



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 Style Premia UCITS Fund RAG

AQR Style Premia UCITS Fund est un compartiment d'AQR UCITS FUNDS

INITIATEUR : FundRock Management Company S.A.

ISIN : LU1662506176

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 Style Premia UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment d'AQR UCITS Fonds 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 : L'objectif est d'obtenir des rendements ajustés par le risque élevés tout en maintenant une corrélation faible, voire nulle, avec les marchés traditionnels. Un rendement ajusté par le risque définit le rendement sur investissement du Fonds en mesurant le degré de risque inhérent à l'obtention de ce rendement. La corrélation faible voire nulle avec les marchés traditionnels a pour objectif de vous faire bénéficier de rendements qui sont 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 présentera une exposition à quatre styles d'investissement distincts (« Styles ») : (i) « Value » : les stratégies « Value » recherchent les investissements dans des sociétés qui ne semblent pas être correctement valorisées par le marché, et qui par conséquent, présentent le potentiel d'une hausse du cours de l'action lorsque le marché aura corrigé son erreur de valorisation ; (ii) « Momentum » : les stratégies « Momentum » s'efforcent de cerner la tendance qu'une performance relative récente d'un actif se poursuivra dans un avenir proche ; (iii) « Carry » : les stratégies « Carry » cherchent à tirer profit de la tendance des actifs à rendement élevé (dont les titres de dette négociables [obligations] les taux d'intérêt et les devises) à générer des rendements plus élevés que les actifs à rendement faible ; et (iv) Defensive : 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. Chaque Style utilise à la fois des positions « long » (longues) et « short » (courtes) (pour tirer profit d'une évolution positive ou d'une évolution négative) dans les groupes d'actifs suivants (« Groupes d'Actifs ») : actions (principalement émises par des entreprises moyennes et grandes), obligations (dont les bons du Trésor américain et les titres de dette souveraine émis par d'autres pays développés), taux d'intérêt et devises. Le Fonds peut obtenir son exposition à l'un quelconque de ces Groupes d'Actifs au moyen d'instruments financiers (les produits dérivés) plutôt qu'en détenant ces actifs directement. Le Fonds peut également recourir aux produits dérivés dont le but est de réduire certains risques se rapportant aux Groupes d'Actifs. Les produits dérivés peuvent inclure des contrats d'achat ou de vente d'un actif à une date ultérieure et à un prix spécifique, ainsi que des contrats consistant à échanger un actif particulier contre la performance d'un autre sur une période déterminée, en vue de s'exposer à un marché ou un actif spécifique. La volatilité cible attendue du Fonds variera généralement entre 10 % et 15 %, mais pourrait s'en écarter dans certaines circonstances.

Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») et prend en compte les facteurs ESG, par exemple en excluant environ 10 % des sociétés présentant les scores ESG les plus faibles et les actions liées aux combustibles fossiles du volet des positions longues du portefeuille. À la lumière de l'intégration des facteurs ESG appliqués à la stratégie d'investissement, le Fonds publie conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers.

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/>.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux

futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité 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 de crédit
- Risque des marchés en développement

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 données 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 GBP			
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	5.390 GBP	4.090 GBP
	Rendement moyen chaque année	-46,07%	-16,37%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6.730 GBP	6.070 GBP
	Rendement moyen chaque année	-32,71%	-9,51%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.490 GBP	8.480 GBP
	Rendement moyen chaque année	4,93%	-3,25%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14.110 GBP	11.720 GBP
	Rendement moyen chaque année	41,13%	3,23%

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 12-2015 et 12-2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04-2018 et 04-2023.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02-2014 et 02-2019.

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.

- GBP 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 GBP Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	325 GBP 3,25%	1.632 GBP 3,47% 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 0,21% avant déduction des coûts et de -3,25% 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
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 GBP
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 GBP
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	0,92% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	92 GBP
Coûts de transaction	2,33% 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.	233 GBP
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Une commission de performance de 10 % sera portée en compte dans le cas d'une augmentation de la valeur de la catégorie de parts supérieure à l'indice Sterling Overnight Index Average. La commission de performance estimée pour cette catégorie de parts est de 0,00%. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	0 GBP

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.

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

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/ 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 2017 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.