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 Delphi Long-Short Equity UCITS Fund IAET

AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS
PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU1842777606
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 16/09/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: AQR Delphi Long-Short Equity 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 fondo tiene como objetivo ofrecer a los inversores rendimientos de sus posiciones largas y cortas en valores relacionados con la renta variable. El enfoque de inversión del Fondo consistirá en invertir en activos con valoraciones atractivas, de alta calidad y beta baja, a largo plazo (lo que significa que el Fondo podrá mantener posiciones directamente, cuyo valor fluctuará en función de su valor de mercado), así como en activos de beta alta mediante posiciones cortas (lo que significa que el Fondo utilizará derivados a fin de beneficiase del descenso del valor de las inversiones).

El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG») en su 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.

La «beta» es una medida del grado de riesgo sistemático de un activo en comparación con un índice global del mercado de renta variable. El Fondo trata de alcanzar una exposición media al riesgo de un índice bursátil compuesto global (el «Valor de referencia») de entre 0,4 y 0,6. El Valor de referencia está compuesto por 50% of the Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return ("MSCI") hedged in EUR and 50% of the Euro Short-Term Rate. El Fondo utilizará instrumentos financieros que incluyen, entre otros, efectivo, acciones, futuros (contratos para comprar o vender un activo en una fecha futura y a un precio específico), swaps (contratos derivados a través de los cuales dos partes intercambian los flujos de efectivo o pasivos de los activos de referencia) y contratos a plazo sobre divisas.

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 Valor de referencia. El Fondo invertirá principalmente en empresas de gran y pequeña capitalización de mercados desarrollados, definidas por el MSCI. La cartera del Fondo se gestionará invirtiendo en diversa medida en valores emitidos en países y en divisas incluidos en el Valor 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 Valor de referencia (entre ellos, valores de empresas de pequeña capitalización de mercados desarrollados no incluidas en el MSCI). La rentabilidad del Fondo puede estar correlacionada con la del Valor de referencia durante períodos prolongados.

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 reembolsar su inversión notificándolo con tres días hábiles de antelación.

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

Inversores minoristas a los que va dirigido: El Fondo puede ser adecuado para inversores institucionales que actúen como intermediarios en beneficio de inversores minoristas, independientemente del hecho de que puedan cumplir los requisitos para ser considerados inversores financieramente sofisticados o (ii) inversores minoristas que cumplan los requisitos para ser considerados inversores financieramente sofisticados. En consecuencia, las clases de acciones minoristas pueden ser mantenidas por inversores minoristas, independientemente de su calificación.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio-bajo». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como medias-bajas. Es poco probable que unas condiciones de mercado desfavorables repercutan en la probabilidad de sufrir pérdidas significativas en su inversión.

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

- Riesgo de cobertura
- Riesgo de mercado de divisas
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de concentración.
- Riesgo de factores ESG

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**
Minimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4,340 EUR	5,130 EUR
	Rendimiento medio cada año	-56.60%	-12.50%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8,760 EUR	10,910 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12.40%	1.76%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10,780 EUR	15,590 EUR
	Rendimiento medio cada año	7.80%	9.29%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,260 EUR	19,650 EUR
	Rendimiento medio cada año	32.60%	14.46%

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 05-2025 y 05-2025.

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 02-2021 y 02-2021.

¿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 períodos 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	172 EUR	1,267 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.7%	1.7% 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 11.0% antes de deducir los costes y del 9.3% 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	0.79% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	79 EUR
Costes de operación	0.12% 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.	12 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 €STR / MSCI World Net Total Return hedged in EUR. La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 0,81 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	81 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Puede retirar su dinero con un preaviso de tres días hábiles sin ninguna penalización.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones relativas a la conducta de la persona que le haya asesorado sobre el producto o se lo haya vendido deberán dirigirse directamente a dicha persona. Las reclamaciones relativas al producto o a la conducta del productor de este producto deberán remitirse 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

Sitio web: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/

En todos los casos, el reclamante debe indicar con claridad sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico), así como facilitar una breve explicación de la 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 el Level_3_Product_Activation_Date: yyyy] y la rentabilidad histórica de los últimos 6 años podrá obtenerse en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU1842777606_en.pdf. Los cálculos anteriores relativos a los escenarios de rentabilidad mensual pueden obtenerse en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PS/KID_annex_PS_AQR_LU1842777606_en.pdf

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