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 Apex UCITS Fund

Catégorie d'Actions : A1 (ISIN : LU1532679443), (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 fournir des rendements diversifiés sur le long terme en mettant en œuvre une approche multi-stratégies en investissant dans un large éventail de sous-stratégies faiblement corrélées en utilisant un processus d'investissement systématique basé sur des données.

Le fonds investit directement ou indirectement dans un ensemble diversifié d'opportunités à la fois longues et courtes dans des actions à nom unique et des macro-dérivés. Le fonds met en œuvre trois sous-stratégies : premièrement, une sous-stratégie macro, incorporant des vues directionnelles et neutres sur les indices d'actions, les titres à revenu fixe, les devises et les matières premières.. Deuxièmement, le Fonds applique une sous-stratégie de sélection de titres, exprimant des opinions neutres par rapport au marché sur des milliers d'actions à signature unique au sein d'une variété de groupes du même type à des fins de comparaison. Troisièmement, le Fonds applique une sous-stratégie d'arbitrage, récoltant les primes de liquidité associées aux déséquilibres de l'offre et de la demande lors des fusions, des conversions et des sous-stratégies dictées par les événements. Les investissements du Fonds dans des positions courtes seront effectués à l'aide d'instruments financiers dérivés et la stratégie d'investissement du Fonds pourra être appliquée via l'utilisation de swaps de rendement total. Le Fonds pourra recourir à des contrats de prise en pension à des fins de gestion efficiente du portefeuille.

Le Fonds utilisera des instruments financiers, notamment, mais sans s'y limiter, des actions mondiales à signature unique et des titres apparenté à une prise de participation au capital (dont les titres de participation chinois tels que les Actions chinoises de type « A » et les sociétés d'acquisition à vocation spéciale (SPAC), les contrats pour différences, les swaps, parmi lesquels les swaps sur indices d'actions, les indices d'obligations, les contrats à terme sur obligations, les swaps de taux d'intérêt, les swaps sur défaut de crédit et les swaps sur indices de défaut de crédit. Le Fonds peut conclure des contrats à terme standardisés (« futures »), dont les contrats à terme standardisés sur volatilité, les contrats à terme standardisés sur actions à signature unique et sur indices d'actions, les devises et les contrats à terme sur devises de gré à gré (« currency forwards »), dont les contrats à terme de gré à gré sur les marchés développés et émergents et les contrats à terme non livrables de gré à gré. En outre, le Fonds peut investir dans des instruments à revenu fixe, notamment les obligations d'État et les obligations d'entreprises, les obligations indexées sur l'inflation, les billets structurés, ainsi que des titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires jusqu'à concurrence de 20 % de l'actif net du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des opérations de mise en pension et de prise en pension.

Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »). Lors de la prise de décisions d'investissement pour le Fonds, le Gestionnaire d'Investissement tiendra compte des facteurs ESG en excluant environ 10 % des sociétés présentant les scores ESG les plus faibles et en excluant les actions liées aux combustibles fossiles des positions longues du portefeuille. Le Gestionnaire d'Investissement intégrera également les caractéristiques liées à la gouvernance dans son optique d'investissement. De plus, lors de la sélection des investissements, le Gestionnaire d'Investissement se concentrera sur les titres présentant des caractéristiques ESG supérieures. À la lumière de l'intégration des facteurs ESG appliqués à la stratégie d'investissement, le Fonds publie conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services 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 pourra 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.

La dénomination du Fonds résulte de la stratégie appliquée par le Gestionnaire d'Investissement et suit la convention de dénomination du Gestionnaire d'Investissement.

Les revenus résultant des investissements seront non distribués en vue d'un réinvestissement au sein du Fonds.

Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement moyennant un préavis de cinq jours ouvrables. 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 diminuer le risque (opérations de couverture), à des fins d'investissement ou pour réduire les variations des taux de change entre la devise de base du Fonds et celle de la catégorie d'actions. 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 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 peut présenter une exposition comportant un effet de levier vis-à-vis d'investissements particuliers. Une baisse de valeur de ces investissements peut entraîner une perte proportionnellement plus élevée pour le Fonds.

Le Fonds peut investir dans des marchés moins développés du point de vue économique (appelés les marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres questions, les économies émergentes peuvent présenter un niveau de supervision gouvernementale et de régulation du marché moins important que les économies développées, ce qui peut influer 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 peut investir dans des obligations dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à honorer ses paiements. Le risque de défaillance de l'émetteur existe en toutes circonstances, ce qui peut entraîner une perte pour votre investissement. Ce risque s'aggrave lorsque le Fonds investit dans des obligations qui peuvent ne pas être reconnues, ou dont la notation établie par les principales agences de notation est inférieure à la qualité « Investment Grade » ou qui sont adossées à des actifs plus risqués comme des hypothèques.

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 généraux 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	1,40%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	20,00%

Nous vous invitons à demander l'avis de votre conseiller financier ou de votre distributeur au sujet des éventuels frais qui pourraient être appliqués.

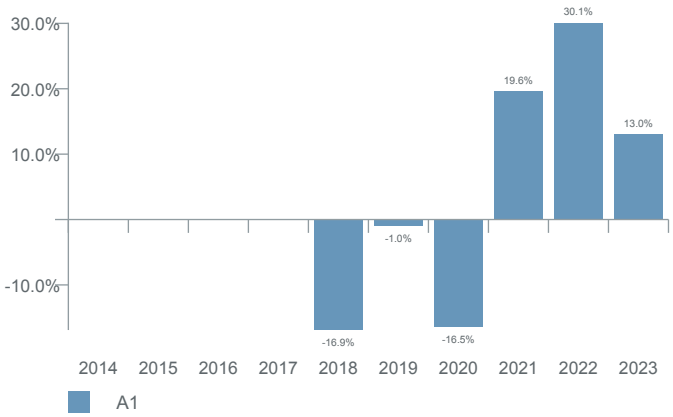
Un chiffre estimatif des frais courants est utilisé en raison d'une augmentation des frais administratifs et opérationnels payables par la catégorie d'actions. Le chiffre indiqué correspond à des frais courants maximum. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds de chaque 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 catégorie 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 20 % sera portée en compte dans le cas d'une augmentation de la valeur de la catégorie d'actions supérieure à l'indice ML 3 Month T Bill Index. À ce jour, aucune commission de performance n'a été prélevée sur la catégorie 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: 01/02/2017
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 01/02/2017
- Les performances sont calculées en: USD
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Les performances affichées jusqu'en 2023 inclus ont été réalisées dans des circonstances qui ne s'appliquent plus.

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 catégories 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 catégories 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.