



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 Delphi Long-Short Equity UCITS Fund

Catégorie d'actions : IAU (ISIN : LU2165871208), (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 d'investissement du Fonds est de fournir aux investisseurs un rendement provenant des gains potentiels de ses positions longues et courtes.

L'approche du Fonds en matière de placements sera de se positionner à l'achat sur des actifs affichant une valorisation attrayante, une qualité élevée et un faible bêta (c'est-à-dire que le Fonds pourra détenir directement des positions dont la valeur fluctuera en fonction de leur valeur de marché) et se positionner à la vente à découvert sur des actifs chers, de faible qualité et au bêta élevé à court terme (c'est-à-dire que le Fonds utilisera des produits dérivés pour tirer profit de la baisse de valeur des investissements).

Le « bêta » mesure le degré de risque systématique d'un actif par rapport à un indice boursier mondial. Le Fonds cherche une exposition au risque comprise en moyenne entre 0,4 et 0,6 par rapport à un indice boursier mondial composite (l'« Indice de référence »). L'indice de référence se compose à 50% de l'indice Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return ("MSCI") couvert en USD et à 50% du BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index – ETF Tracker index.

Le Fonds recourra notamment, mais pas exclusivement, aux instruments financiers suivants : numéraire, actions, contrats à terme standardisés (contrats d'achat ou de vente d'actifs à une date ultérieure et à un prix spécifique), swaps (contrats dérivés aux termes desquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les passifs de deux instruments financiers distincts), contrats de change à terme (contrats entre deux parties consistant à échanger une devise contre une autre à un taux donné à terme ou à une date ultérieure) et swaps sur rendement total.

Une part des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements quasi numéraires, y compris sous la forme de fonds d'investissement à court terme.

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 investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire d'investissement. Le Fonds est géré par rapport à l'Indice de référence, libellé dans la devise de référence du Fonds. Le Fonds investira principalement dans des sociétés de grande et petite capitalisation des marchés développés, telles que définies par le MSCI. Le portefeuille du Fonds sera géré en investissant plus ou moins dans des titres émis dans des pays et des devises inclus dans 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 (y compris les entreprises à petite capitalisation des marchés développés qui ne sont pas incluses dans le MSCI) 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.

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



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 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.

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 : 0,45 %

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance : 10,00 % de toute augmentation de la valeur de la catégorie d'actions supérieure à son niveau précédent.

Veuillez 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 2018.
- La catégorie d'actions a été lancée en 2020.
- Les performances passées seront calculées en USD.
- Le Fonds ne cherche pas à répliquer l'Indice de référence.

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.agrucits.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 20-07-2020.

AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund, catégorie d'actions : IAU, informations clés pour l'investisseur, ISIN : LU2165871208 20-07-2020

