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 Systematic Total Return UCITS Fund

Catégorie d'actions : B3 (ISIN : LU1532680615), (Devise : EUR)
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 procurer un rendement appréciable à long terme en se fixant comme objectif un rendement annuel moyen de 6 % en sus du rendement des obligations d'État 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 souhaite réaliser son objectif de rendement moyennant un niveau de volatilité modéré (la volatilité est une mesure de la fluctuation du cours des actions du Fonds ou d'un investissement financier sur une période donnée). Le Fonds ambitionne de présenter un niveau de volatilité généralement inférieur à celui des actions mondiales. Ce sont les objectifs du Fonds et ne doivent pas être considérés 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 qui s'inscrivent dans la durée grâce à une allocation efficiente vers :

(i) les marchés traditionnels - ce qui signifie qu'il recherche une exposition à un large éventail d'indices boursiers, d'indices de matières premières éligibles et de titres d'endettement public (obligations) ;

(ii) les primes de risque alternatives - ce qui signifie qu'il adopte des stratégies d'investissement bien étayées qui peuvent investir dans un large éventail d'investissements à la fois par le biais de positions longues (détenir des investissements pour bénéficier de l'appréciation des prix) et par l'entremise de positions courtes (en utilisant des contrats financiers pour retirer un profit lorsque les cours baissent) et visent à tirer parti de rendements indépendants des marchés traditionnels ; et

(iii) des sources de rendement différenciées - c'est-à-dire qu'il utilise des stratégies d'investissement différentes de celles des marchés traditionnels et des primes de risque alternatives et peut investir dans des positions des positions longues et courtes au sein et à travers un large éventail de classes d'actifs.

L'allocation d'actifs vers ces sources de rendement a pour but de générer des rendements globalement intéressants en profitant de leur caractère diversifié et de se démarquer des portefeuilles de la plupart des investisseurs. Les positions du Fonds s'ajusteront systématiquement pour tenter de tirer parti des 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 dette négociables (obligations) émis par des administrations publiques, ainsi que dans des devises. L'exposition à ces actifs se fait souvent par le biais de contrats financiers (dérivés), y compris des contrats à terme standardisés (contrats d'achat ou de vente d'actifs à une date ultérieure et à un prix déterminé) et des swaps (contrats dérivés aux termes desquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les engagements financiers de deux instruments financiers distincts).

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un grand nombre d'opérations en bourse et une rotation élevée des investissements, ce qui peut générer des coûts de transaction considérables, lesquels seront pris en charge par le Fonds.

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 d'investissement seront non distribués en vue d'un réinvestissement dans le 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.

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 4 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 avoir recours à des instruments dérivés pour tenter de limiter le risque (opérations de 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 le recours aux produits dérivés ne permette pas d'atteindre le but recherché en toutes circonstances et entraîne une fluctuation du cours des actions, ce qui à son tour peut se traduire par une perte pour le Fonds.

Le Fonds est exposé aux marchés des changes, qui peuvent présenter une volatilité élevée. Des oscillations de grande ampleur des cours peuvent se produire sur ces marchés dans des délais très courts, ce qui peut se traduire par une perte pour votre investissement.

Le Fonds peut conclure un ou plusieurs contrats dérivés avec une contrepartie. Il existe le risque que cette partie devienne insolvable ou ne respecte pas ses obligations de paiement, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds et votre investissement.

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 à son tour peut se traduire par 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 une partie ou la totalité de votre investissement.

Le Fonds s'en remet à la performance du gestionnaire d'investissement du Fonds. Si le gestionnaire d'investissement enregistre de piètres performances, 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	1,00%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	AUCUNE

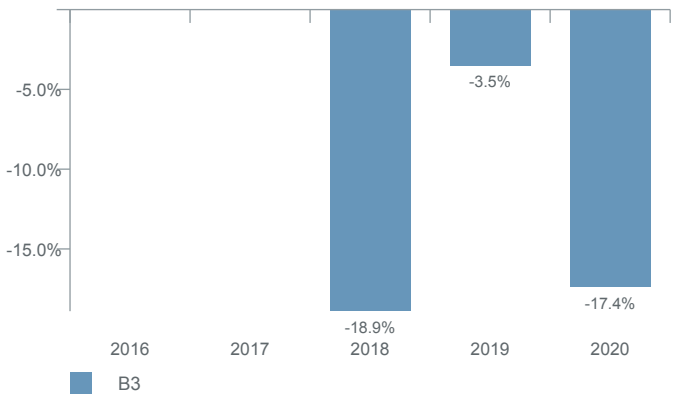
Nous vous invitons à demander l'avis de votre conseiller financier ou de votre distributeur au sujet des éventuels frais qui pourraient être imputés.

Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice inclura des informations détaillées relatives aux montants exacts des frais imputés. Ceux-ci ne comprennent pas les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais de conversion peuvent être appliqués si vous souhaitez échanger vos actions contre des 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 classe d'actions d'origine. Le montant des frais de conversion ne dépassera pas la différence entre les deux niveaux de frais.

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: EUR
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.

Informations pratiques

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

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels publiés entretemps (tous en langue anglaise), ainsi que d'autres informations (dont le tout dernier cours des actions), sont disponibles gratuitement sur le site www.aqrucits.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 à la 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 d'éventuelles déclarations figurant dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires 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 préparés 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.