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 Managed Futures UCITS Fund

Classe d'Actions : G (ISIN : LU1278923427), (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 a pour objectif de générer des rendements tout en mesurant le niveau de risque pour les atteindre. Sur le long terme, le Fonds cherche à maintenir une corrélation faible voire nulle avec les marchés traditionnels. Cet objectif vise à 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 investira dans un éventail diversifié d'actions (dont les actions de mono-émetteurs), de devises, de volatilités, de crédits et d'instruments à revenu fixe, de même que dans des indices de crédits et de matières premières diversifiés éligibles en prenant à la fois des positions longues et courtes (pour bénéficier de performances positives ou de performances négatives), dans le but d'atteindre une exposition et une performance qui soient, en moyenne, déconnectées de l'évolution des classes d'actifs traditionnelles. Le Fonds a l'intention de tirer profit de l'évolution des prix sur les marchés dans l'ensemble des classes d'actifs précitées. En vue d'atteindre cet objectif, il applique une stratégie propriétaire d'opérations de bourse informatisées qui utilise essentiellement des signaux de tendance à court et long terme. Le Fonds s'emploie à diminuer le risque en évaluant la poursuite des tendances de ce marché à court ou long terme.

Il est prévu que le Fonds investira principalement dans les contrats à terme standardisés (tels que les contrats à terme standardisés sur obligations, les contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt, les contrats à terme standardisés sur devises, les contrats à terme standardisés sur volatilités et les contrats à terme standardisés sur indices boursiers), les devises, les contrats à terme de gré à gré sur devises, les swaps et d'autres produits dérivés. Les « futures » ou contrats à terme standardisés sont des contrats qui permettent d'acheter ou de vendre un actif à une date ultérieure et à un prix déterminé. Les « currency forwards » ou contrats à terme de gré à gré sur devises sont des conventions convenues entre deux parties visant à échanger une devise contre une autre à un taux convenu à une date ultérieure convenue de gré à gré ou à un terme standardisé. Les « swaps » sont des contrats dérivés aux termes desquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les engagements financiers de deux instruments financiers distincts. Les futures (contrats à terme standardisés) concerneront notamment des contrats à terme standardisés sur des indices d'actions émises par des sociétés, sur des titres de créances négociables (obligations) et sur des taux d'intérêt. Les currency forwards (contrats à terme de gré à gré sur devises) comprendront entre autres les contrats à terme de gré à gré sur les marchés développés et les marchés émergents et les contrats à terme de gré à gré à règlement en numéraire dans des devises peu négociées ou non convertibles (contrats à terme de gré à gré non livrables).

Il est prévu que le Fonds soit indirectement exposé à un fonds alternatif géré par le Gestionnaire d'Investissement qui investit dans des matières premières dans des secteurs tels que les métaux, l'énergie et l'agriculture.

Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements équivalents à du numéraire, comprenant, mais sans s'y limiter, les fonds d'investissement à court terme, les dépôts bancaires et/ou les titres du gouvernement américain (parmi lesquels les bons du Trésor des États-Unis).

L'exposition des actifs du Fonds n'est soumise à aucune limite géographique. Cette flexibilité permet au Fonds de rechercher des investissements ou d'obtenir une exposition à des classes d'actifs et à des marchés dans le monde entier, dont les marchés émergents, qui, selon son appréciation, permettront d'améliorer la capacité du Fonds à atteindre son objectif d'investissement.

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 est exposé au risque de taux d'intérêt, selon lequel la valeur de marché des titres à revenu fixe tend à diminuer en cas de hausse des taux. À l'inverse, la valeur de marché de ces titres tend à augmenter lorsque les taux d'intérêt diminuent. Ce risque sera plus important pour les titres à long terme que pour les titres à court terme.

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 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.

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.

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	0,56%

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.

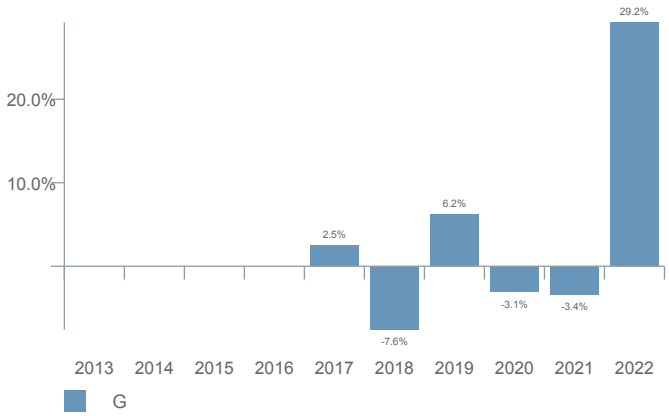
Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en juin 2022. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds de chaque exercice comportera des informations détaillées relatives aux montants exacts des frais encourus. Ceux-ci ne comprennent pas les frais de transaction du 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 1,05% 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: 30/09/2016
- 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.