



## 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 Systematic Total Return UCITS Fund

Clase de acciones: RAEFT (ISIN: LU1662496279), (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 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 aspira a lograr una rentabilidad superior a cero después de gastos e impuestos en un periodo 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.

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 cumpla 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 4 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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el producto de la inversión (gastos de salida).

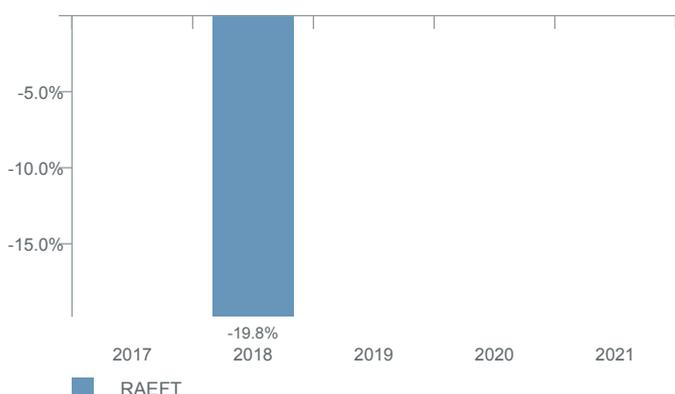
### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	2,15%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	NINGUNA
--------------------------	---------

## Rentabilidad histórica



## 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. Consúltese el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de acciones podrían estar registradas para la distribución en su jurisdicción.

Consulte con su asesor financiero o distribuidor los posibles gastos que estos podrían aplicar a su inversión.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados, ya que los datos históricos disponibles son insuficientes. 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 costes de transacción 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 adquieran 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.

**En el apartado «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del folleto encontrará información más detallada sobre los gastos.**

- 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: 25/10/2017
- La rentabilidad se calcula en: EUR
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Esta clase no estaba activa hasta que se volvió a lanzar en noviembre de 2021, la rentabilidad histórica solo se muestra cuando la clase de acciones ha estado activa durante un año natural completo.

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: 16/02/2022

AQR Systematic Total Return UCITS Fund, Share Class: RAEFT, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU1662496279 16/02/2022

