INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

AQR Global Risk Parity UCITS Fund

Classe d'Actions : C2 (ISIN : LU0995952727), (Devise : GBP)
un compartiment de AQR UCITS FUNDS. La Société de Gestion du Fonds est FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est d'équilibrer les risques entre différents types d'investissements (classes d'actifs) tout en favorisant les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »).

Ce faisant, le Fonds investira dans des actions de sociétés, des obligations d'État (emprunts qui rapportent des intérêts) et des indices de matières premières éligibles (véhicules d'investissement qui répliquent l'évolution du cours et du rendement sur investissement d'un groupe de matières premières). L'investissement dans de tels indices sera diversifié, ce qui signifie que le Fonds investira dans divers indices qui se comportent généralement différemment les uns des autres. Le Fonds sélectionnera des sociétés démontrant des caractéristiques ESG supérieures, en excluant celles ayant les scores ESG les plus faibles et conformément au cadre d'exclusion fondé sur des principes, et qui ont en vue d'atteindre une intensité carbone inférieure à celle de l'univers de référence. À ce titre, le Fonds publie des informations conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers.

Le montant des actifs qui seront investis dans une classe d'actifs dépendra de la volatilité prévisionnelle (mesure statistique des fluctuations du cours des actifs au cours du temps) et de la corrélation (mesure statistique de la façon dont les titres évoluent les uns par rapport aux autres) entre les catégories de risques (risque lié aux actions, risque lié au revenu fixe nominal et risque lié à l'inflation).

Le Fonds cherchera à conserver un niveau constant de volatilité de portefeuille ainsi qu'une allocation de risque équivalente entre les trois principales catégories de risque.

Le Fonds s'efforcera d'atteindre son objectif en investissant dans les instruments suivants pour chaque catégorie de risque : Risque lié aux actions : actions internationales de marchés développés, actions internationales de marchés émergents, actions des États-Unis de moyennes capitalisations, actions des États-Unis de petites capitalisations. Risque lié au revenu fixe nominal : obligations d'État internationales de marchés développés. Risque d'inflation : obligations d'État internationales indexées sur l'inflation, swaps sur indices de matières premières diversifiés éligibles.

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un grand nombre d'opérations en bourse et une rotation élevée des investissements, ce qui peut générer des coûts de transaction considérables, lesquels seront pris en charge par le Fonds.

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du Gestionnaire d'Investissement.

Le Fonds n'est pas géré en se référant à un Indice de référence.

Le Fonds utilisera des systèmes d'opérations de bourse informatisés pour minimiser l'impact du marché et réduire les coûts de transaction.

Il ne sera versé aucun revenu à vos actions.

Sur simple demande, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sur une base journalière.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	**5**	6	7

à rendement moindre — Typiquement

à rendement meilleur — Typiquement

La catégorie de risque et de rendement se calcule sur base de données historiques ce qui peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer au cours du temps et ne constitue ni un objectif ni une garantie.

La catégorie la plus basse (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement dépourvu de risques.

Le Fonds est classé dans la Catégorie 5 en raison du niveau élevé et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les autres risques non couverts par la catégorie de risque et de rendement figurent ci-dessous.

Le Fonds présente une exposition aux marchandises physiques (ou « matières premières »). Le cours des matières premières fluctue, entre autres, en fonction de certains facteurs économiques, comme l'évolution de la relation entre l'offre et la demande, les conditions climatiques et d'autres phénomènes naturels, les politiques agricoles, commerciales, budgétaires, monétaires et autres des gouvernements et d'autres événements imprévisibles susceptibles d'avoir une incidence sur votre investissement.

Le Fonds peut investir dans des obligations, des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires. Ces investissements sont exposés à un risque de liquidité car ils ne peuvent pas toujours être achetés ou vendus assez rapidement pour empêcher ou minimiser une perte due au manque de négociabilité de l'investissement.

Le Fonds peut conclure différents contrats financiers (appelés produits dérivés) avec une autre partie. Le risque existe que cette partie devienne insolvable ou ne respecte pas ses obligations de paiement, auquel cas le Fonds et votre investissement risquent de subir une perte.

Le Fonds peut investir dans des obligations dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à honorer ses paiements. Le risque de défaillance de l'émetteur existe en toutes circonstances, ce qui peut entraîner une perte pour votre investissement. Ce risque s'aggrave lorsque le Fonds investit dans des obligations qui peuvent ne pas être reconnues, ou dont la notation établie par les principales agences de notation est inférieure à la qualité « Investment Grade » ou qui sont adossées à des actifs plus risqués comme des hypothèques.

