



Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

AQR Systematic Total Return UCITS Fund RAGF

AQR Systematic Total Return UCITS Fund est un compartiment d'AQR UCITS FUNDS

INITIATEUR : FundRock Management Company S.A.

ISIN : LU1662497756

SITE WEB : <https://ucits.aqr.com/>

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +352 286 797 20

AUTORITÉ COMPÉTENTE : Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »)

SOCIÉTÉ DE GESTION : FundRock Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

PUBLIÉ LE 16/02/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : AQR Systematic Total Return UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment d'AQR UCITS Fonds et remplit les conditions requises pour être considéré comme un OPCVM en vertu de la Directive 2009/65/UE. La Société de Gestion est FundRock Management Company S.A. Le Gestionnaire d'Investissement du Fonds est AQR Capital Management, LLC.

Objectifs : Le Fonds cherche à apporter un rendement appréciable à long terme en visant un rendement annuel moyen de 6 % supérieur aux obligations d'États à court terme, après déduction des frais. Le Fonds entend atteindre un rendement supérieur à zéro après incorporation des frais et des charges sur une période de trois ans. Le Fonds s'efforce d'atteindre son objectif de rendement avec une volatilité modérée (la volatilité est une mesure de la fluctuation du cours des actions du Fonds ou de tout investissement financier sur une période donnée). Le Fonds se donne pour but un niveau de volatilité qui est généralement inférieur à celui des actions mondiales. Il s'agit des objectifs du Fonds et il convient de ne pas les considérer comme étant une garantie. Il peut ne pas être possible de produire un rendement positif ou d'atteindre le niveau de rendement fixé comme cible, et par conséquent, votre investissement peut être exposé à un risque. Le Fonds cherche à générer des rendements durables grâce à une allocation efficiente à ce qui suit : (i) les marchés traditionnels - ce qui signifie qu'il cherche à s'exposer à un large éventail d'indices boursiers, d'indices de matières premières éligibles et de dette publique (obligations) ; (ii) les primes de risque alternatives - ce qui signifie qu'il utilise des stratégies d'investissement bien étayées qui peuvent investir dans un large éventail d'investissements à la fois longs (détenir des investissements pour bénéficier de l'appréciation des prix) et courts (utiliser des contrats financiers pour dégager un profit lorsque les prix baissent) et viser à capter des rendements qui ne sont pas liés aux marchés traditionnels ; et (iii) des sources de rendement différenciées - ce qui signifie qu'il utilise des stratégies d'investissement différentes des marchés traditionnels et des primes de risque alternatives et peut investir en positions longues ou courtes et à travers un large éventail de classes d'actifs. Le but de l'allocation à ces sources de rendement est de permettre au Fonds de générer des rendements globalement attractifs, en profitant de leur caractère diversifié, et de se différencier des portefeuilles de la plupart des investisseurs. Les positions du Fonds s'ajusteront systématiquement pour tenter d'obtenir les sources de rendement répertoriées et de maintenir des objectifs cohérents en termes de diversification et de niveaux de risque. Le Fonds investit principalement dans des actions mondiales et des investissements assimilables à des actions, des indices d'actions et de matières premières éligibles, des titres de créance négociables (obligations) émis par des États, ainsi que dans des devises. Les expositions à ces actifs sont fréquemment obtenues via des contrats financiers (dérivés), comprenant les contrats à terme standardisés (contrats d'achat ou de vente d'un actif à une date future à un prix déterminé) et des swaps (contrats dérivés par lesquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les passifs de deux différents instruments financiers). La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un niveau élevé d'opérations en bourse et de rotation de ses investissements, ce qui peut générer des coûts de transactions substantiels, lesquels seront à la charge du Fonds. La volatilité cible attendue du Fonds variera généralement entre 5 % et 15 %, mais pourrait s'en écarter dans certaines circonstances.

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. Les revenus résultant des investissements seront non distribués en vue d'un réinvestissement au sein du Fonds. Sur simple demande, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sur une base journalière. Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné : Le Fonds est adapté aux investisseurs avertis sur le plan financier qui ont une connaissance approfondie des marchés financiers et une expérience en matière d'investissement et qui seront en mesure d'évaluer le Fonds pour prendre leurs décisions d'investissement en connaissance de cause. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter les risques économiques de la perte de leur investissement.

