



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 Alternative Trends UCITS Fund

Clase de acciones: IAET (ISIN: LU2392540048), (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 implementa una estrategia activa de seguimiento de tendencias en un conjunto diversificado de activos alternativos a los que normalmente resulta más difícil acceder en comparación con los que usan estrategias tradicionales de seguimiento de tendencias. Así, el objetivo de inversión del Fondo es generar rentabilidades positivas no vinculadas o afectadas por los mercados tradicionales.

El Fondo invertirá en seis categorías principales de activos: crédito (por ejemplo, bonos), tipos de interés en mercados desarrollados y emergentes, divisas, materias primas alternativas normalmente no incluidas en los principales índices de materias primas, instrumentos de volatilidad y carteras de factores de renta variable (en las que se evalúa a las empresas en función de su atractivo en uno o más factores y después se comparan con otras empresas).

El Fondo mantendrá posiciones «largas» y «cortas» (para beneficiarse de rendimientos positivos o negativos). Las inversiones del Fondo en posiciones «cortas» se harán usando instrumentos financieros derivados (derivados), en lugar de manteniendo esos activos directamente. Entre los derivados pueden figurar contratos de compraventa de un activo en una fecha futura a un precio determinado, así como acuerdos para intercambiar un activo en concreto por la rentabilidad durante un

período determinado, a fin de adquirir exposición a un mercado o activo en particular.

El Fondo no tiene un enfoque geográfico específico.

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.

Una parte de los activos del Fondo podrá mantenerse en efectivo o equivalentes al efectivo, incluidos, entre otros, fondos de inversión a corto plazo, depósitos bancarios y/o títulos del Tesoro estadounidense (incluidas letras del Tesoro).

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.

Sus acciones no abonarán ingresos.

Usted podrá rescatar su inversión con cinco días hábiles de antelación. No puede garantizarse que el Fondo cumpla sus objetivos.

Perfil de riesgo y remuneración



Menor riesgo

Normalmente a menor 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.

Mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración

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

El Fondo puede emplear derivados 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 está expuesto a los mercados de divisas, que pueden ser muy volátiles. 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 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.

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	1,86%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	20,00%
--------------------------	--------

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 operación 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.

Se aplicará una comisión de rentabilidad del 20% a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del €STR. Todavía no se ha aplicado ninguna comisión de rentabilidad a la clase de acciones. Hay que tener en cuenta que podría cobrarse una comisión de rentabilidad incluso por periodos en que la rentabilidad del Fondo sea negativa.

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

Rentabilidad histórica

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 14/02/2023
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 06/02/2024
- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.
- Esta clase no estaba activa hasta que se volvió a lanzar en Septiembre de 2024, 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 www.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.

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: 26/09/2024

AQR Alternative Trends UCITS Fund, Share Class: IAET, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU2392540048 26/09/2024

