



Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund IAE1T

AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS

PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU2319526757

SITIO WEB: <https://ucits.aqr.com/>

TELÉFONO: +352 286 797 20

AUTORIDAD COMPETENTE: Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»)

SOCIEDAD DE GESTIÓN: FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

PUBLICADO EL 30/06/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund (el «Fondo») es un subfondo de AQR UCITS y cumple los requisitos para ser un OICVM en virtud de la Directiva 2009/65/CE (según su implementación en Luxemburgo por la ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva). La Sociedad de gestión del Fondo es FundRock Management Company S.A. El Gestor de inversiones del fondo es AQR Capital Management, LLC.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es superar al BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index (el «Valor de referencia») después de gastos. El Fondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad superior a cero después de las comisiones y los gastos durante un periodo de tres años. Para lograrlo, el Fondo utilizará estrategias de inversión de arbitraje, como el arbitraje de fusiones, el arbitraje de convertibles y operaciones corporativas. El arbitraje entraña el riesgo de que las oportunidades previstas no evolucionen según lo previsto, lo que puede resultar en una reducción de los rendimientos o pérdidas para el Fondo. Por ejemplo, un acuerdo de fusión puede fracasar antes del cierre, lo que supondría pérdidas para el Fondo. Sin embargo, si el acuerdo de fusión tiene éxito, el arbitraje puede proporcionar liquidez a los inversores y asumir el riesgo potencial asociado al fracaso de un acuerdo.

Arbitraje de fusiones: el Fondo invertirá en empresas en operaciones de fusión anunciadas (cada una de ellas una «Empresa objetivo»). El Fondo comprará acciones y otros valores de una Empresa objetivo y cubrirá la exposición al adquirente de la Empresa objetivo (para fusiones de acciones). **Arbitraje de convertibles:** el Fondo también invertirá en valores convertibles que se negocien con descuentos respecto a sus valores fundamentales e intentará reducir los diversos riesgos asociados con la inversión en dichos valores convertibles. Un valor convertible es una inversión que puede convertirse en otro valor. Esta estrategia tiene como objetivo aprovechar las ineficiencias en la fijación de precios entre un valor convertible y el valor en que puede convertirse.

Operaciones corporativas: el Fondo también podrá emplear estrategias relacionadas con operaciones corporativas cuando surjan oportunidades de mercado, lo que significa que tratará de aprovechar las ineficiencias en la fijación de precios que puedan ocurrir antes o después de una operación corporativa. Algunos ejemplos de dichas estrategias pueden estar relacionados con inversiones en sociedades de adquisición con propósito especial (SPAC, por sus siglas en inglés), ofertas públicas iniciales (OPI), mercados de capitales de deuda y de renta variable, y arbitraje de fondos cerrados.

El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y tiene en cuenta factores ESG, como la exclusión de aproximadamente un 10 % de las empresas con las puntuaciones ESG más bajas y las acciones relacionadas con combustibles fósiles de las posiciones largas de la cartera. Al seleccionar inversiones, el Gestor de inversiones se centrará en los valores con características ESG superiores. 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, entre otros, fondos de inversión a corto plazo, depósitos bancarios y/o títulos del Tesoro estadounidense (incluidas letras del Tesoro).

El Fondo se gestiona activamente atendiendo al Valor de referencia. El Valor de referencia se utiliza únicamente como objetivo de rentabilidad superior. El Fondo utiliza el apalancamiento para lograr un nivel de volatilidad objetivo. El uso del apalancamiento mejorará los rendimientos cuando el Gestor de inversiones obtenga una buena rentabilidad y los reducirá cuando el Gestor de inversiones no obtenga una buena rentabilidad. 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.

La divisa base del Fondo es el USD.

El Fondo participará en operaciones de cobertura de divisas en relación con su clase de acciones para tratar de proteger a los inversores de los movimientos en los tipos de cambio en relación con los activos del Fondo denominados en divisas distintas de la divisa base del Fondo, el USD.

Sus acciones no abonarán ingresos.

Usted podrá rescatar su inversión con siete días hábiles de antelación.

No puede garantizarse que el Fondo vaya a cumplir sus objetivos.

Inversores minoristas a los que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores financieramente sofisticados que tengan un profundo conocimiento de los mercados financieros y experiencia en inversiones y puedan evaluar al Fondo para tomar una decisión de inversión informada. Los inversores deben tener capacidad para soportar el riesgo económico de la pérdida de su inversión.

Plazo: El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no podrá cerrar el Fondo unilateralmente ni podrá cerrarse automáticamente.

Información práctica: El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo. Puede obtener el folleto, los informes semestrales y los informes anuales del Fondo gratuitamente en <https://ucits.aqr.com/>. Otra información práctica, como los últimos precios de las acciones, está disponible gratuitamente en <https://ucits.aqr.com/>.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si vende en una etapa temprana y podría recibir menos. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que vender a un precio que incida significativamente en lo que reciba.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como medias. Unas condiciones de mercado desfavorables podrían afectar el valor de su inversión.

El Fondo está sujeto a los siguientes Factores de riesgo (sin limitación):

- Riesgo de valores de renta variable
- Riesgo de derivados
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de exposición a divisas.
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de concentración
- Riesgo de cobertura

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10,000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,490 EUR	8,170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15.10%	-3.96%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,490 EUR	8,790 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5.10%	-2.55%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,830 EUR	9,320 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1.70%	-1.40%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,630 EUR	10,630 EUR
	Rendimiento medio cada año	6.30%	1.23%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre 06-2017 y 06-2017.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre .

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión (y el índice de referencia) entre 05-2021 y 05-2021.

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A NO PUEDE PAGAR?

La Sociedad Gestora se encarga de la administración y gestión del Fondo y no mantiene normalmente activos del Fondo (los activos que pueden mantenerse con un depositario, con arreglo a la normativa vigente, se mantienen con un depositario en su red de custodia). La Sociedad Gestora, como productor de este producto, no tiene obligación de pagar ya que el diseño del producto no contempla la realización de ese pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir una pérdida si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detraídas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	138 EUR	671 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.4%	1.4% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0.0% antes de deducir los costes y del -1.4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de Entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de Salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	105 EUR
Costes de operación	0.29% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	29 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se aplicará una comisión de rendimiento del 15,00 % a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del Euro Short-Term Rate. La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 0,04 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	4 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Puede retirar su diario con un preaviso de siete días hábiles sin ninguna penalización.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las quejas relativas a la conducta de la persona que le asesoró sobre el producto o que se lo vendió deben dirigirse directamente a esa persona. Las reclamaciones acerca del producto o la conducta del productor del mismo deben dirigirse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste su reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

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 <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>, y podrá solicitarse de forma gratuita un ejemplar de la misma.

Puede obtener información adicional sobre el Fondo –incluidos el Suplemento, el Folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe semestral posterior– en <https://ucits.aqr.com/>.

Esta clase de acciones se lanzó en 2022 y el rendimiento pasado de los últimos 3 años se puede encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU2319526757_en.pdf. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales anteriores se pueden encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PS/KID_annex_PS_AQR_LU2319526757_en.pdf

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