



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 Delphi Fusion Global UCITS Fund

Clase de acciones: IAUT (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 aspira a batir al índice MSCI World Net Total Return Index (USD) (el «Índice de referencia»).

El Fondo trata de alcanzar su objetivo de inversión proporcionando una exposición a largo plazo a una cartera diversificada de valores de todo el mundo relacionados con renta variable. Las posiciones largas generalmente se estiman de mayor calidad y de menor riesgo (activos de beta baja), y las posiciones cortas sintéticas generalmente se estiman de mayor riesgo (activos de beta alta) y de menor calidad.

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. El Fondo se gestiona activamente en relación con el Índice de referencia y trata de proporcionar a los inversores dos fuentes diferentes de rentabilidad: 1) exposición estratégica a los mercados de renta variable, y 2) las posibles ganancias de una cartera de renta variable de posiciones largas y cortas que está diseñada para ser neutral con respecto al mercado o a la beta (la «Estrategia de mercado neutral Delphi»). Dentro de la exposición a mercados de renta variable mundiales, el Fondo trata de mantener una beta de cartera de aproximadamente 1,0 con el Índice de referencia en un ciclo de negocio normal. Esta exposición se implementará mediante inversiones en contratos de futuros, instrumentos relacionados con futuros o swaps de índices de renta variable.

La Estrategia de mercado neutral Delphi trata de obtener rentabilidad

adoptando posiciones largas y sintéticas cortas en instrumentos de renta variable o instrumentos derivados relacionados con renta variable. Las posiciones en la Estrategia de mercado neutral Delphi se eligen de tal manera que la cartera esté diseñada para ser neutral en cuanto al mercado o la beta, lo que significa que la cartera busca lograr rentabilidades que no estén estrechamente correlacionados con los rendimientos de los mercados de renta variable en los que invierte el Fondo.

Los instrumentos utilizados por el Fondo pueden incluir, entre otros, acciones de un solo emisor, contratos de futuros, divisas, contratos de divisas a plazo, fondos cotizados aptos para OICVM, REIT admisibles hasta el 30 % del patrimonio del Fondo, swaps de renta variable y swaps de índices de renta variable, acuerdos de recompra y de recompra inversa y otros productos derivados.

El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan según el criterio del Gestor de inversiones.

El Fondo podrá invertir en emisores organizados, con domicilio social o sede principal en países y divisas no incluidos en el Índice de referencia cuando el Gestor de inversiones considere conveniente cumplir el Objetivo de inversión del Fondo.

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 vaya a cumplir 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 inferiores 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 podrá invertir en posiciones sintéticas cortas que generan pérdidas si el valor del valor subyacente sube. El uso de posiciones sintéticas cortas puede aumentar el riesgo de pérdidas y volatilidad.

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 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 «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 detrarse 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 | 0,52% |
|-------------------|-------|

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.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados, ya que los

Rentabilidad histórica

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 04/09/2013
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 11/09/2019
- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.
- 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 <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>, y podrá solicitarse de forma gratuita un ejemplar de la misma.

Existen más clases de participaciones disponibles para este Fondo. Consúltese el folleto para más información. Téngase en cuenta que no todas las clases de participaciones podrían estar registradas para

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. La cifra de gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, las Comisiones de rentabilidad, de haberlas, y los Gastos relacionados con la negociación, según la definición del Folleto.

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.

Se aplicará una comisión de rentabilidad del 15 % a cualquier incremento del valor de la clase de participaciones por encima del MSCI World Net Total Return Index (USD). Todavía no se ha aplicado ninguna comisión de rentabilidad a esta clase de participaciones. 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 «Comisiones y gastos» del folleto encontrará información más detallada sobre los gastos.

la distribución en su jurisdicción.

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 «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: 11/03/2026

AQR Delphi Fusion Global UCITS Fund, Share Class: IAUT, Datos fundamentales para el inversor, ISIN: LU2009889812 11/03/2026

