



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

Classe d'Actions : RASF (ISIN : LU1711206596), (Devise : SGD)

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 réaliser des performances supérieures à celles de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (« l'Indice de référence »).

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds peut investir dans des titres de dette négociables à taux fixe et variable (obligations), dont la plupart présentent une notation de qualité « Investment Grade » (obligations émises par des émetteurs considérés comme moins susceptibles de se retrouver en situation de défaut de paiement) établie par les principales agences de notation. Le Fonds investira soit directement dans les obligations, soit en obtenant une exposition à ces instruments en ayant recours aux instruments financiers (produits dérivés). Le Fonds peut aussi investir dans des obligations convertibles (obligations pouvant être converties en actions dans la société émettrice ou en numéraire de valeur égale), ainsi que des actions et des instruments apparentés à des actions. Le Fonds peut investir de manière significative dans des obligations qui peuvent être adossées à (i) des pools 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 par des sociétés ou des administrations publiques à l'échelle mondiale, y compris dans les pays émergents. Les investissements dans les ABS et/ou les MBS peuvent être réalisés à concurrence de 20 % de la Valeur de l'Actif Net 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 spécifiée dans le futur).

Le Fonds poursuivra l'objectif en offrant une exposition à plusieurs styles d'investissement : (i) les stratégies « Value » privilégient les investissements qui ne semblent pas correctement évalués par le marché et dont la valeur est susceptible d'augmenter lorsque le marché aura corrigé son erreur de valorisation ; (ii) les stratégies « Momentum » cherchent à appréhender la tendance suivant laquelle la performance récente d'un actif devrait se poursuivre dans un avenir proche ; (iii) les stratégies « Carry » cherchent à tirer profit de la tendance des actifs à rendement élevé à générer des rendements plus élevés que les actifs à rendement faible ; et (iv) les stratégies « Defensive » visent à profiter de la tendance des actifs de qualité supérieure et à faible risque à dégager des rendements ajustés par le risque supérieurs à ceux des actifs de qualité inférieure et à

risque plus élevé.

D'une manière générale, le Fonds sera géré en allouant des investissements plus ou moins élevés dans des titres, des pays et des devises par rapport à l'Indice de référence. Afin d'élargir l'éventail des opportunités d'investissement, le Fonds aura la possibilité d'investir dans des titres émis dans des pays et dans des devises ne figurant pas dans l'Indice de référence.

Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements équivalents à du numéraire à court terme, comprenant, mais sans s'y limiter, des fonds d'investissement 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 de ces types.

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 est géré en se référant à l'Indice de référence. Le Gestionnaire d'Investissement pourra, à sa discrétion, investir dans des sociétés dont la capitalisation boursière se situe en dehors de l'intervalle des valeurs autorisées dans l'Indice de référence de manière à tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques. Le Gestionnaire d'Investissement imposera des limites sur les opérations dans la mesure où le Fonds peut s'écarter de l'Indice de référence, mais peut ne pas les respecter dans certaines situations, par exemple lorsque les fluctuations du marché l'exigent ou dans le cas d'opérations collectives sur le capital de la société (par exemple, les fractionnements d'actions, les fusions). Sur de longues périodes, la performance du Fonds peut être corrélée avec celle de l'Indice de référence.

Le Fonds utilisera des systèmes d'opérations de bourse informatisés pour minimiser l'impact du marché et réduire les coûts de transaction.

Il ne sera versé aucun revenu à vos actions.

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



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 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 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 classe 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 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. 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 peut investir dans des obligations, des obligations convertibles et des instruments titrisés 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 et 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. Dans ces circonstances, le risque que votre investissement subisse une perte augmente.

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 également procéder à des investissements par le biais du Bond Connect (un programme d'accès mutuel permettant de négocier des obligations entre Hong Kong et la Chine continentale). L'investissement par le biais de Bond Connect est exposé à certains risques dont ceux associés aux règles du marché local, aux structures de holding des prête-noms et au risque de propriété et de change.

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	0,47%
----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	AUCUNE
---------------------------	--------

Performances passées



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 juin 2021. 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, 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.

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Date de lancement des Fonds: 25/01/2018
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 07/11/2019
- Les performances sont calculées en: SGD
- 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 RASF (LU1711206596), le présent document est représentatif des Classes RAEF (LU1711206166), RAGF (LU1711206679) et RAUF (LU1711206083).

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 Global Aggregate Bond UCITS Fund, Share Class: RASF, Informations clés pour l'investisseur, ISIN: LU1711206596 31/08/2021

