Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material 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 14/08/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: AQR Apex UCITS Fund (el **«Fondo»**) es un subfondo de AQR UCITS y cumple los requisitos para ser un OICVM en virtud de la Directiva 2009/65/CE (según su implementación en Luxemburgo por la ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva). La Sociedad de gestión del Fondo 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 de 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 factores ESG en su 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 valor de referencia.

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

La divisa base del Fondo es el USD.

El Fondo participará en operaciones de cobertura de divisas en relación con su clase de acciones para tratar de proteger a los inversores de los movimientos en los tipos de cambio en relación con los activos del Fondo denominados en divisas distintas de la divisa base del Fondo, el USD.

Sus acciones no abonarán ingresos.

Usted podrá reembolsar su inversión notificándolo con dos días hábiles de antelación.

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.

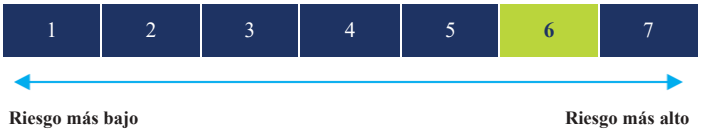
Plazo: El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no podrá cerrar el Fondo unilateralmente ni podrá cerrarse automáticamente.

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 las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de 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 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 6 significa «el segundo riesgo más alto». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como altas. Es muy probable que unas condiciones de mercado desfavorables repercutan en la probabilidad de sufrir pérdidas significativas en su inversión.

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
- Riesgo de derivados

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

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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, que también puede influir en la cantidad que reciba.
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 y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años **Ejemplo de inversión: 10,000 EUR**			
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Minimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6,330 EUR	5,480 EUR
	Rendimiento medio cada año	-36.70%	-11.33%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7,760 EUR	7,140 EUR
	Rendimiento medio cada año	-22.40%	-6.52%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10,680 EUR	12,970 EUR
	Rendimiento medio cada año	6.80%	5.34%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,350 EUR	21,670 EUR
	Rendimiento medio cada año	33.50%	16.73%

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

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre 11-2016 y 11-2016.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre .

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre 12-2020 y 12-2020.

¿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 sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detraídas 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 partido de los siguientes supuestos:
- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	457 EUR	3,069 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4.6%	4.6% 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 9.9% antes de deducir los costes y del 5.3% 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

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	251 EUR
Costes de operación	0.77% 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.	77 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se aplicará una comisión de rendimiento del 20,00 % a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del Euro Short-Term Rate. La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 1,29 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	129 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Puede retirar su dinero con un preaviso de dos días hábiles 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, Gran Ducado de Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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 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/policies-and-compliance/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/.

Esta clase de acciones se lanzó en 2017 y el rendimiento pasado de los últimos 8 años se puede encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU1662496279_en.pdf. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales anteriores se pueden encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PS/KID_annex_PS_AQR_LU1662496279_en.pdf

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