



## 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 Corporate Arbitrage UCITS Fund

Clase de acciones: IAU1T (ISIN: LU2319526674), (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 lograr un mejor rendimiento que el BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index (el «Valor de referencia») después de gastos. El Fondo aspira a lograr una rentabilidad superior a cero después de gastos e impuestos en un periodo de tres años. Para lograrlo, el Fondo usará estrategias de inversión de arbitraje como arbitraje de fusiones, arbitraje de convertibles y eventos corporativos. El arbitraje implica el riesgo de que las oportunidades previstas no tengan lugar según lo previsto, lo que puede dar lugar a una posible reducción de la rentabilidad o a pérdidas para el Fondo. Por ejemplo, un acuerdo de fusión podría fracasar antes del cierre, y eso supondría pérdidas para el Fondo. Sin embargo, si un acuerdo de fusión tiene éxito, el arbitrajista se beneficia de proporcionar liquidez a los inversores y de soportar el riesgo potencial asociado con el fracaso del 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 cotizan con descuento con 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 busca aprovechar las ineficiencias en la fijación de precios entre el valor convertible y el valor en el que puede convertirse.

**Eventos corporativos:** el Fondo también puede emplear estrategias de eventos corporativos cuando surjan oportunidades de mercado, lo que significa que tratará de aprovechar las ineficiencias en la fijación de precios que puedan darse antes o después de un evento corporativo.

Algunos ejemplos de esas estrategias pueden estar relacionados con inversiones en Corporaciones de Adquisición de Propósito Especial,

OPI (Ofertas Públicas Iniciales), mercados de deuda y mercados de capital y arbitraje de «fondos cerrados».

El Fondo promueve características de sostenibilidad ambiental, sociales y de gobernanza («ESG»). Al tomar decisiones de inversión para el Fondo, el Gestor de inversiones tendrá en cuenta los factores de ASG, excluyendo aproximadamente al 10% de las empresas con las puntuaciones de ASG más bajas y excluyendo las acciones relacionadas con combustibles sólidos de las posiciones largas de la cartera. La expresión «posiciones largas» se refiere a las inversiones que beneficiarán al Fondo si rinden bien. El Gestor de inversiones también excluirá a las empresas que no cumplan sus criterios de buena gobernanza. Al seleccionar inversiones, el Gestor de inversiones se centrará en valores con características superiores de ASG.

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 Índice de referencia se utiliza sólo como objetivo de rendimiento superior.

El Fondo emplea el apalancamiento para alcanzar un nivel objetivo de volatilidad. El uso de apalancamiento mejorará las rentabilidades cuando el gestor de inversiones logre buenos resultados y las reducirá cuando los resultados no sean satisfactorios.

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 acciones no abonarán ingresos. Usted podrá rescatar su inversión con siete días hábiles de antelación.

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 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) 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 podría generar pérdidas para el Fondo.

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.

##### Mayor riesgo

Normalmente a mayor remuneración

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 tener mayor exposición a determinadas inversiones. Un descenso del valor de dichas inversiones puede provocar pérdidas proporcionalmente superiores para el Fondo.

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 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.

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 | 1,00% |
|-------------------|-------|

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

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Comisión de rentabilidad | 15,00% |
|--------------------------|--------|

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

## Rentabilidad histórica

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 03/09/2021
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: La clase de acciones o de participaciones no se ha lanzado todavía.
- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

## 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. 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 IAU1T (LU2319526674), este documento representa las Clases IAE1T (LU2319526757), IAE1 (LU2319525866),

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados, ya que los datos históricos disponibles son insuficientes. 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 costes de transacción 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 15% a cualquier incremento del valor de la clase de acciones por encima del BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index. Todavía no se ha aplicado ninguna comisión de rentabilidad a 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.**

IAU1 (LU2319525437), IAC1 (LU2319526591) e IAG1 (LU2319526245).

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: 16/02/2022

AQR Sustainable Corporate Arbitrage UCITS Fund, Share Class: IAU1T, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU2319526674 16/02/2022

