



## 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 Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund

Clase de acciones: IAU (ISIN: LU1958527746), (Divisa: USD)

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 de inversión del Fondo es batir al índice MSCI Emerging Markets Total Return Index con dividendos netos sin cobertura en USD (en lo sucesivo, el «**Índice de referencia**»). El Fondo trata de mantener un error de seguimiento previsto a largo plazo (medición de la desviación respecto al Índice de referencia) del 3% al 5% respecto al Índice de referencia.

Para alcanzar este objetivo, el Fondo empleará varias estrategias basadas en el valor, en el «momentum» y en otros factores económicos empleando modelos de selección de valores y sectores. 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. Las estrategias «momentum» tratan de captar la tendencia de que la rentabilidad reciente de un activo continúe en un futuro próximo. El Fondo invertirá principalmente en valores de renta variable directa o indirectamente mediante instrumentos financieros (derivados). 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. Una parte de los activos del Fondo podrá mantenerse en efectivo o equivalentes al efectivo, incluidos fondos de inversión a corto plazo. El Fondo invierte generalmente en grandes y medianas empresas incluidas en el Índice de referencia o ubicadas en alguno de los países que componen dicho índice en el

momento de la compra.

El Fondo puede mantener posiciones largas y cortas. Esto significa que el Fondo puede mantener posiciones directamente, cuyo valor fluctuará en función de su valor de mercado (posiciones largas), y emplear instrumentos financieros (derivados) a fin de beneficiarse de la depreciación de las inversiones (posiciones cortas). De forma general, el Fondo trata de lograr una exposición larga del 130% del valor liquidativo con una exposición corta del 30% del valor liquidativo del Fondo.

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 se gestiona atendiendo al Índice de Referencia. La cartera del Fondo se gestionará invirtiendo más o menos en valores, países y divisas con respecto al Índice de referencia. El Gestor de inversiones aplicará su criterio para obtener exposición a valores de emisores de países y monedas de denominación que no se incluyan en el Índice de referencia para aprovechar oportunidades de inversión concretas. 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.

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

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 6 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) o para fines de inversión. 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 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 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 mayor exposición a determinadas inversiones. Un descenso del valor de dichas inversiones puede provocar pérdidas proporcionalmente 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 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	0,20%
-------------------	-------

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

Comisión de rentabilidad	25,00%
--------------------------	--------

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

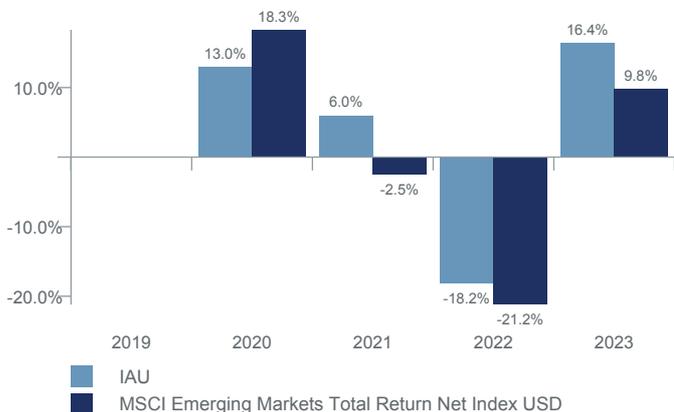
manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. No se incluyen los gastos de operación de la cartera ni las comisiones de rentabilidad, en caso de que existan.

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 podrá aplicar una comisión de rentabilidad de hasta el 25,00% a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del Índice de referencia. Actualmente se aplica una comisión de rentabilidad del 15,00%. La comisión de rentabilidad de cualquier periodo de cálculo estará limitada al 1,40% y cualquier diferencia positiva se trasladará al siguiente periodo de cálculo (traslado de rentabilidad relativa positiva). Cuando la rentabilidad sea inferior a la de la referencia al cierre del periodo de cálculo, la rentabilidad relativa negativa se trasladará al siguiente periodo de cálculo (traslado de rentabilidad relativa negativa). El periodo de referencia de la rentabilidad se corresponde con la vida íntegra de la clase de acciones y no se puede restablecer. 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: 01/01/2017
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 02/05/2019
- La rentabilidad se calcula en: USD
- 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.

## 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.

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: 11/03/2024

AQR Sustainable Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund, Share Class: IAU, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU1958527746 11/03/2024

