



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 UCITS Funds II – Style Capture UCITS Fund

Clase de participaciones: IAE3 (ISIN: LU2090064218), (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 pretende generar rentabilidad midiendo a la vez el riesgo que conlleva producirla. A largo plazo, el Fondo espera mantener una correlación baja con los mercados tradicionales. El objetivo es ofrecer rentabilidades no dependientes de los mercados tradicionales ni influenciadas por estos.

El Fondo tratará de lograr su objetivo con posiciones largas y cortas en activos como acciones/sectores, índices de renta variable, renta fija y divisas. Cuando el Fondo abra una posición larga, se beneficiará de la rentabilidad positiva de los activos que componen la posición. Cuando el Fondo abra una posición corta, se beneficiará de la rentabilidad negativa de los activos que componen la posición.

El Fondo seguirá cinco estrategias alternativas de inversión por primas de riesgo: valor, momentum, carry, defensiva y tendencia. La prima de riesgo es la rentabilidad adicional al tipo de interés libre de riesgo que se le presupone a una inversión. Las seis estrategias de inversión de prima de riesgo alternativas que el Fondo seguirá tratarán de acceder a esta rentabilidad adicional de formas distintas. Se llaman estrategias de primas de riesgo «alternativas» porque tienen poca correlación media con las clases de activos tradicionales.

Se espera que el Fondo invierta principalmente en futuros, divisas, contratos de divisas a plazo, permutas financieras, renta variable global y títulos similares a la renta variable, instrumentos de renta fija, fondos cotizados y otros productos derivados. Los «futuros» son contratos de compraventa de un activo en una fecha futura a un precio determinado. Los «contratos de divisas a plazo» son acuerdos entre dos partes para intercambiar una divisa por otra a un tipo de cambio acordado en un plazo o fecha futura. Las «permutas financieras» son contratos de derivados por los que dos partes intercambian los flujos de efectivo u

obligaciones de dos instrumentos financieros diferentes.

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. 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 puede adquirir exposición a cualquiera de las clases de activos empleando derivados en lugar de invertir directamente en dichos activos. El Fondo también puede emplear derivados para fines de cobertura. Los derivados son instrumentos financieros cuyo valor se obtiene del activo o grupo de activos subyacentes. El Fondo puede hacer un amplio uso de instrumentos derivados. Una parte de los activos del Fondo podrá mantenerse en efectivo o equivalentes al efectivo, incluidos, entre otros, fondos de inversión a corto plazo, depósitos bancarios y/o títulos del Tesoro estadounidense (incluidas letras del Tesoro).

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.

Sus participaciones 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), para fines de inversión o para intentar reducir las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base del Fondo y la moneda de la clase de participaciones. 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 puede celebrar diversos contratos financieros (conocidos como derivados) con otra parte. 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.

Mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración

El Fondo está sujeto al riesgo de tipos de interés, conforme al cual, a medida que los tipos de interés suben, el valor de mercado de los valores de renta fija tiende a disminuir. Por el contrario, cuando los tipos de interés bajan, el valor de mercado de los valores de renta fija tiende a subir. Este riesgo será mayor en el caso de los valores con vencimientos a largo plazo que para aquellos que vencen a corto plazo.

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 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.

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. 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 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	0,57%
-------------------	-------

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.

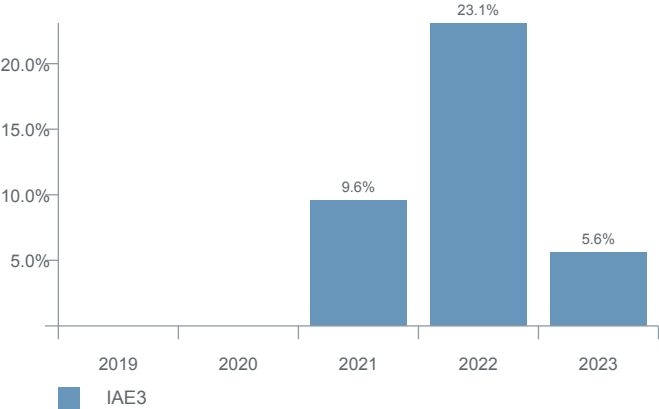
Los gastos corrientes se basan en los gastos del año anterior, finalizado en diciembre de 2023. Dicha cifra puede variar de un año a otro. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. No se incluyen los gastos de operación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

Si desea canjear sus 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.

Se aplicará una comisión de rentabilidad a cualquier incremento del valor de la clase de participaciones por encima de la Cota máxima ajustada (según se define en el folleto) multiplicado por el 10%. La comisión de rentabilidad aplicada en el último ejercicio fue del 1,10% del valor liquidativo de la clase de participaciones.

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: 30/04/2020
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 10/06/2020
- La rentabilidad se calcula en: EUR
- Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la 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 participaciones), 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.

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» (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 UCITS Funds II – Style Capture UCITS Fund, Share Class: IAE3, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU2090064218 11/03/2024

