



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 Sustainable Style Premia Global Equity UCITS Fund

Clase de participaciones: B3 (ISIN: LU1285432446), (Divisa: EUR)

un subfondo de AQR UCITS FUNDS II. La Sociedad de gestión del Fondo es FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de batir al Morgan Stanley International MSCI World Index (dividendos netos de rentabilidad total, sin cobertura) (el «**Índice de referencia**») ajustado por riesgo. La rentabilidad ajustada por riesgo es la rentabilidad de las inversiones del Fondo medida en función del riesgo asumido para producir esa rentabilidad.

El Fondo se gestiona de forma activa e invierte principalmente en valores de renta variable o relacionados con esta de emisores de todo el mundo.

El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG») y tiene en cuenta factores ESG, por ejemplo, excluyendo aproximadamente a un 10 % de las empresas con las puntuaciones ESG más bajas y acciones relacionadas con combustibles fósiles de la parte larga de la cartera. El Fondo también realizará inversiones sostenibles para contribuir a la mitigación del cambio climático, escogiendo inversiones que demuestren características medioambientales específicas alineadas con los objetivos de descarbonización.

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.

El Fondo emplea diversos estilos de inversión (valor, momentum, y defensivo) a la hora de seleccionar sus inversiones. La inversión en «valor» consiste en invertir en empresas que, en el momento de la compra, tengan un valor reducido en comparación con su valor contable. La inversión «momentum» consiste en invertir en empresas cuyo valor ha mostrado una evolución positiva a medio plazo y que, posiblemente, seguirá mostrándolo en un futuro cercano. La inversión «defensiva» consiste en invertir en activos de menor riesgo y mayor calidad.

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). El uso de derivados podría no siempre ofrecer los resultados deseados y provocar fluctuaciones en el precio de las participaciones, 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.

El Fondo puede celebrar uno o varios contratos de derivados con una contraparte. Existe el riesgo de que dicha parte incumpla sus

Mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración

El Fondo gestiona el riesgo de forma activa. Dado que las inversiones del Fondo no coinciden exactamente con los componentes del Índice de referencia, el riesgo de invertir en el Fondo difiere del riesgo de invertir directamente en el Índice de referencia. Dada la probabilidad de que el Fondo mantenga una mayor proporción de valores de alta calidad que el Índice de referencia, es probable que el Fondo presente un perfil de riesgo más bajo que si invirtiera directamente en el Índice de referencia.

El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan según el criterio del Gestor de inversiones.

El Fondo se gestiona atendiendo al Índice de Referencia. La cartera del Fondo se gestionará invirtiendo más o menos en valores, industrias y sectores con respecto al Índice de Referencia. El Gestor de inversiones aplicará su criterio para invertir en valores de emisores de industrias y sectores que no se incluyan en el Índice de referencia para aprovechar oportunidades de inversión específicas. El Gestor de inversiones impondrá límites operativos sobre el grado de desviación del Fondo respecto al Índice de referencia, pero podría no respetar dichos límites en determinadas circunstancias, como, por ejemplo, cuando los movimientos del mercado así lo exijan o en el caso de acciones corporativas (p. ej., desdoble de acciones y fusiones). La rentabilidad del Fondo puede estar correlacionada con la del índice de referencia durante períodos prolongados.

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.

Sus participaciones no abonarán ingresos.

Puede reembolsar diariamente su inversión previa solicitud.

No puede garantizarse que el Fondo cumpla sus objetivos.

obligaciones de pago o se declare insolvente, pudiendo provocar pérdidas para el Fondo y para su inversión.

El Fondo está expuesto a riesgos de concentración, ya que puede tener mayor exposición a un activo, tipo de referencia o índice en particular. Un descenso del valor del activo, el tipo de referencia o el índice puede provocar pérdidas mayores para el Fondo que podrían ser superiores al importe tomado en préstamo o invertido. El Fondo puede estar expuesto al riesgo de liquidez por el cual, a causa del escaso mercado, es posible que sus inversiones no puedan comprarse o venderse con la rapidez suficiente para evitar o minimizar pérdidas.

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 pueden ser inferiores a las de las economías más desarrolladas, lo que podría afectar al valor de su inversión. La inversión en mercados emergentes también incrementa el riesgo de falta de liquidación.

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.

El Fondo está sujeto al riesgo de que se produzcan eventos o condiciones medioambientales, sociales o de gobernanza que tengan un impacto negativo en el valor de sus inversiones.

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).

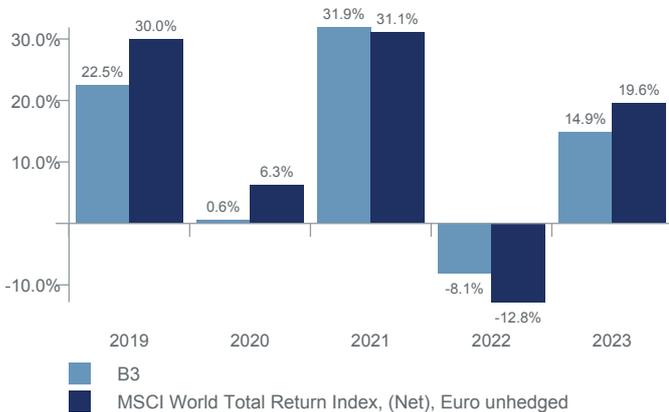
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,28% |
|-------------------|-------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

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

Rentabilidad histórica



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

Los gastos corrientes se basan en los gastos del año anterior, finalizado en diciembre de 2023. 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 participaciones por otras participaciones de AQR UCITS Funds II, podrían aplicarse gastos de conversión. Dicha comisión solo se aplicará cuando los gastos de entrada correspondientes a las participaciones que se adquieran sean superiores a los gastos de entrada relativos a la clase de participaciones (de haberlos). 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: 24/11/2015
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 06/12/2018
- La rentabilidad se calcula en: EUR
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- El Fondo procurará superar en rentabilidad al Valor de referencia, pero no lo replica.
- La rentabilidad histórica que se indica para antes de 2020 se logró con un objetivo y una política de inversión distintos que ya no son aplicables.

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/, y podrá solicitarse de forma gratuita un ejemplar de la misma.

Existen más clases de participaciones disponibles para este Fondo. Consúltese el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de participaciones podrían estar registradas para la distribución en su jurisdicción.

Además de describir la Clase B3 (LU1285432446), este documento representa la Clase E1 (LU2214759099).

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

FundRock Management Company S.A. 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 II 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 II en su conjunto. Puede solicitar que las participaciones de este Fondo se conviertan en participaciones de otros fondos de AQR UCITS Funds II. Podrán aplicarse gastos de conversión (de haberlos) en ese caso. Para más información sobre cómo convertir sus participaciones en participaciones de otros fondos, consulte el apartado «Exchanging between Funds or Classes» (Trasposos 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: 11/03/2024

AQR Sustainable Style Premia Global Equity UCITS Fund, Share Class: B3, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU1285432446 11/03/2024

