



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 Fixed Income US High Yield UCITS Fund

Classe d'Actions : IAEFT (ISIN : LU1662512901), (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 réaliser des performances supérieures à celles de l'indice Bank of America Merrill Lynch US High Yield Index (H0A0) (« l'Indice de référence »).

Le Fonds cherche à atteindre son objectif d'investissement en investissant dans des titres de crédit ou des titres liés au crédit de sociétés valorisées de manière intéressante, présentant une dynamique positive, un portage attractif et une activité stable, tout en offrant une certaine protection contre les baisses.

Le Fonds investit principalement dans des titres de dette négociables (obligations). Les obligations prennent principalement la forme (i) d'obligations liquides émises par des sociétés exposées au risque de crédit et basées dans des pays développés et qui sont libellées dans la monnaie de ce pays ; et dans une moindre mesure (ii) d'obligations en devises émises par des sociétés et d'administrations publiques se trouvant dans les pays émergents. Le Fonds ne concentre pas ses investissements sur un marché ou un secteur particulier. Le Fonds peut, sans y être obligé, acheter des obligations qui entrent dans la composition de l'Indice de référence.

Le Fonds utilise plusieurs styles d'investissement (Value, Momentum, Carry et Defensive) lors de la sélection de ses investissements : (i)

L'investissement « Value » consiste à procéder à des investissements qui semblent incorrectement valorisés par le marché et qui par conséquent, présentent le potentiel d'engranger une augmentation de valeur lorsque le marché corrigera son erreur d'évaluation ; (ii) L'investissement « Momentum » vise à cerner les actifs dont la performance récente devrait se poursuivre dans un avenir proche ; (iii) L'investissement « Carry » privilégie les actifs versant des revenus plus élevés par rapport à ceux qui en distribuent moins ; et (iv) L'investissement « Defensive » favorise l'investissement dans des actifs moins risqués et de meilleure qualité plutôt que dans des actifs plus risqués et de moindre qualité.

Profil de risque et de rendement



à rendement moindre

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 recourir à des produits dérivés dans le but d'essayer de réduire le risque (opérations de couverture) ou à des fins d'investissement. 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 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 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 augmenté une exposition à un actif, à un taux de référence ou à un indice particulier.

à rendement meilleur

Typiquement

Une baisse de valeur de cet actif, de ce taux de référence ou de cet indice peut faire subir au Fonds une perte supérieure au montant emprunté ou investi.

Le Fonds investira dans des titres à revenu fixe qui peuvent ne pas être notés par une agence de notation reconnue ou peuvent être jugés de moins bonne qualité (notation inférieure à « Investment Grade ») et présenter un risque de perte de capital et d'intérêt plus important que les titres de dette affichant une meilleure notation.

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en vertu duquel la valeur de marché des titres à revenu fixe tend à diminuer en cas de hausse des taux d'intérêt. Inversement, la valeur de marché de ces titres tend à augmenter lorsque les taux d'intérêt diminuent. Ce risque sera plus important pour les titres à long terme que pour les titres à court terme.

Le Fonds peut investir dans des marchés moins développés économiquement (appelés les marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres questions, le niveau de supervision gouvernementale et de régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences 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 être exposé au risque de liquidité lorsqu'en raison d'une insuffisance de la négociabilité, les investissements du Fonds ne peuvent pas être achetés ou vendus assez rapidement pour empêcher ou minimiser une perte.

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 réalise des performances médiocres, il est probable que la valeur de votre investissement en sera affectée.

De plus amples informations sur les risques en général 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	0,67%
----------------	-------

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. 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. Ce montant 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, 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

- Date de lancement des Fonds: 02/06/2016
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: La catégorie d'actions/de parts n'a pas encore été lancée.
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'Indice de référence, mais sans le répliquer.

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 langue anglaise), ainsi que d'autres informations (dont le tout dernier cours des actions), sont disponibles 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 classes 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 classes d'actions peuvent ne pas être enregistrées en vue de leur distribution dans votre juridiction.

En plus de décrire la Classe IAEFT (LU1662512901), le présent document est représentatif de la Classe IAUFU (LU1662512810).

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.

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 ici fournies sont exactes et à jour au: 31/08/2021

AQR Systematic Fixed Income US High Yield UCITS Fund, Share Class: IAEFT, Informations clés pour l'investisseur, ISIN: LU1662512901 31/08/2021

