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 Defensive Equity UCITS Fund

Catégorie d'actions : A1 (ISIN : LU1128246425), (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

Le Fonds cherche à accroître la valeur de votre investissement et à générer des revenus au sein du Fonds.

Le Fonds adopte une « stratégie défensive », c'est-à-dire qu'il vise à générer des rendements sur les marchés haussiers, à protéger ses investissements sur les marchés baissiers et à fournir des rendements stables, quelle que soit la situation globale du marché boursier, en sélectionnant les investissements de façon active, en diversifiant les investissements et en gérant le risque.

Le Fonds investit dans une large gamme d'actions (ou de placements liés à des actions) émises par des émetteurs internationaux ou dans des instruments exposés à l'évolution de la valeur d'émetteurs internationaux. Un émetteur international est organisé, domicilié ou possède le siège principal de son activité dans un pays qui fait partie de l'indice Morgan Stanley Capital International Inc. World Total Return Index (Net), U.S. Dollar unhedged (MSCI World Index). Le Fonds peut également investir dans des émetteurs organisés, domiciliés ou possédant le siège principal de leur activité dans d'autres pays si le gestionnaire d'investissement le juge approprié au vu de l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds cherche à identifier des opportunités d'investissement dans tous les secteurs du marché.

Le Fonds peut également investir dans des investissements à court terme, tels que des titres d'État américains, des certificats bancaires de dépôt, des instruments ou des fonds du marché monétaire, y compris des fonds négociés sur une bourse de valeurs (fonds cotés en bourse), ainsi que d'autres investissements liquides à titre temporaire.

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés (généralement des contrats à terme standardisés sur indice d'actions) pour réaliser cet objectif, gérer le risque, réduire les coûts et améliorer les résultats.

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un niveau élevé de négociation et de rotation de ses investissements, ce qui peut générer des coûts de transactions substantiels, lesquels seront à la charge du Fonds.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, c'est-à-dire que les placements sont sélectionnés à la discrétion du Gestionnaire d'investissement du Fonds.

Le Fonds utilisera des systèmes de négociation informatisés pour minimiser l'impact sur le marché et réduire les coûts de transaction.

Vos actions ne vous donnent droit à aucun revenu.

Vous avez le droit de demander tous les jours le rachat de votre investissement.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Profil de risque et de rendement

← 1	2	3	4	**5**	6	7 →

Risque moins élevé
Rendement potentiellement inférieur

Risque plus élevé
Rendement potentiellement supérieur

La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

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

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas « sans risque ».

Le Fonds relève de la Catégorie 5 du fait de la haute amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les autres risques qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour essayer de limiter le risque (couverture) ou à des fins d'investissement. Il est possible que l'utilisation de produits dérivés n'atteigne pas son but et entraîne une fluctuation du cours des actions, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds.

Le Fonds est exposé aux marchés des changes, lesquels peuvent être très volatils. D'importantes fluctuations des cours peuvent se produire sur ces marchés dans de très brefs laps de temps, de sorte que votre investissement risque de subir une perte.

Le Fonds peut conclure un ou plusieurs contrats 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 une exposition accrue à un actif, à un taux de référence ou à un indice particulier. Toute baisse de valeur de cet actif, de ce taux de référence ou de cet indice peut occasionner pour le Fonds une perte supérieure au montant emprunté ou investi.

Le Fonds peut investir dans des économies en voie de développement (marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres problèmes, le niveau de supervision gouvernementale et de régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences sur la valeur de votre investissement. Tout investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de défaut de règlement.

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

Le Fonds mise sur la performance du gestionnaire d'investissement du Fonds. Une mauvaise prestation est susceptible d'influer négativement sur la valeur de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques généraux figurent à la section « Risk Factors » du prospectus.

Frais

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

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée :	Aucuns
Frais de sortie :	Aucuns

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 un exercice

Frais courants :	0,47 %

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance :	Aucune

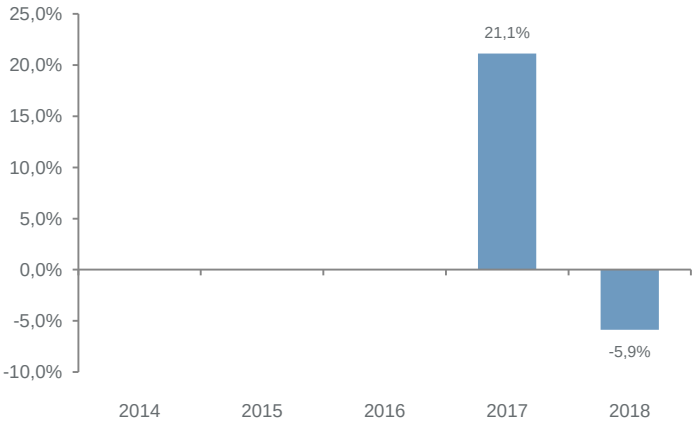
Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur au sujet des frais qu'il pourrait facturer.

Les frais courants sont fondés sur les charges de l'exercice précédant pour l'exercice clos le décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice précisera le montant exact de ces frais. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais d'échange peuvent s'appliquer si vous souhaitez échanger vos actions contre des actions de AQR UCITS FUNDS. Ces frais ne seront exigés que lorsque les frais d'entrée applicables aux actions acquises sont supérieurs aux frais liés à la catégorie d'actions d'origine. Le montant des frais d'échange ne dépassera pas la différence entre les deux types de frais.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Fees and Expenses » du prospectus.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Le Fonds a été lancé en 2014.
- La catégorie d'actions a été lancée en 2016.
- Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Le dépositaire est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Des exemplaires de ce prospectus, les derniers rapports annuels et les rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris le tout dernier cours des actions, peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.aqrucits.com.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour de la société de gestion, dont la description des modes de calcul des rémunérations et des avantages et l'identité des personnes chargées de l'attribution des rémunérations et des avantages, sont disponibles sur le site https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ et une version papier est disponible gratuitement sur simple demande.

Ce Fonds propose d'autres catégories d'actions. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre pays ou région.

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 possède plusieurs Fonds différents. L'actif et le passif de chaque Fonds sont séparés en vertu de la loi. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour AQR UCITS Funds. Vous pouvez échanger les actions de ce Fonds contre des actions d'autres fonds d'AQR UCITS Funds. Des frais d'échange (le cas échéant) peuvent être prélevés pour cet échange. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion d'actions en actions d'autres fonds, veuillez consulter la section « Exchanging between Funds or Classes » du prospectus.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et soumis à la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
La société FundRock Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et soumise à la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 15-02-2019.