



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 Managed Futures UCITS Fund RAET

AQR Managed Futures UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS

PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1662500724

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 Managed Futures 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 tiene como objetivo generar retornos al mismo tiempo que mide cuánto riesgo implica producirlos. A largo plazo, el Fondo busca mantener una correlación de baja a cero con los mercados tradicionales. El objetivo es ofrecerle rentabilidades no dependientes de los mercados tradicionales ni influenciadas por estos. 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 invertirá en una gama diversificada de acciones, divisas, instrumentos de renta fija e índices de materias primas diversificados admisibles, tanto mediante posiciones largas como cortas (para beneficiarse del comportamiento positivo o negativo del mercado) a fin de brindar exposición y una rentabilidad que, por término medio, esté desvinculada de las clases de activos tradicionales. El Fondo trata de beneficiarse de las tendencias de precios del mercado de las mencionadas clases de activos. Para ello aplica una estrategia de negociación informatizada que utiliza principalmente las señales de las tendencias a corto y largo plazo. El Fondo trata de reducir el riesgo valorando las prolongaciones excesivas a corto o largo plazo de las tendencias en ese mercado. Se prevé que el Fondo invierta principalmente en futuros, divisas, contratos de divisas a plazo, permutas y otros instrumentos derivados. Los «futuros» son contratos de compraventa de un activo en una fecha futura a un precio determinado. Los «contratos de divisas a plazo» son acuerdos entre dos partes para intercambiar una divisa por otra a un tipo de cambio acordado en un plazo o fecha futura. Las «permutas financieras» son contratos de derivados por los que dos partes intercambian los flujos de efectivo u obligaciones de dos instrumentos financieros diferentes. Entre los futuros se incluyen futuros sobre índices de acciones emitidas por empresas, deuda negociable (bonos) y tipos de interés. Los contratos de divisas a plazo incluirán contratos a plazo de divisas de mercados desarrollados y emergentes y contratos a plazo liquidados en efectivo de divisas con escasa negociación o no convertibles (contratos a plazo sin entrega física). Se espera que el Fondo esté expuesto indirectamente a un fondo alternativo gestionado por el Gestor de inversiones que invierta en materias primas en sectores como el metal, la energía y la agricultura. 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). No existen limitaciones geográficas a la exposición al mercado de los activos del Fondo. Esta flexibilidad permite que el Fondo busque inversiones o adquiera exposición a clases de activos y mercados de todo el mundo, incluidos los emergentes, que considere adecuados para mejorar su capacidad de cumplir el objetivo de inversión. 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 no abonarán ingresos. 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/>.

Además de describir la clase RAET (LU1662500724), este documento es representativo de las clases RAE (LU1662502183), RAG (LU1662502340) y RAU (LU1662502001).

¿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 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 presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado 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 concentración
- Riesgo de mercados en vías de desarrollo
- Riesgo de materias primas

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

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 | 6.480 EUR | 5.950 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | -35,18% | -9,85% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 8.540 EUR | 8.880 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | -14,62% | -2,36% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10.210 EUR | 10.730 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | 2,05% | 1,43% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 12.760 EUR | 13.160 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | 27,58% | 5,64% |

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 08-2016 y 08-2021.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11-2017 y 11-2022.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04-2019 y 04-2024.

¿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 detráidas 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 (*) | 262 EUR 2,62% | 1.460 EUR 2,62% 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 4,05% antes de deducir los costes y del 1,43% 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 detráidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos | 1,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 139 EUR |
| Costes de transacción | 0,86% 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. | 86 EUR |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Se cobrará una comisión de rendimiento del 10 % 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 0,37%. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 37 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 dinero diariamente sin ninguna penalización.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas relativas a la conducta de la persona que le asesoró 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, 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 2020 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.