Le Fonds peut recourir à des produits dérivés dans le but d'essayer de diminuer le risque (opérations de couverture), à des fins d'investissement ou pour réduire les variations des taux de change entre la devise de base du Fonds et celle de la classe d'actions. Il est possible que le recours aux produits dérivés ne permette pas d'atteindre le but recherché dans toutes les situations et donne lieu à des fluctuations du cours de l'action, ce qui en corollaire peut occasionner une perte au Fonds.

Le Fonds peut investir dans des marchés moins développés économiquement (appelés les marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres questions, le niveau de la supervision gouvernementale et de la régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences sur la valeur de votre investissement. L'investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de non-exécution en matière de règlement-livraison.

Votre investissement dans le Fonds n'est pas garanti et comporte des risques. Vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Le Fonds s'en remet à la performance du Gestionnaire d'Investissement du Fonds. Si le Gestionnaire d'Investissement réalise des performances médiocres, il est probable que la valeur de votre investissement en sera affectée.

De plus amples informations sur les risques en général figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:

Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%

Il s'agit du montant maximal pouvant être déduit de votre capital avant placement (frais d'entrée) et avant le versement du produit de votre investissement (frais de sortie).

Frais prélevés sur le Fonds sur une année:

Frais courants	0,45%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	AUCUNE

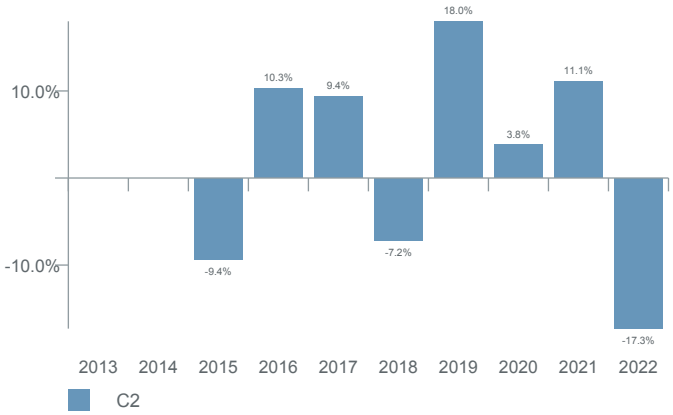
Nous vous invitons à demander l'avis de votre conseiller financier ou de votre distributeur au sujet des éventuels frais qui pourraient être imputés.

Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en juin 2022. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds de chaque exercice comportera des informations détaillées relatives aux montants exacts des frais encourus. Ceux-ci ne comprennent pas les coûts de transaction de portefeuille et les commissions de performance, s'il en existe.

Des frais de conversion peuvent être appliqués si vous souhaitez échanger vos actions contre d'autres actions d'AQR UCITS Funds. Ces frais ne seront imputés que lorsque les frais d'entrée applicables aux actions acquises sont supérieurs aux frais liés à la classe d'actions d'origine. Le montant des frais de conversion ne dépassera pas la différence entre les deux niveaux de frais.

Des informations plus détaillées sur les frais figurent à la section « Commissions et Frais » du prospectus.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Date de lancement des Fonds: 30/08/2012
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 02/01/2014
- Les performances sont calculées en: GBP
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.

Informations pratiques

Le dépositaire est J.P. Morgan SE, filiale de Luxembourg.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels subséquents (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (dont les derniers cours des actions), peuvent être obtenus gratuitement sur le site https://ucits.aqr.com/.

Des informations détaillées et actualisées relatives à la politique de rémunération de la Société de Gestion, dont la description des modes de calcul des rémunérations et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages sociaux, la composition du comité des rémunérations, sont disponibles sur le site www.fundrock.com/remuneration-policy/ et une copie imprimée est disponible gratuitement sur simple demande.

D'autres classes d'actions sont disponibles dans ce Fonds. Nous vous invitons à vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Nous attirons votre attention sur le fait que certaines classes d'actions peuvent ne pas être enregistrées en vue de leur distribution dans votre juridiction.

En plus de décrire la classe C2 (LU0995952727), le présent document est représentatif des Classes IAJ2F (LU1662510103), IDG2F (LU1662510525) et IDU2F (LU1662510954).

Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité d'AQR UCITS Funds ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

AQR UCITS Funds comporte un certain nombre de Fonds distincts. Les actifs et passifs de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour AQR UCITS Funds considéré dans son ensemble. Vous pouvez demander la conversion d'actions de ce Fonds contre des actions d'autres fonds d'AQR UCITS Funds. Des frais de transfert (le cas échéant) peuvent être imputés sur une telle conversion. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion d'actions en actions d'autres fonds, veuillez consulter la section « Échanges entre Fonds ou Classes » du prospectus.