural completo.

Información práctica

El depositario es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

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 https://ucits.aqr.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 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. Consúltese el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de acciones podrían estar registradas para la distribución en su jurisdicción.

El régimen fiscal aplicable al Fondo en Luxemburgo puede afectar a 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. Podrán aplicarse gastos de conversión (de haberlos) en ese caso. 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.