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 Managed Futures UCITS Fund RAU

AQR Managed Futures UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS
PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU1662502001
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 Managed Futures 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 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 valor de referencia. El Fondo utilizará sistemas de negociación informatizados para minimizar el impacto del mercado y reducir los costes de negociación.

La divisa base del Fondo es el USD.

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/.

¿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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio-bajo». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como medias-bajas. Es poco probable que unas condiciones de mercado desfavorables repercutan en la probabilidad de sufrir pérdidas significativas en su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas 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 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 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 USD**			
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**	6,510 USD	6,020 USD
	Rendimiento medio cada año	-34.90%	-9.65%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8,770 USD	9,180 USD
	Rendimiento medio cada año	-12.30%	-1.70%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10,330 USD	13,030 USD
	Rendimiento medio cada año	3.30%	5.44%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,020 USD	16,670 USD
	Rendimiento medio cada año	30.20%	10.76%

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 entre 08-2016 y 08-2021.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06-2018 y 06-2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01-2021 y 01-2026.

¿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 USD 10,000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	230 USD	1,487 USD
Incidencia anual de los costes (*)	2.3%	2.3% 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 7.7% antes de deducir los costes y del 5.4% 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 USD
Costes de Salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.90% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	90 USD
Costes de operación	0.75% 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.	75 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se aplicará una comisión de rendimiento del 10,00 % a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del BofA Merrill Lynch 3- Month U.S. Treasury Bill Index. La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 0,65 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	65 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Puede retirar su diario 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, 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 2024 y el rendimiento pasado de los últimos 1 años se puede encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU1662502001_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_LU1662502001_en.pdf

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