



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 China A Equity UCITS Fund

Catégorie d'actions : IDG4F (ISIN : LU2027358436), (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 d'investissement du Fonds est de surperformer l'indice MSCI China A Total Return Index with Net Dividends non couvert en USD (l'« **Indice de référence** »). Le Fonds cherche à obtenir une erreur de suivi moyenne estimée à long terme (la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'Indice de référence) de 3 % à 5 % par rapport à l'Indice de référence.

Le Fonds aura recours à un ensemble discipliné de stratégies axées sur la valeur, le momentum, et d'autres facteurs économiques basés sur des modèles de sélection de valeurs et de secteurs. Les stratégies axées sur la valeur privilégient les investissements dans des sociétés qui ne semblent pas correctement évaluées par le marché et dont le cours de l'action est, par conséquent, susceptible d'augmenter une fois que le marché aura corrigé son erreur d'évaluation. Les stratégies momentum visent à cerner les actifs dont la performance relative récente devrait se poursuivre dans un avenir proche.

Le Fonds investira principalement dans des titres de capital chinois (actions émises par des sociétés chinoises), ou des investissements liés aux titres de capital, soit directement soit au moyen d'instrument financiers (dérivés). Le Fonds peut aussi investir dans ou avoir recours à des contrats à terme standardisés (contrats portant sur des actifs à des prix convenus mais livrés et réglés à une date ultérieure), des fonds éligibles cotés sur des marchés boursiers pour des OPCVM (fonds négociés en Bourse) ou d'autres instruments admissibles afin de s'exposer au marché d'actions et de maintenir des liquidités suffisantes pour faire face aux rachats. Une part des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements quasi numéraires, y compris mais sans s'y limiter, sous la forme de fonds d'investissement à court terme. Le Fonds peut investir dans des Actions A- chinoises par le biais de Stock Connect (un canal transfrontalier d'investissement qui relie les Bourses de Shanghai et de Hong Kong).

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

Le Fonds est géré par rapport à l'Indice de référence. Le portefeuille du Fonds sera géré en investissant plus ou moins dans des titres, des industries et des secteurs relativement à l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement pourra, à son entière discrétion, investir dans des titres d'émetteurs appartenant à des industries et des secteurs non inclus dans l'Indice de référence de manière à saisir des opportunités d'investissement spécifiques. Le gestionnaire d'investissement imposera des limites opérationnelles sur la mesure dans laquelle le Fonds peut différer de l'Indice de référence, mais pourra ne pas les respecter dans certains cas : par exemple, lorsque les fluctuations du marché l'exigent ou dans le cas d'opérations sur titres (par ex., fractionnements d'actions, fusions). Sur des périodes prolongées, la performance du Fonds peut être corrélée avec celle de l'indice de référence.

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

Des revenus peuvent être payés sur vos actions.

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



Risque moins élevé

Rendement potentiellement inférieur

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 6 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 être exposé au risque de liquidité lorsque, en raison d'une absence de fongibilité, les investissements du Fonds ne peuvent pas être achetés ou vendus assez rapidement pour empêcher ou minimiser une perte.

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 peut conclure différents contrats financiers (dénommés 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.

Les actifs dans lesquels le Fonds investit peuvent être libellés dans une devise autre que la devise des parts du Fonds et/ou la devise de votre investissement. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet significatif sur la valeur de votre investissement.

Le Fonds est exposé au risque de concentration car il peut avoir une

Risque plus élevé

Rendement potentiellement supérieur

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 investira principalement dans des titres chinois et est soumis aux risques inhérents au Marché chinois, y compris les risques politiques et sociaux chinois, les risques économiques chinois, les risques du système juridique chinois, le risque de contrôle gouvernemental de la conversion des devises et des mouvements futurs des taux de change, les risques liés aux normes comptables et de présentation de l'information financière chinoises, les risques afférents aux marchés financiers chinois, les risques liés à l'intervention du gouvernement sur les marchés financiers chinois, les risques liés à la négociation de titres en Chine et le risque de fermeture des marchés.

Le Fonds peut effectuer des investissements par le biais de Stock Connect. L'investissement par le biais de Stock Connect est exposé à certains risques, y compris ceux liés à la volatilité, aux limitations de négociation, à la propriété bénéficiaire, au manque de protection de la part d'un fonds d'indemnisation de l'investisseur et au risque de devise. Stock Connect est une nouvelle plateforme de négociation, les règlements concernés ne sont pas éprouvés et sont susceptibles de changer. Stock Connect est soumise à des restrictions de quota qui peuvent réduire la capacité du Fonds de négocier via cette plateforme en temps opportun. Cela peut avoir une incidence sur la capacité du Fonds à mettre en œuvre sa stratégie d'investissement de manière efficace.

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 : 0,60 %

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance : Aucune

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

Le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation des charges annualisées étant donné qu'il n'y a pas assez de données historiques disponibles. Il 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 données sont insuffisantes pour permettre aux investisseurs d'avoir une indication fiable des 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 2019.
- La catégorie d'actions a été lancée en 2019.
- Les performances passées seront calculées en GBP.
- Le Fonds cherche à surperformer l'Indice de référence, mais sans le répliquer.

Informations pratiques

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

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des 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. Les actifs et passifs 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 2-06-2020.

