



Documento de datos fundamentales

Objetivo

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AQR Apex UCITS Fund RAEFT

AQR Apex UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS

PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1662496279

SITIO WEB: <https://ucits.aqr.com/>

TELÉFONO: +352 286 797 20

AUTORIDAD COMPETENTE: Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»)

SOCIEDAD DE GESTIÓN: FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

PUBLICADO EL 25/02/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: AQR Apex UCITS Fund (el «Fondo») es un subfondo de AQR UCITS FUNDS y cumple los requisitos para ser un OICVM en virtud de la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad de gestión es FundRock Management Company S.A. El Gestor de inversiones del fondo es AQR Capital Management, LLC.

Objetivos: El Fondo trata de ofrecer una rentabilidad diversificada a largo plazo aplicando un enfoque de múltiples estrategias e invirtiendo en una amplia variedad de subestrategias poco correlacionadas con un proceso de inversión sistemático y basado en datos. El Fondo invierte directa o indirectamente en un conjunto diversificado de oportunidades largas y cortas en acciones individuales y derivados macro. El Fondo aplica tres subestrategias. Primero, una subestrategia de macros, que incorpora visiones direccionales y con neutralidad con respecto al mercado en índices de renta variable, renta fija, divisas y materias primas. En segundo lugar, el Fondo emplea una subestrategia de selección de acciones que expresa visiones neutrales con respecto al mercado en relación con miles de acciones individuales en una variedad de grupos de comparación de homólogos. Y, en tercer lugar, el Fondo implementa una subestrategia de arbitraje, aprovechando las primas de liquidez asociadas con los desequilibrios en la oferta y la demanda en fusiones, conversiones y subestrategias basadas en acontecimientos. Las inversiones del Fondo en posiciones cortas se harán utilizando instrumentos financieros derivados y la estrategia de inversión del Fondo podrá aplicarse empleando swaps de rentabilidad total. El Fondo podrá usar acuerdos de repo inversa para una gestión eficiente de la cartera.

El Fondo empleará instrumentos derivados incluyendo, entre otros, valores de renta variable individuales de todo el mundo y valores relacionados con renta variable (incluidos valores de renta variable chinos, como acciones A de China y SPAC), contratos por la diferencia, swaps, incluidos swaps sobre índices de renta variable, índices sobre bonos, futuros sobre bonos, swaps de tipos de interés, swaps de incumplimiento crediticio y swaps de índices de incumplimiento crediticio. El Fondo podrá suscribir contratos a plazo sobre futuros, incluidos futuros sobre volatilidad, futuros sobre valores de renta variable individuales e índices de renta variable, divisas y contratos a plazo sobre divisas, incluidos contratos a plazo de mercados desarrollados y emergentes y contratos a plazo no entregables. Además, el Fondo podrá invertir en instrumentos de renta fija, incluidos bonos gubernamentales y corporativos, bonos vinculados a la inflación, pagarés estructurados y valores respaldados por activos y por hipotecas, que supongan hasta un 20 % del patrimonio del Fondo. El Fondo también podrá invertir en contratos de recompra y de recompra inversa.

El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG»). A la hora de tomar decisiones de inversión para el Fondo, el Gestor de inversiones tendrá en cuenta los factores ESG y excluirá aproximadamente al 10 % de las empresas con las puntuaciones ESG más bajas y a las acciones relacionadas con combustibles fósiles de las posiciones largas de la cartera. El Gestor de inversiones también integrará las características relacionadas con la gobernanza en su visión de inversión y, al seleccionar las inversiones, el Gestor de inversiones se centrará en valores con mejores características ESG. A la luz de la integración de los factores ESG aplicados a la estrategia de inversión, el Fondo informa con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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. La volatilidad objetivo prevista del Fondo variará generalmente entre el 5 y el 15 %, pero puede desviarse en algunas circunstancias.

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. Los ingresos de las inversiones se reinvertirán en el Fondo. Usted podrá reembolsar su inversión notificándolo con dos días hábiles de antelación. No puede garantizarse que el Fondo vaya a cumplir sus objetivos.

El nombre del Fondo refleja la estrategia aplicada por el Gestor de inversiones y sigue la convención de nomenclatura del Gestor de inversiones.

Inversores minoristas a los que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores financieramente sofisticados que tengan un profundo conocimiento de los mercados financieros y experiencia en inversiones y puedan evaluar al Fondo para tomar una decisión de inversión informada. Los inversores deben tener capacidad para soportar el riesgo económico de la pérdida de su inversión.

Plazo: El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no podrá cerrar el Fondo unilateralmente ni podrá cerrarse automáticamente.

Información práctica: El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo. Puede obtener el folleto, los informes semestrales y los informes anuales del Fondo gratuitamente en <https://ucits.aqr.com/>. Otra información práctica, como los últimos precios de las acciones, está disponible gratuitamente en <https://ucits.aqr.com/>.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

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 en los mercados o porque no podamos pagarle.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

normalmente mayor remuneración

normalmente menor remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si vende en una etapa temprana y podría recibir menos. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que vender a un precio que incida significativamente en lo que reciba.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que significa «el segundo riesgo más alto». esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/una referencia adecuada durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años		1 año	5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Inversión 10.000 EUR			
Escenarios			
Mínima	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.650 EUR	5.180 EUR
	Rentabilidad media cada año	-43,52%	-12,34%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.920 EUR	7.390 EUR
	Rentabilidad media cada año	-20,80%	-5,87%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.630 EUR	9.770 EUR
	Rentabilidad media cada año	6,30%	-0,46%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.140 EUR	17.520 EUR
	Rentabilidad media cada año	31,39%	11,87%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a la cantidad que recupere.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05-2015 y 05-2020.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08-2017 y 08-2022.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02-2020 y 02-2025.

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A NO PUEDE PAGAR?

La Sociedad Gestora se encarga de la administración y gestión del Fondo y no mantiene normalmente activos del Fondo (los activos que pueden mantenerse con un depositario, con arreglo a la normativa vigente, se mantienen con un depositario en su red de custodia). La Sociedad Gestora, como productor de este producto, no tiene obligación de pagar ya que el diseño del producto no contempla la realización de ese pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir una pérdida si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detr  idas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10 000 EUR.

Inversión 10.000 EUR Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales Incidencia anual de los costes (*)	595 EUR 5,95%	3.291 EUR 5,95% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prev  e que obtendrá cada año será del 5,49% antes de deducir los costes y del -0,46% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detr��idos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	2,55% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	255 EUR
Costes de transacción	1,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	150 EUR
Costes accesorios detr��idos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se cobrar�� una comisión de rendimiento del 20 % sobre cualquier aumento en el valor de la clase de acciones por encima del tipo de interés a corto plazo del euro. La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 1,90%. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	190 EUR

  CU  NTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años.

El Fondo se ha diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a largo plazo con un nivel de riesgo medio-bajo. Puede retirar su diario diariamente sin ninguna penalización.

  C  MO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas relativas a la conducta de la persona que le asesor   sobre el producto o que se lo vendió deben dirigirse directamente a esa persona. Las reclamaciones acerca del producto o la conducta del productor del mismo deben dirigirse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sitio web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>.

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste su reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Los detalles sobre la política de remuneración 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, est  n disponibles en <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/>, y podrá solicitarse de forma gratuita un ejemplar de la misma.

Puede obtener información adicional sobre el Fondo –incluidos el Suplemento, el Folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe semestral posterior– en <https://ucits.aqr.com/>.

El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2017 y se puede encontrar con los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales anteriores en <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds>.

El régimen fiscal aplicable al Fondo en Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal.