



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 China A Equity UCITS Fund

Clase de acciones: IAEFT (ISIN: LU2027358279), (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 aspira a batir al índice MSCI China A Total Return Index with Net Dividends no cubierto en USD (el "Índice de referencia"). El Fondo tendrá como objetivo un error de seguimiento previsto medio a largo plazo (la diferencia entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice de referencia) del 3% al 5% con respecto al Índice de referencia.

El Fondo aplicará un conjunto disciplinado de estrategias basadas en el valor, en el momentum y en otros factores económicos empleando modelos de selección de valores y sectores. Las estrategias de valor apuestan por inversiones en empresas aparentemente mal valoradas por el mercado y que, por tanto, tienen potencial para incrementar sus cotizaciones cuando el mercado corrija su error de valoración. Las estrategias de momentum tratan de captar la tendencia de que la rentabilidad relativa reciente de un activo continúe en un futuro próximo.

El Fondo invertirá principalmente en valores de renta variable chinos (acciones emitidas por empresas chinas) o inversiones relacionadas con valores de renta variable, bien directamente, bien a través de instrumentos financieros (derivados). El Fondo también podrá invertir en, o emplear, contratos de futuros de índices de renta variable (contratos de activos adquiridos a precios acordados, pero que se entregan y pagan en una fecha posterior), fondos cotizados aptos de OICVM (fondos que se negocian en mercados de valores) u otros instrumentos aptos para procurarse exposición al mercado bursátil y mantener liquidez para sufragar los reembolsos. Una parte de los activos del Fondo podrá mantenerse en efectivo o equivalentes al efectivo, incluidos, entre otros, fondos de inversión a corto plazo. El Fondo puede invertir en acciones A de China a través de Stock Connect (canal de inversión transfronteriza que conecta las bolsas de Shanghai y Hong Kong).

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

El Fondo se gestiona atendiendo al Índice de Referencia. La cartera del

Fondo se gestionará invirtiendo más o menos en valores, industrias y sectores con respecto al Índice de Referencia. El gestor de inversiones aplicará su criterio para invertir en valores de emisores de industrias y sectores que no se incluyan en el Índice de referencia para aprovechar oportunidades de inversión específicas. El gestor de inversiones impondrá límites operativos sobre el grado de desviación del Fondo respecto al Índice de referencia, pero podría no respetar dichos límites en determinadas circunstancias, como, por ejemplo, cuando los movimientos del mercado así lo exijan o en el caso de acciones corporativas (p. ej., desdoble de acciones y fusiones). La rentabilidad del Fondo puede estar correlacionada con la del índice de referencia durante períodos prolongados.

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



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 6 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 estar expuesto al riesgo de liquidez por el cual, a causa del escaso mercado, es posible que sus inversiones no puedan comprarse o venderse con la rapidez suficiente para evitar o minimizar pérdidas.

El Fondo puede emplear derivados para tratar de reducir el riesgo (cobertura) o para fines de inversión. 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 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.

Los activos en los que invierte el Fondo pueden estar denominados en una moneda distinta de la moneda de las acciones del Fondo y/o la moneda de su inversión. Las fluctuaciones cambiarias pueden afectar considerablemente al valor de 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 invertirá principalmente en valores chinos y está supeditado a riesgos inherentes al mercado chino, incluidos riesgos políticos y sociales de China, riesgos económicos de China, riesgos del sistema judicial chino, el riesgo de controles gubernamentales de la conversión de monedas y variaciones en el futuro de los tipos de cambio, riesgos relativos a las normas contables y de provisión de información de China, riesgos de los mercados financieros de China, riesgos vinculados a la intervención del gobierno en los mercados financieros, riesgos vinculados a la negociación con valores en China y el riesgo de cierre del mercado.

El Fondo puede realizar inversiones a través de Stock Connect. La inversión a través de Stock Connect está supeditada a ciertos riesgos, incluidos aquellos relacionados con la volatilidad, las limitaciones de negociación, la titularidad efectiva, la falta de protección de un fondo de compensación para inversores y el riesgo cambiario. Stock Connect es una nueva plataforma de negociación y los reglamentos correspondientes no han sido probados y pueden cambiar. Stock Connect tiene limitaciones de cuotas, lo cual puede restringir la capacidad del Fondo para negociar a través de Stock Connect de manera puntual. Puede que este extremo afecte a la capacidad del Fondo de implementar con eficacia su estrategia de inversión.

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 detrarse 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: 0,90%

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 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

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

- 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 2019.
- La clase de acciones se lanzó en 2019.
- La rentabilidad histórica se calculará en EUR.
- El Fondo procura superar en rentabilidad al Índice de Referencia, pero no lo replica.

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» (Trasposos 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 2-06-2020.

