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 Style Premia UCITS Fund

Classe d'Actions : A (ISIN : LU1103258601), (Devise : USD)
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 est d'obtenir des rendements ajustés par le risque élevés tout en maintenant une corrélation faible, voire nulle, avec les marchés traditionnels.

Un rendement ajusté par le risque définit le rendement sur investissement du Fonds en mesurant le degré de risque inhérent à l'obtention de ce rendement.

La corrélation faible voire nulle avec les marchés traditionnels a pour objectif de vous faire bénéficier de rendements qui sont non liés ni influencés par les marchés traditionnels.

Le Fonds entend atteindre un rendement supérieur à zéro après incorporation des frais et des charges sur une période de trois ans.

Le Fonds fournira une exposition à quatre styles d'investissement distincts (« Styles ») : (i) Value : les stratégies « Value » recherchent des investissements dans des sociétés qui semblent incorrectement valorisées par le marché et qui, par conséquent, présentent un potentiel de hausse du cours de leur action lorsque le marché corrigera son erreur d'évaluation ; (ii) Momentum : les stratégies « Momentum » cherchent à appréhender la tendance suivant laquelle la performance relative récente d'un actif devrait se poursuivre dans un avenir proche ; (iii) Carry : les stratégies « Carry » cherchent à tirer profit de la tendance des actifs à rendement élevé (dont les titres de dette négociables [obligations] les taux d'intérêt et les devises) à générer des rendements plus élevés que les actifs à rendement faible ; et (iv) Defensive : les stratégies « Defensive » visent à profiter de la tendance des actifs de qualité supérieure et à faible risque à dégager des rendements ajustés par le risque supérieurs à ceux des actifs de qualité inférieure et à risque plus élevé.

Chaque Style utilise à la fois des positions longues (« long ») et des positions courtes (« short »), (afin de tirer parti des performances positives ou négatives) dans les groupes d'actifs suivants (« Groupes d'Actifs ») : actions (principalement émises par des entreprises moyennes et grandes), obligations (dont des bons du Trésor américain et des titres de dette souveraine émis par d'autres pays développés), taux d'intérêt et devises.

Le Fonds peut atteindre son exposition à l'un ou l'autre de ces Groupes d'Actifs au moyen d'instruments financiers (produits dérivés) plutôt que par la prise de participation directe dans ces actifs. Le Fonds peut également utiliser des produits dérivés dont le but est de réduire certains risques relatifs aux Groupes d'Actifs. Les produits dérivés peuvent inclure des contrats d'achat ou de vente d'un actif à une date ultérieure et à un prix spécifique, ainsi que des contrats consistant à échanger un actif particulier contre la performance d'un autre sur une période déterminée, en vue de s'exposer à un marché ou un actif spécifique. La volatilité cible attendue du Fonds variera généralement entre 10 % et 15 %, mais pourra s'écarter dans certaines circonstances.

Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« **ESG** »). Lors de la prise de décisions d'investissement pour le Fonds, le Gestionnaire d'Investissement tiendra compte des facteurs ESG en excluant environ 10 % des sociétés présentant les scores ESG les plus faibles et en excluant les actions liées aux combustibles fossiles des positions longues du portefeuille. Le Gestionnaire d'Investissement intégrera également les caractéristiques liées à la gouvernance dans son optique d'investissement. De plus, lors de la sélection des investissements, le Gestionnaire d'Investissement se concentrera sur les titres présentant des caractéristiques ESG supérieures.

À la lumière de l'intégration des facteurs ESG appliqués à la stratégie d'investissement, le Fonds publie conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers.

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 peut recourir à des produits dérivés dans le but d'essayer de réduire le risque (opérations de couverture) ou à des fins d'investissement. 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 est exposé aux marchés des changes qui peuvent être hautement volatils. Des oscillations de grande ampleur des cours peuvent se produire sur ces marchés dans de très brefs laps de temps, et peut entraîner une perte pour votre investissement.

Le Fonds peut conclure un ou plusieurs contrats de dérivés avec une contrepartie. 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 est exposé au risque de concentration car il peut avoir augmenté une exposition à un actif ou à un taux de référence particulier. Une baisse de valeur de cet actif ou de ce taux de référence peut faire subir au Fonds une perte supérieure au montant emprunté ou investi.

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 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	0,75%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	10,00%

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

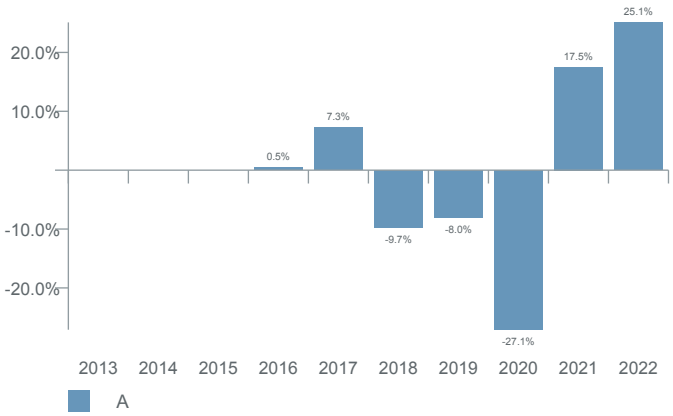
Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en juin 2022. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds de chaque exercice comportera des informations détaillées relatives aux montants exacts des frais encourus. Ceux-ci ne 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.

Une commission de performance de 10 % sera prélevée dans le cas d'une augmentation de la valeur de la classe d'actions supérieure à l'indice BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index. La commission de performance prélevée durant le dernier exercice s'est élevée à 0,00% de la valeur de l'actif net de la classe d'actions. Il convient de tenir compte qu'une commission de performance peut être portée en compte même pour les périodes où la performance du Fonds est négative.

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: 01/10/2014
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 21/01/2015
- Les performances sont calculées en: USD
- 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.

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.