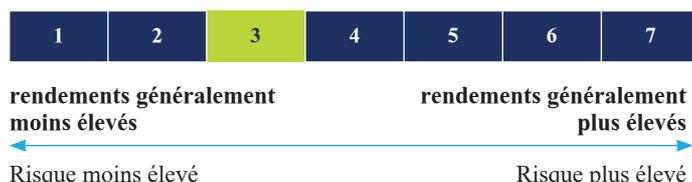
Durée de vie : Le Fonds n'a pas de date d'échéance. FundRock Management Company S.A. n'a pas le droit de mettre fin au Fonds unilatéralement et le Fonds ne peut pas non plus être automatiquement résilié.

Informations pratiques : Le dépositaire du Fonds est J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch. Le prospectus, les rapports semestriels et les rapports annuels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse suivante : <https://ucits.aqr.com/>. D'autres informations pratiques, telles que les derniers cours de l'action sont disponibles gratuitement à l'adresse <https://ucits.aqr.com/>.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes

potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le Fonds est exposé aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de couverture
- Risque du marché des devises
- Risque de contrepartie
- Risque lié à l'effet de levier financier
- Risque des marchés en développement
- Risque crédit

Ce produit ne comportant aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ? (SUITE)

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont donnés à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans | | 1 an | 5 ans (Période de détention recommandée) |
|--|---|------------|---|
| Investissement 10.000 GBP | | | |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Stress | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 6.520 GBP | 5.580 GBP |
| | Rendement moyen chaque année | -34,79% | -11,02% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7.910 GBP | 7.430 GBP |
| | Rendement moyen chaque année | -20,92% | -5,76% |
| Modéré | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10.730 GBP | 9.930 GBP |
| | Rendement moyen chaque année | 7,31% | -0,13% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 13.240 GBP | 14.310 GBP |
| | Rendement moyen chaque année | 32,42% | 7,44% |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11-2015 et 11-2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09-2017 et 09-2022.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12-2018 et 12-2023.

QUE SE PASSE-T-IL SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de Gestion est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds et ne détient généralement pas d'actifs du Fonds (les actifs pouvant être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus auprès d'un dépositaire dans son réseau de sous-dépositaires). La Société de Gestion, en tant qu'initiateur de ce produit, n'a aucune obligation de paiement puisque la conception du produit ne prévoit pas qu'un tel paiement soit effectué. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

. Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- GBP 10 000 sont investis.

| Investissement 10.000 GBP Scénarios | Si vous quittez après 1 an | Si vous quittez après 5 ans |
|---|-------------------------------|--|
| Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*) | 225 GBP 2,25% | 1.173 GBP 2,25% chaque année |

(*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,12% avant déduction des coûts et de -0,13% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT (SUITE)

COMPOSITION DES COÛTS

| | | Si vous quittez après 1 an |
|---|---|----------------------------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | |
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit. | 0 GBP |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 GBP |
| Coûts courants prélevés chaque année | | |
| Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement | 1,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 150 GBP |
| Coûts de transaction | 0,75% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 75 GBP |
| Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières | | |
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit. | 0 GBP |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation en capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque moyen-bas.

Vous pouvez retirer votre argent quotidiennement sans pénalité.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé sur le produit ou vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement de l'initiateur de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

Adresse postale : FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

E-mail : FRMC_qualitycare@fundrock.com

Site web : <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>.

Dans tous les cas, le plaignant doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de sa réclamation.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations détaillées sur la politique de rémunération mise à jour de la Société de Gestion, comprenant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, dont la composition du comité de la rémunération, sont disponibles à l'adresse www.fundrock.com/remuneration-policy/ et un exemplaire sur papier est disponible gratuitement sur demande.

De plus amples informations concernant le Fonds, dont le Supplément et le Prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel suivant, sont disponibles à l'adresse <https://ucits.aqr.com/>.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette catégorie de parts en 2018 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels sur

<https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds>.

Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.