



# Document d'informations clés

## Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

# AQR Managed Futures UCITS Fund RAET

**AQR Managed Futures UCITS Fund est un compartiment d'AQR UCITS FUNDS**

INITIATEUR : FundRock Management Company S.A.

ISIN : LU1662500724

SITE WEB : <https://ucits.aqr.com/>

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +352 286 797 20

AUTORITÉ COMPÉTENTE : Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »)

SOCIÉTÉ DE GESTION : FundRock Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

**Autorisé en :** Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

**PUBLIÉ LE 16/02/2024**

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type :** AQR Managed Futures UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment d'AQR UCITS Funds et remplit les conditions requises pour être considéré comme un OPCVM en vertu de la Directive 2009/65/CE. La Société de Gestion est FundRock Management Company S.A. Le Gestionnaire d'Investissement du Fonds est AQR Capital Management, LLC.

**Objectifs :** Le Fonds a pour objectif de générer des rendements tout en mesurant le niveau de risque pour les atteindre. Sur le long terme, le Fonds cherche à maintenir une corrélation faible voire nulle avec les marchés traditionnels. Cet objectif vise à vous faire bénéficier de rendements non liés ni influencés par les marchés traditionnels. Le Fonds entend atteindre un rendement supérieur à zéro après incorporation des frais et des charges sur une période de trois ans. Le Fonds investira dans une gamme diversifiée d'actions, de devises, d'instruments à revenu fixe et d'indices de matières premières diversifiés éligibles en prenant des positions longues ou courtes (pour bénéficier de performances positives ou de performances négatives), dans le but de fournir une exposition et une performance qui soient, en moyenne, déconnectées de l'évolution des classes d'actifs traditionnelles. Le Fonds a l'intention de tirer profit de l'évolution des prix sur les marchés dans l'ensemble des classes d'actifs précitées. En vue d'atteindre cet objectif, il recourt à une stratégie de trading basée sur ordinateur qui utilise essentiellement des signaux de tendance à court et long terme. Le Fonds s'efforce de diminuer le risque en évaluant la poursuite des tendances de ce marché à court ou long terme. Il est prévu que le Fonds investisse principalement dans les futures, les devises, les currency forwards, les swaps et d'autres produits dérivés. Les « futures » ou contrats à terme standardisés sont des contrats qui permettent d'acheter ou de vendre un actif à une date ultérieure et à un prix déterminé. Les « currency forwards » ou contrats à terme de gré à gré sur devises sont des conventions convenues entre deux parties visant à échanger une devise contre une autre à un taux convenu à une date ultérieure convenue de gré à gré ou à un terme standardisé. Les « swaps » sont des contrats dérivés aux termes desquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les engagements financiers de deux instruments financiers distincts. Les futures (contrats à terme standardisés) concerneront notamment des contrats à terme standardisés sur des indices d'actions émises par des sociétés, sur des titres de créances négociables (obligations) et sur des taux d'intérêt. Les currency forwards (contrats à terme de gré à gré sur devises) comprendront entre autres les contrats à terme de gré à gré sur les marchés développés et les marchés émergents et les contrats à terme de gré à gré à règlement en numéraire dans des devises peu négociées ou non convertibles (contrats à terme de gré à gré non livrables). Il est prévu que le Fonds soit indirectement exposé à un fonds alternatif géré par le Gestionnaire d'Investissement qui investit dans des matières premières dans des secteurs tels que les métaux, l'énergie et l'agriculture. Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements équivalents à du numéraire, comprenant, mais sans s'y limiter, les fonds d'investissement à court terme, les dépôts bancaires et/ou les titres du gouvernement américain (parmi lesquels les bons du Trésor des États-Unis). Il n'existe aucune limite géographique quant à l'exposition au marché des actifs du Fonds. Cette flexibilité permet au Fonds de rechercher des investissements ou d'obtenir une exposition à des classes d'actifs et à des marchés dans le monde entier, dont les marchés émergents, qui, selon son appréciation, permettront d'améliorer la capacité du Fonds à atteindre son objectif d'investissement. 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.

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. Le Fonds utilisera des systèmes de trading basés sur ordinateur 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.

**Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné :** Le Fonds est adapté aux investisseurs avertis sur le plan financier qui ont une connaissance approfondie des marchés financiers et une expérience en matière d'investissement et qui seront en mesure d'évaluer le Fonds pour prendre leurs décisions d'investissement en connaissance de cause. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter les risques économiques de la perte de leur investissement.

**Durée de vie :** Le Fonds n'a pas de date d'échéance. FundRock Management Company S.A. n'a pas le droit de mettre fin au Fonds unilatéralement et le Fonds ne peut pas non plus être automatiquement résilié.

**Informations pratiques :** Le dépositaire du Fonds est J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch. Le prospectus, les rapports semestriels et les rapports annuels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse suivante : <https://ucits.aqr.com/>. D'autres informations pratiques, telles que les derniers cours de l'action sont disponibles gratuitement à l'adresse <https://ucits.aqr.com/>.

En plus de décrire la Classe RAET (LU1662500724), ce document est représentatif des Classes RAE (LU1662502183), RAG (LU1662502340), et RAU (LU1662502001).

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

rendements généralement  
moins élevés

rendements généralement  
plus élevés

Risque moins élevé

Risque plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes

potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Le Fonds est exposé aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de couverture
- Risque du marché des devises
- Risque de contrepartie
- Risque de concentration
- Risque des marchés en développement
- Risque sur matières premières

Ce produit ne comportant aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ? (SUITE)

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont donnés à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Investissement 10.000 EUR			
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6.510 EUR	6.050 EUR
	Rendement moyen chaque année	-34,91%	-9,56%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.860 EUR	8.380 EUR
	Rendement moyen chaque année	-11,39%	-3,47%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.950 EUR	9.600 EUR
	Rendement moyen chaque année	-0,47%	-0,81%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12.780 EUR	12.630 EUR
	Rendement moyen chaque année	27,79%	4,79%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11-2015 et 11-2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11-2014 et 11-2019.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11-2018 et 11-2023.

## QUE SE PASSE-T-IL SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de Gestion est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds et ne détient généralement pas d'actifs du Fonds (les actifs pouvant être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus auprès d'un dépositaire dans son réseau de sous-dépositaires). La Société de Gestion, en tant qu'initiateur de ce produit, n'a aucune obligation de paiement puisque la conception du produit ne prévoit pas qu'un tel paiement soit effectué. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

### COÛTS DANS LE TEMPS

. Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- EUR 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 EUR Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans
<b>Coûts totaux</b> Impact sur les coûts annuels (*)	<b>229 EUR</b> 2,29%	<b>1.177 EUR</b> 2,32% chaque année

(\*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,51% avant déduction des coûts et de -0,81% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT (SUITE)

### COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
<b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>		
<b>Coûts d'entrée</b>	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 EUR
<b>Coûts de sortie</b>	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
<b>Coûts courants prélevés chaque année</b>		
<b>Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	1,43% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	143 EUR
<b>Coûts de transaction</b>	0,53% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	53 EUR
<b>Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières</b>		
<b>Commissions liées aux résultats</b>	Une commission de performance de 10 % sera prélevée sur toute augmentation de la valeur de la catégorie de parts supérieure à l'Euro Short-Term Rate (Taux à court terme en euros). La commission de performance estimée pour cette catégorie de parts est de 0,33%. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	33 EUR

### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée :** 5 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation en capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque moyen-bas. Vous pouvez retirer votre argent quotidiennement sans pénalité.

### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé sur le produit ou vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement de l'initiateur de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

Adresse postale : FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

E-mail : [FRMC\\_qualitycare@fundrock.com](mailto:FRMC_qualitycare@fundrock.com)

Site web : <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>.

Dans tous les cas, le plaignant doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de sa réclamation.

### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations détaillées sur la politique de rémunération mise à jour de la Société de Gestion, comprenant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, dont la composition du comité de la rémunération, sont disponibles à l'adresse [www.fundrock.com/remuneration-policy/](http://www.fundrock.com/remuneration-policy/) et un exemplaire sur papier est disponible gratuitement sur demande.

De plus amples informations concernant le Fonds, dont le Supplément et le Prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel suivant, sont disponibles à l'adresse <https://ucits.aqr.com/>.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette catégorie de parts en 2020 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels sur <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds>.

Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.