



## 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 Apex UCITS Fund

Clase de acciones: B1 (ISIN: LU1532680292), (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 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 y arbitraje. 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, in-

cluidos 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). Al tomar decisiones de inversión para el Fondo, el Gestor de inversiones tendrá en cuenta los factores ESG, excluyendo aproximadamente al 10% de las empresas con las puntuaciones ESG más bajas y excluyendo las acciones relacionadas con combustibles sólidos de las posiciones largas de la cartera. El Gestor de inversiones también integrará las características relacionadas con la gobernanza en su visión de inversión y, al seleccionar inversiones, el Gestor de inversiones se centrará en los títulos con características ESG superiores. A la luz de la integración de los factores ESG aplicados a la 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 índice 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. Los ingresos de las inversiones se reinvertirán en el Fondo.

Usted podrá reembolsar su inversión notificándolo con cinco días hábiles de antelación. No puede garantizarse que el Fondo vaya a cumplir 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.

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

El Fondo puede emplear derivados para tratar de reducir el riesgo (cobertura), para fines de inversión o para intentar reducir las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de acciones. 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.

#### Mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración

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 tener una exposición apalancada a determinadas inversiones. Un descenso del valor de dichas inversiones puede provocar pérdidas proporcionadamente superiores para el Fondo.

El Fondo puede invertir en mercados con menor desarrollo económico (conocidos como mercados emergentes), que pueden entrañar mayores riesgos que las economías plenamente desarrolladas. Entre otras cuestiones, la supervisión pública y la regulación del mercado en las economías emergentes pueden ser inferiores a las de las economías desarrolladas, lo que podría afectar al valor de su inversión. La inversión en mercados emergentes también incrementa el riesgo de falta de liquidación.

El Fondo puede invertir en bonos, cuyo valor depende de que el emisor sea capaz de hacer frente a sus pagos. Siempre hay riesgo de que el emisor incumpla sus obligaciones de pago, pudiendo provocar pérdidas para su inversión. Este riesgo aumenta cuando el Fondo invierte en bonos que podrían no estar reconocidos o con una calificación inferior al grado de inversión otorgada por importantes agencias de calificación, o que estén respaldados por activos con mayor riesgo, como las hipotecas.

Su inversión en el Fondo no está garantizada y está sujeta a riesgos.

Puede perder parte o la totalidad de su inversión.

El Fondo depende de la actuación del gestor de inversiones. Si dicha actuación es deficiente, es posible que el valor de su inversión se vea afectado.

En el apartado «Risk Factors» (Factores de riesgo) del folleto puede consultarse más información sobre los riesgos en general.

## 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 | 1,40% |
|-------------------|-------|

### 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.

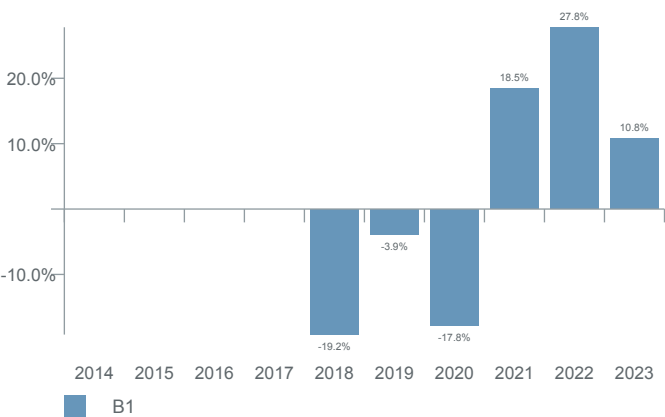
Se utiliza una cifra de gastos corrientes estimada debido a un incremento en los gastos administrativos y operativos a pagar por la clase de acciones. La cifra de gastos corrientes que se muestra es una cifra máxima. Dicha cifra puede variar de un año a otro. El informe anual del fondo correspondiente 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 adquirieran 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



- La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 01/02/2017
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 02/02/2017
- La rentabilidad se calcula en: EUR
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- La rentabilidad que se presenta hasta 2023, incluido, responde a unas circunstancias que ya no se dan.

## 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 <https://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/](http://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. Consulte 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: 13/05/2024

AQR Apex UCITS Fund, Share Class: B1, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU1532680292 13/05/2024

