



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 Global Aggregate Bond UCITS Fund

Catégorie d'actions : IAG2F (ISIN : LU1711203148), (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 d'accroître la valeur de votre investissement et de générer des revenus au sein du Fonds en cherchant à surperformer le Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (l'« Indice de référence »).

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds peut investir dans des dettes négociables à taux fixe et variable (obligations), qui sont, pour la plupart, notées « investment grade » (obligations émises par des émetteurs considérés comme moins susceptibles de faire défaut) par les principales agences de notation. Le Fonds investira dans les obligations soit directement, soit en utilisant des instruments financiers (produits dérivés). Le Fonds peut aussi investir dans des obligations convertibles (à savoir des obligations pouvant être converties en actions dans la société émettrice ou en numéraire de valeur égale), ainsi que des actions et des instruments liés à des actions.

Le Fonds peut massivement investir dans des obligations qui peuvent être adossées à (i) des ensembles de prêts hypothécaires ou immobiliers (titres adossés à des créances hypothécaires ou « MBS ») ou (ii) à d'autres types d'investissements (titres adossés à des actions ou « ABS »). Les obligations peuvent être émises à l'échelle mondiale par des sociétés ou des États, y compris des pays émergents. Les investissements dans les ABS et/ou les MBS peuvent être réalisés à hauteur de 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'investissement dans des ABS ou des MBS se fera principalement par l'investissement dans des contrats à terme sur des titres adossés à des hypothèques (« TBA ») (les TBA sont des contrats d'achat/de vente de titres à une date précisée à l'avenir).

Le Fonds poursuivra son objectif en recourant à plusieurs styles d'investissement : (i) les stratégies « Valeur » privilégient les investissements qui ne semblent pas correctement évalués par le marché et dont la valeur est susceptible d'augmenter une fois que le marché aura corrigé son erreur d'appréciation ; (ii) les stratégies « Dynamique » visent à cerner les actifs dont la performance récente devrait se poursuivre dans un avenir proche ; (iii) les stratégies « Portage » misent sur le fait que les actifs à rendement élevé ont tendance à générer des rendements plus élevés que les actifs à faible

rendement ; et (iv) les stratégies « Défensives » visent à profiter de la tendance des actifs de qualité supérieure et à faible risque à dégager des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux des actifs de qualité inférieure et à risque plus élevé.

D'une manière générale, le Fonds sera géré en allouant plus ou moins à des titres, des pays et des devises relativement à l'indice de référence. Afin d'élargir l'éventail des possibilités d'investissements, le Fonds aura la possibilité d'investir dans des actions émises par des pays et dans des devises étrangères non constitutifs de l'indice de référence.

Une part des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements quasi numéraires à court terme, y compris sous la forme de fonds de placement à court terme. Le Fonds peut également investir dans des instruments à court terme, tels que des titres d'État, des certificats bancaires de dépôt, des instruments ou des fonds du marché monétaire, ainsi que dans d'autres investissements liquides.

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 placements sont sélectionnés à la discrétion du Gestionnaire d'investissement et que le Fonds ne cherche à reproduire aucun indice de référence en particulier.

Le Fonds utilisera des systèmes de négociation informatisés pour minimiser l'impact sur le 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

Risque plus élevé

Rendement potentiellement supérieur

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 3 du fait de la faible 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), pour procéder à des investissements 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 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.

Le Fonds peut investir dans des obligations, des obligations convertibles et des instruments titrisés dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à effectuer ses paiements. Le risque de défaut de l'émetteur existe toujours et peut entraîner une perte pour votre investissement. Ce risque s'accroît lorsque le Fonds investit dans des obligations qui peuvent ne pas être reconnues, qui sont jugées de moins bonne qualité (notée inférieure à « investment grade ») par les principales agences de notation ou qui sont adossées à des actifs plus risqués comme des hypothèques. Dans ces cas, le risque que votre investissement subisse une perte est accru.

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 dans le cas des titres à long terme que pour les titres à court terme.

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 : 0,34 %

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 2018.
- Cette catégorie d'actions n'a pas encore été lancée.

Informations pratiques

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

Des exemplaires de ce prospectus, les derniers rapports annuels et les 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. L'actif et le passif 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 15-02-2019.*

AQR Global Aggregate Bond UCITS Fund, catégorie d'actions : IAG2F, informations clés pour l'investisseur, ISIN : LU1711203148 15-02-2019

