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 Sustainable Delphi Long-Short Equity UCITS Fund

Classe d'Actions : IAE1F (ISIN : LU1842777275), (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

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir aux investisseurs un rendement provenant des plus-values potentielles générées par ses positions longues et courtes.

L'approche du Fonds en matière d'investissement consistera à investir dans des actifs présentant une valorisation intéressante, une qualité élevée et un faible bêta sur une longue période (c'est-à-dire que le Fonds pourra détenir directement des positions dont la valeur fluctuera en fonction de leur valeur de marché) et se positionner pendant une courte période sur des actifs chers, de faible qualité et au bêta élevé (c'est-à-dire que le Fonds utilisera des produits dérivés pour tirer profit de la baisse de valeur des investissements). Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (**« ESG »**). Lors de la prise de décisions d'investissement pour le Fonds, le Gestionnaire d'Investissement tiendra compte des facteurs ESG en excluant environ 10 % des sociétés présentant les scores ESG les plus faibles et en excluant les actions liées aux combustibles fossiles des positions longues du portefeuille. Le Gestionnaire d'Investissement intégrera également les caractéristiques liées à la gouvernance dans son optique d'investissement. De plus, lors de la sélection des investissements, le Gestionnaire d'Investissement se concentrera sur les titres présentant des caractéristiques ESG supérieures. Le Fonds réalisera également des investissements durables en vue de contribuer à l'atténuation du changement climatique, en sélectionnant des investissements qui démontrent des caractéristiques environnementales spécifiques alignées sur les objectifs de décarbonation.

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.

Le coefficient « bêta » mesure le degré de risque systématique d'un actif par rapport à un indice des marchés des actions mondiales. Le Fonds cherche à obtenir une exposition au risque moyenne par rapport à un indice composite du des marchés des actions mondiales (**« l'Indice de référence »**) comprise entre 0,4 et 0,6. L'Indice de référence est composé à concurrence de 50 % de l'indice Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return (« MSCI ») couvert en EUR et à concurrence de 50 % de l'indice European Overnight Index Average.

Le Fonds aura recours notamment, mais sans s'y limiter, aux instruments financiers suivants : numéraire, actions, contrats à terme standardisés (contrats pour acheter ou vendre un actif à une date ultérieure et à un prix déterminé), swaps (contrats dérivés aux termes desquels deux parties échangent les flux de trésorerie ou les engagements financiers de deux instruments financiers distincts), contrats de change à terme (contrats entre deux parties consistant à échanger une devise contre une autre à un taux donné à terme ou à une date ultérieure) et swaps sur rendement total. Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements quasi numéraires, dont les fonds d'investissement à court terme.

Si votre classe d'actions est libellée dans une autre devise que la devise de base du Fonds, celui-ci peut recourir à des contrats financiers (produits dérivés) pour contrôler son exposition aux fluctuations entre les devises. Rien ne garantit que cette stratégie sera efficace et le recours aux dérivés peut augmenter l'exposition au risque du Fonds.

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, libellé dans la devise de référence du Fonds. Le Fonds investira prioritairement dans des sociétés de grande et petite capitalisation des marchés développés, telles que définies par le MSCI. Le portefeuille du Fonds sera géré en procédant à des investissements plus ou moins élevés dans des titres émis dans des pays et des devises inclus dans l'Indice de référence. Le Gestionnaire d'Investissement pourra, à sa discrétion, investir dans des titres d'émetteurs appartenant à des industries et des secteurs non inclus dans l'Indice de référence (dont les entreprises à petite capitalisation des marchés développés qui ne sont pas incluses dans le MSCI) 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.

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

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 6 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 l'utilisation de produits dérivés n'atteigne pas toujours son but et entraîne une fluctuation du cours des actions, ce qui peut occasionner une perte pour le Fonds ou pour la classe d'actions.

Le Fonds est exposé aux marchés des changes qui peuvent être hautement volatils. Des oscillations de grande ampleur des cours peuvent se produire sur ces marchés dans de très brefs laps de temps, et peut entraîner une perte pour votre investissement.

Le Fonds peut conclure un ou plusieurs contrats de 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.

Votre investissement dans le Fonds n'est pas garanti et comporte des risques. Vous pouvez perdre tout ou partie 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.

Le Fonds est exposé au risque que des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance puissent survenir et avoir un impact négatif significatif sur la valeur de ses investissements.

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	1,55%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	AUCUNE

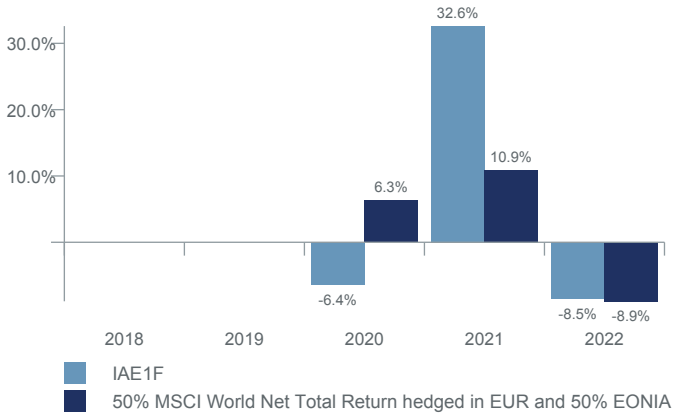
Nous vous invitons à demander l'avis de votre conseiller financier ou de votre distributeur au sujet des éventuels frais qui pourraient être imputés.

Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en juin 2022. 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 coûts de transaction de portefeuille et les commissions de performance, s'il en existe.

Des frais de conversion peuvent être appliqués si vous souhaitez échanger vos actions contre d'autres 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: 26/10/2018
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 12/03/2019
- Les performances sont calculées en: EUR
- 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 SE, filiale de Luxembourg.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels subséquents (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (dont les derniers cours des actions), peuvent être obtenus 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.

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 de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes 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 établis 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.