



## 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 Systematic Total Return UCITS Fund RAEFT

AQR Systematic Total Return 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 08/09/2023**

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

**Tipo:** AQR Systematic Total Return 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/UE. 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 elevada rentabilidad a largo plazo tratando de alcanzar una rentabilidad anual media del 6% por encima de la rentabilidad que ofrece la deuda pública con vencimientos cortos, una vez deducidos los gastos. El Fondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad superior a cero después de las comisiones y los gastos durante un período de tres años. El Fondo trata de alcanzar su objetivo de inversión con un nivel de volatilidad moderado (la volatilidad es una medida del grado de fluctuación del precio de las acciones del Fondo o de cualquier inversión financiera en un período de tiempo). El Fondo intenta tener un nivel de volatilidad generalmente inferior al de las acciones globales. Estos son objetivos del Fondo y no deben considerarse una garantía. Puede que no sea posible ofrecer una rentabilidad positiva o alcanzar el nivel de rentabilidad objetivo, por lo que su inversión podría estar en riesgo. El Fondo trata de generar una rentabilidad elevada mediante la asignación eficiente a: (i) mercados tradicionales - es decir, busca exposición a una amplia variedad de índices de acciones, índices de materias primas aptos y deuda pública (bonos); (ii) prima de riesgo alternativa - es decir, utiliza estrategias de inversión bien sustanciadas que pueden invertir en una amplia variedad de activos tanto mediante posiciones largas (manteniendo inversiones para beneficiarse de la revalorización de los activos) como cortas (empleando contratos financieros para beneficiarse cuando los activos se deprecian), y trata de captar rentabilidades no relacionadas con los mercados tradicionales; y (iii) fuentes de rentabilidad diferenciadas - es decir, aplica estrategias de inversión que difieren de los mercados tradicionales y las primas de riesgo alternativas, y puede invertir mediante posiciones largas y cortas en una amplia variedad de clases de activos. El propósito de invertir en estas fuentes de rentabilidad es que el Fondo pueda generar una rentabilidad global atractiva beneficiándose de su naturaleza diversificada, y diferenciarse de las carteras de la mayoría de inversores. Las posiciones del Fondo se ajustarán de manera sistemática a fin de captar las fuentes de rentabilidad citadas y mantener objetivos coherentes en términos de diversificación y niveles de riesgo. El Fondo invierte principalmente en acciones globales y valores similares a las acciones, renta variable e índices de materias primas elegibles, deuda pública negociable (bonos) y divisas. Con frecuencia, la exposición a estos activos se consigue a través de contratos financieros (derivados), incluidos contratos de futuros (contratos de compraventa de activos en una fecha futura a un precio determinado) y permutas financieras (contratos de derivados por los que dos partes intercambian los flujos de efectivo u obligaciones de dos instrumentos financieros diferentes). 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. Puede reembolsar diariamente su inversión previa solicitud. No puede garantizarse que el Fondo vaya a cumplir sus objetivos.

**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.

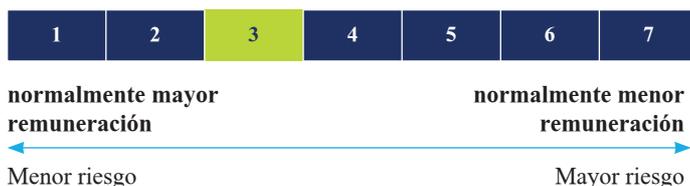
**Plazo:** El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no podrá cerrar el Fondo unilateralmente ni podrá cerrarse automáticamente.

**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.



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 antes. 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 3 en una escala de 7, en la que significa «un riesgo medio bajo». esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras

como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

**Tenga en cuenta el riesgo de divisas. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se ha tenido en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.**

El Fondo está sujeto a los siguientes Factores de riesgo (sin limitación):

- Riesgo de cobertura
- Riesgo de mercado de divisas
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de apalancamiento
- Riesgo de mercados en vías de desarrollo
- Riesgo de crédito

Este producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión.

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO? (CONTINUACIÓN)

### 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 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	6.530 EUR	5.570 EUR
	Rentabilidad media cada año	-34,73%	-11,04%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.180 EUR	7.980 EUR
	Rentabilidad media cada año	-18,18%	-4,41%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.630 EUR	10.320 EUR
	Rentabilidad media cada año	6,33%	0,63%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.290 EUR	14.460 EUR
	Rentabilidad media cada año	32,92%	7,66%

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.

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

Aunque los activos del Fondo se mantienen en custodia y se segregan de los activos propios de la Sociedad de gestión o del Depositario, en caso de insolvencia de cualquiera de esos proveedores, usted podría sufrir una pérdida financiera. 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 detruidas 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.

<b>Inversión 10.000 EUR Escenarios</b>	<b>Si sale después de 1 año</b>	<b>Si sale después de 5 años</b>
<b>Costes totales</b>	<b>274 EUR</b>	<b>1.462 EUR</b>
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	2,74%	2,70% cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,33% antes de deducir los costes y del 0,63% 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.

## **¿CUÁLES SON LOS COSTES? (CONTINUACIÓN)**

### **COMPOSICIÓN DE LOS COSTES**

		<b>Si sale después de 1 año</b>
<b>Costes únicos de entrada o salida</b>		
<b>Costes de entrada</b>	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
<b>Costes de salida</b>	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
<b>Costes corrientes detruidos cada año</b>		
<b>Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos</b>	2,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	215 EUR
<b>Costes de transacción</b>	0,59% 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.	59 EUR
<b>Costes accesorios detruidos en condiciones específicas</b>		
<b>Comisiones de rendimiento</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

## **¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?**

**Período 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.

## **¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?**

Las reclamaciones relativas a la operación o comercialización del Fondo podrán remitirse a FundRock Management Company S.A. , por teléfono al +352 286 797 20 o por correo electrónico a [qualitycare@fundrock.com](mailto:qualitycare@fundrock.com), o por correo postal a 33 Rue de Gasperich, Hesperange, Luxemburgo.

## **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, están 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.