



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 Style Premia UCITS Fund

Clase de acciones: W (ISIN: LU1543584988), (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 objetivo consiste en generar rentabilidades ajustadas por el riesgo elevadas, al tiempo que se mantiene una correlación con los mercados tradicionales entre baja y nula.

La rentabilidad ajustada por riesgo es la rentabilidad de las inversiones del Fondo medida en función del riesgo asumido para producir esa rentabilidad. La correlación cercana a cero con los mercados tradicionales tiene el objetivo de ofrecerle rentabilidades no dependientes de los mercados tradicionales ni influenciadas por estos. El Fondo aspira a lograr una rentabilidad superior a cero después de gastos e impuestos en un periodo de tres años.

El Fondo ofrecerá exposición a cuatro estilos de inversión distintos (Estilos): (i) Valor: Las estrategias de «valor» apuestan por inversiones aparentemente mal valoradas por el mercado y que, por tanto, tienen potencial para incrementar su valor cuando el mercado corrija su error de valoración (ii) Momentum: Las estrategias «momentum» tratan de captar la tendencia de que la rentabilidad reciente de un activo continúe en un futuro próximo, (iii) Carry: Las estrategias de «Carry» tratan de captar la tendencia de que los activos que ofrecen rentabilidades más altas (incluidos la deuda negociable o bonos, los tipos de interés y las divisas) ofrezcan rentabilidades más elevadas que los activos que rinden menos; y (iv) Defensiva: Las estrategias «defensivas» tratan de captar la tendencia de que los activos de menor riesgo y mayor calidad generen rentabilidades ajustadas por el riesgo más elevadas que los activos de mayor riesgo y menor calidad.

Cada Estilo utiliza tanto posiciones «largas» como «cortas» (para beneficiarse del comportamiento positivo o negativo) dentro de los siguientes grupos de activos (Grupos de activos): acciones (principalmente aquellas emitidas por grandes y medianas empresas), bonos (incluida deuda pública estadounidense y deuda soberana emitida por otros países desarrollados), tipos de interés y divisas.

El Fondo puede adquirir exposición a cualquiera de los Grupos de activos empleando instrumentos financieros (derivados) en lugar de invertir directamente en dichos activos. El Fondo también podrá emplear derivados cuyo propósito sea reducir determinados riesgos en relación con los Grupos de activos. Entre los derivados pueden figurar contratos de compraventa de un activo en una fecha futura a un precio determinado, así como acuerdos para intercambiar un activo en concreto por la rentabilidad durante un período determinado, a fin de adquirir exposición a un mercado o activo en particular. La volatilidad objetivo prevista del Fondo variará generalmente entre el 10 y el 15%, pero puede desviarse en algunas circunstancias.

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.

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.

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 Fondo utilizará sistemas de negociación informatizados para minimizar el impacto del mercado y reducir los costes de negociación.

Sus acciones no abonarán ingresos.

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

Mayor riesgo

Normalmente a mayor 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 periodos 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 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 o tipo de referencia en particular. Un descenso del valor del activo o del tipo de referencia puede provocar pérdidas mayores para el Fondo que podrían ser superiores al importe tomado en préstamo o invertido.

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.

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.

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	0,80%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	10,00%
--------------------------	--------

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

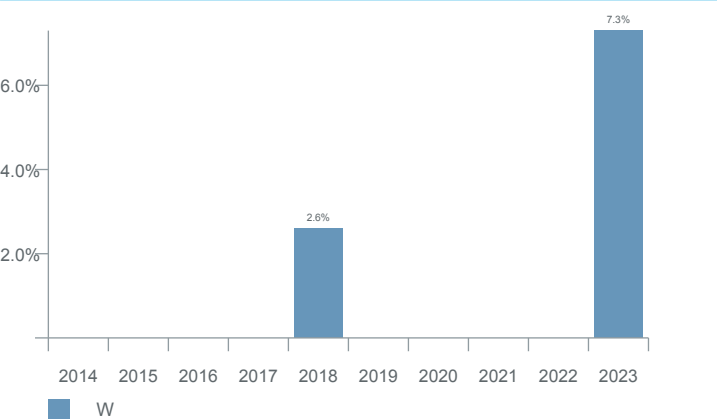
Los gastos corrientes se basan en los gastos del año anterior, finalizado en diciembre de 2023. Dicha cifra puede variar de un año a otro. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. No se incluyen los gastos de operación de la cartera ni las comisiones de rentabilidad, en caso de que existan.

Si desea canjear sus 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.

Se aplicará una comisión de rentabilidad del 10% a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del Euro Short-Term Rate. La comisión de rentabilidad aplicada en el último ejercicio fue del 0,00% del valor liquidativo de 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: 01/10/2014
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 27/10/2017
- 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 junio de 2022, la rentabilidad histórica solo se muestra cuando la clase de acciones ha estado activa durante un año natural completo.

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

Además de describir la clase W (LU1543584988), este documento representa la Clase V (LU1543584806).

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» (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 Style Premia UCITS Fund, Share Class: W, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU1543584988 11/03/2024

