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 Fusion Global UCITS Fund IAUT

AQR Delphi Fusion Global UCITS Fund es un subfondo de AQR UCITS FUNDS II
PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2009889812
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 Delphi Fusion Global UCITS Fund (el **«Fondo»**) es un subfondo de AQR UCITS II 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 aspira a batir al índice MSCI World Net Total Return Index (USD) (el «Valor 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 Valor 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 Valor 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 inestrumentos 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 Valor 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.

La divisa base del Fondo es el USD.

Sus participaciones no abonarán ingresos.

Usted podrá reembolsar su inversión notificándolo con dos 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 apto para inversores institucionales y minoristas que deseen obtener beneficio de las posibles oportunidades que surjan de una cartera diversificada de renta variable y valores relacionados con renta variable de emisores de todo el mundo. Los inversores que tengan derecho a suscribir las Clases de Acciones minoristas serán inversores institucionales que actúen como intermediarios en representación de inversores minoristas.

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 participaciones, 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 6 en una escala de 7, en la que 6 significa «el segundo riesgo más alto». Esto clasifica las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura como altas. Es muy probable que unas condiciones de mercado desfavorables repercutan en la probabilidad de sufrir pérdidas significativas en su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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

- Riesgo de cobertura
- Riesgo de mercados en vías de desarrollo
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de divisas
- Riesgo de concentración
- Riesgo de factores ESG
- Riesgo de derivados
- Riesgo de venta de posiciones sintéticas cortas

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 USD**			
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**	4,090 USD	3,670 USD
	Rendimiento medio cada año	-59.10%	-18.17%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7,990 USD	12,300 USD
	Rendimiento medio cada año	-20.10%	4.23%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11,500 USD	17,120 USD
	Rendimiento medio cada año	15.00%	11.35%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	15,310 USD	20,470 USD
	Rendimiento medio cada año	53.10%	15.40%

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 06-2025 y 06-2025.

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 03-2020 y 03-2020.

¿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 USD 10,000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	66 USD	516 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.7% 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 12.1% antes de deducir los costes y del 11.4% 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 USD
Costes de Salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.46% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	46 USD
Costes de operación	0.06% 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.	6 USD
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 MSCI World Net Total Return Index (USD). La comisión de rendimiento estimada para esta clase de acciones es 0,14 %. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	14 USD

¿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 dos días hábiles 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 2026 y el rendimiento pasado de los últimos 0 años se puede encontrar en https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU2009889812_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_LU2009889812_en.pdf

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