



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 Delphi Global Equities UCITS Fund

Clase de participaciones: IAUFT (ISIN: LU2009889812), (Divisa: USD)

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 trata de batir al Morgan Stanley International Inc. World 100% Hedged to USD Net Total Return Index (el «Valor de referencia»).

El Fondo invierte principalmente en acciones, instrumentos similares a las acciones y contratos financieros (derivados) para la compraventa de valores a un precio determinado en una fecha futura (conocidos como futuros). El Fondo trata de ofrecer una exposición diversificada a acciones globales de alta calidad y con valoraciones atractivas.

El Fondo invertirá en empresas que satisfagan determinados criterios de sostenibilidad medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Los criterios ESG de sostenibilidad influirán en la perspectiva de inversión y limitarán el universo de empresas emisoras en las que el Fondo tendrá únicamente una exposición larga. El proceso de selección de valores del gestor de inversiones adoptará un sesgo activo hacia aquellos valores con características ESG, a fin de lograr un perfil ESG mejorado para la cartera en comparación con el de su referencia. 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.

El gestor de inversiones emplea técnicas de inversión que utilizan la gestión del riesgo y la rentabilidad de los valores pertinentes durante un determinado período de tiempo (técnicas de construcción de carteras basadas en el retorno absoluto/riesgo absoluto) para diversificar el riesgo entre emisores, sectores y países, junto con una selección activa de valores centrada en empresas de alta calidad y con valoraciones atractivas.

Por lo general, los valores en los que pretende invertir el Fondo tendrán una «beta» y un riesgo total inferiores a los del Valor de referencia. A efectos del Fondo, el gestor de inversiones define la «beta» como la medida del riesgo sistemático que presenta el Fondo en comparación con el Valor de referencia.

El Gestor de inversiones comprará y venderá futuros en diversos mercados para alcanzar un nivel de riesgo similar al del Valor de referencia. El aspecto de la calidad consiste en centrarse en empresas cuya situación financiera sea fundamentalmente sólida, que se distingan por su estabilidad y su elevada rentabilidad. Con su inclinación hacia el valor, el gestor de inversiones trata de captar la tendencia de que los activos relativamente baratos batan a los activos relativamente caros. El Fondo no pretende replicar el comportamiento del Valor de referencia.

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 Gestor de inversiones también tendrá en cuenta los costes de transacción como parte de su estrategia (p. ej., un mercado con costes más bajos puede justificar una estrategia de mayor frecuencia de la negociación), así como el proceso de optimización (es decir, una operación debe ser atractiva una vez deducidos los costes de transacción).

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. El Gestor de inversiones aplicará su criterio para invertir en valores de emisores de industrias y sectores que no se incluyan en el Índice de referencia para aprovechar oportunidades de inversión específicas. 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 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

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 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 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 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 in-

feriores 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 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.

Los activos en los que invierte el Fondo pueden estar denominados en una moneda distinta de la moneda de las participaciones del Fondo y/o de la moneda de su inversión. Las fluctuaciones cambiarias pueden afectar considerablemente al valor de su inversión.

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

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	NINGUNA
--------------------------	---------

Rentabilidad histórica

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 04/09/2013
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 11/09/2019
- Esta clase no está activa actualmente, 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 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. Consulte el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de participaciones podrían estar registradas para la distribución en su jurisdicción.

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

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 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.

En el apartado «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del folleto encontrará información más detallada sobre los gastos.

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: 08/09/2023

AQR Sustainable Delphi Global Equities UCITS Fund, Share Class: IAUFT, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU2009889812 08/09/2023

