



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 Sustainable Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund RAEF

AQR Sustainable Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund est un compartiment d'AQR UCITS FUNDS

INITIATEUR : FundRock Management Company S.A.

ISIN : LU1978638978

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 Sustainable Emerging Relaxed Constraint Equity 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/UE. La Société de Gestion est FundRock Management Company S.A. Le Gestionnaire d'Investissement du Fonds est AQR Capital Management, LLC.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Emerging Markets Total Return Index with Net Dividends non couvert en USD (« l'Indice de référence »). Le Fonds cherche à présenter un écart de suivi (« tracking error ») moyen estimé à long terme (mesure de l'écart par rapport à l'Indice de référence) de 3 % à 5 % relativement à l'Indice de référence. Pour atteindre son objectif, le Fonds aura recours à différentes stratégies axées sur la valeur, le momentum, et d'autres facteurs économiques basés sur des modèles de sélection de valeurs et de secteurs. Les stratégies « Value » recherchent les investissements qui ne semblent pas être correctement valorisés par le marché, et qui par conséquent, présentent le potentiel d'une hausse en valeur lorsque le marché aura corrigé son erreur de valorisation. Les stratégies « Momentum » s'efforcent de cerner la tendance qu'une performance récente d'un actif se poursuivra dans un avenir proche. Le Fonds investira principalement dans des titres de capital par le biais d'une utilisation directe ou indirecte d'instruments financiers (dérivés). 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. Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements quasi numéraires, dont les fonds de placement à court terme. D'une manière générale, le Fonds investit dans des sociétés de taille moyenne à élevée incluses dans l'Indice de référence ou situées dans des pays compris dans l'Indice de référence au moment de l'acquisition. Le Fonds peut détenir des positions longues et des positions courtes. Cela signifie que le Fonds peut détenir directement des positions dont la valeur fluctuera en fonction de leur valeur de marché (positions longues) et utiliser des instruments financiers (dérivés) afin de tirer profit de la baisse de la valeur des investissements (positions courtes). En règle générale, le Fonds entend chercher à obtenir une exposition longue à hauteur de 130 % de ses actifs nets et une exposition courte à hauteur de 30 % de ses actifs nets. 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 en se référant à l'Indice de référence. Le portefeuille du Fonds sera géré en investissant à des degrés divers dans des titres, des pays et des devises relativement à l'Indice de référence. Le Gestionnaire d'Investissement obtiendra, à son entière discrétion, une exposition aux titres émis dans des pays et des devises ne figurant pas dans l'Indice de référence de manière à tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques. Le gestionnaire d'investissement imposera des limites opérationnelles dans la mesure où le Fonds peut s'écarter de l'Indice de référence, mais peut ne pas respecter ces limites dans certaines circonstances, par exemple, lorsque les mouvements du marché l'exigent ou en cas d'opérations sur titres (par exemple, fractionnement d'actions, fusions). Sur des périodes prolongées, la performance du Fonds peut être corrélée avec celle de l'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. 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 peut être adéquat pour les investisseurs institutionnels agissant en qualité d'intermédiaires au profit d'investisseurs de détail, indépendamment du fait qu'ils peuvent se prévaloir de la qualité d'investisseurs financièrement avertis et/ou (ii) d'investisseurs de détail qualifiés d'investisseurs financièrement avertis. Par conséquent, les classes d'actions de détail peuvent être détenues par des investisseurs de détail, quelle que soit leur qualification.

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 des marchés en développement
- Risque ESG

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 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	3.120 EUR	3.370 EUR
	Rendement moyen chaque année	-68,82%	-19,53%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.330 EUR	8.290 EUR
	Rendement moyen chaque année	-26,70%	-3,68%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.020 EUR	11.710 EUR
	Rendement moyen chaque année	0,19%	3,21%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16.090 EUR	19.040 EUR
	Rendement moyen chaque année	60,89%	13,74%

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 04-2015 et 04-2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07-2017 et 07-2022.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02-2016 et 02-2021.

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
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	104 EUR 1,04%	563 EUR 0,97% 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 4,18% avant déduction des coûts et de 3,21% 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 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	0,21% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	21 EUR
Coûts de transaction	0,83% 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.	83 EUR
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit.	0 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. 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 2021 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.