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 Style Premia UCITS Fund W EUR

AQR Style Premia UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS
PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU1543584988
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 14/08/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: AQR Style Premia 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 consiste en generar rentabilidades ajustadas por el riesgo elevadas, al tiempo que se mantiene una correlación con los mercados tradicionales entre baja y nula. La rentabilidad ajustada por riesgo es la rentabilidad de las inversiones del Fondo medida en función del riesgo asumido para producir esa rentabilidad. La correlación cercana a cero con los mercados tradicionales tiene el objetivo de ofrecerle rentabilidades no dependientes de los mercados tradicionales ni influenciadas por estos. El Fondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad superior a cero después de las comisiones y los gastos durante un período de tres años.

El Fondo ofrecerá exposición a cuatro estilos de inversión distintos (Estilos): (i) Valor: Las estrategias de «valor» apuestan por inversiones aparentemente mal valoradas por el mercado y que, por tanto, tienen potencial para incrementar su valor cuando el mercado corrija su error de valoración (ii) Momentum: Las estrategias «momentum» tratan de captar la tendencia de que la rentabilidad reciente de un activo continúe en un futuro próximo, (iii) Carry: Las estrategias de «Carry» tratan de captar la tendencia de que los activos que ofrecen rentabilidades más altas (incluidos la deuda negociable o bonos, los tipos de interés y las divisas) ofrezcan rentabilidades más elevadas que los activos que rinden menos; y (iv) Defensiva: Las estrategias «defensivas» tratan de captar la tendencia de que los activos de menor riesgo y mayor calidad generen rentabilidades ajustadas por el riesgo más elevadas que los activos de mayor riesgo y menor calidad.

Cada Estilo utiliza tanto posiciones «largas» como «cortas» (para beneficiarse del comportamiento positivo o negativo) dentro de los siguientes grupos de activos (Grupos de activos): acciones (principalmente aquellas emitidas por grandes y medianas empresas), bonos (incluida deuda pública estadounidense y deuda soberana emitida por otros países desarrollados), tipos de interés y divisas. El Fondo puede adquirir exposición a cualquiera de los Grupos de activos empleando instrumentos financieros (derivados) en lugar de invertir directamente en dichos activos. El Fondo también podrá emplear derivados cuyo propósito sea reducir determinados riesgos en relación con los Grupos de activos. Entre los derivados pueden figurar contratos de compraventa de un activo en una fecha futura a un precio determinado, así como acuerdos para intercambiar un activo en concreto por la rentabilidad durante un período determinado, a fin de adquirir exposición a un mercado o activo en particular. La volatilidad objetivo prevista del Fondo variará generalmente entre el 10 y el 15%, pero puede desviarse en algunas circunstancias.

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 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 Valor de referencia. El Fondo utilizará sistemas de negociación informatizados para minimizar el impacto del mercado y reducir los costes de negociación.

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.

Puede reembolsar diariamente su inversión previa solicitud.

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 cobertura
- Riesgo de mercado de divisas
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de concentración
- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercados en vías de desarrollo

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 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**	5,130 EUR	3,850 EUR
	Rendimiento medio cada año	-48.70%	-17.38%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6,830 EUR	6,260 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31.70%	-8.94%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10,700 EUR	10,280 EUR
	Rendimiento medio cada año	7.00%	0.55%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,890 EUR	21,940 EUR
	Rendimiento medio cada año	38.90%	17.02%

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 entre 10-2016 y 10-2021.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09-2018 y 09-2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02-2021 y 02-2026.

¿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	261 EUR	1,404 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2.6%	2.6% 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 3.2% antes de deducir los costes y del 0.6% 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	0.85% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	85 EUR
Costes de operación	0.86% 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.	86 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se aplicará una comisión de rendimiento del 10,00 % 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 0,90 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	90 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Puede retirar su diario diariamente 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 2017 y el rendimiento pasado de los últimos 8 años se puede encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU1543584988_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_LU1543584988_en.pdf

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