



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 Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund

Classe d'Actions : IAU (ISIN : LU1958527746), (Devise : USD)

un compartiment de AQR UCITS FUNDS. La Société de Gestion du Fonds est FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'indice MSCI Emerging Markets Total Return Index with Net Dividends Unhedged in USD (« l'Indice de référence »). Le Fonds se fixera comme objectif une erreur de suivi moyenne estimée à long terme (mesure de la déviation 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, la dynamique de marché (le « momentum »), et d'autres facteurs économiques basés sur des modèles de sélection de valeurs et de secteurs d'activité. Les stratégies « Value » recherchent des investissements qui semblent incorrectement valorisés par le marché et qui, par conséquent, présentent le potentiel d'une augmentation de valeur lorsque le marché corrigera son erreur de valorisation. Les stratégies « Momentum » cherchent à appréhender la tendance suivant laquelle la performance récente d'un actif devrait se poursuivre dans un avenir proche. Le Fonds investira principalement dans des titres de participation, directement ou indirectement, en ayant recours aux 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 excluant les actions liées aux combustibles fossiles du volet des positions longues du portefeuille. 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. Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements équivalents à du numéraire, comprenant des fonds d'investissement à court terme. Le Fonds investit généralement dans des sociétés de taille moyenne à élevée figurant dans l'Indice de référence ou situées dans des pays figurant 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 recourir à des instruments financiers (dérivés) afin de profiter de la baisse de la valeur des investissements (positions courtes). Le Fonds a généralement l'intention de se fixer comme cible une exposition longue à concurrence de 130 % de ses actifs nets et une exposition courte à concurrence 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 de manière active, ce qui signifie que les investissements sont à la discrétion du Gestionnaire d'Investissement.

Le Fonds est géré en se référant à l'Indice de référence. Le portefeuille du Fonds sera géré en procédant à des investissements plus ou moins élevés 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 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 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.

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 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 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 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.

à rendement meilleur

Typiquement

Le Fonds peut être exposé au risque de liquidité lorsqu'en raison d'une insuffisance de la négociabilité, les investissements du Fonds ne peuvent pas être achetés ou vendus assez rapidement pour empêcher ou minimiser une perte. 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 peut avoir une exposition accrue à des investissements particuliers. Une baisse de valeur de ces investissements peut entraîner une perte proportionnellement plus élevée pour le Fonds.

Le Fonds peut investir dans des marchés moins développés économiquement (appelés les marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres questions, le niveau de la supervision gouvernementale et de la régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences sur la valeur de votre investissement. L'investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de non-exécution en matière de règlement-livraison.

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	0,20%
----------------	-------

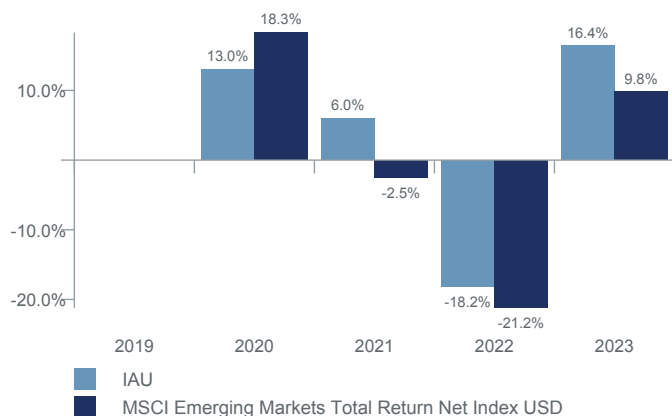
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	25,00%
---------------------------	--------

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 décembre 2023. 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.

Performances passées



Ceux-ci ne comprennent pas les frais de transaction du 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.

Une commission de performance de 25,00 % peut être prélevée dans le cas d'une augmentation de la valeur de la classe d'actions supérieure à celle de l'Indice de référence. Une commission de performance de 15,00 % est actuellement portée en compte. La commission de performance d'une période de calcul donnée sera plafonnée à 1,40%, une éventuelle quotité excédant le plafond étant reportée à la période de calcul suivante (report de la surperformance). Lorsque la performance est inférieure à celle de l'indice de référence à la fin de la période de calcul, une éventuelle sous-performance sera reportée à la période de calcul suivante (report de la sous-performance). La période de référence de performance correspond à toute la durée de vie de la classe d'actions et ne peut pas être réinitialisée. La commission de performance prélevée durant le dernier exercice s'est élevée à 0,00% de la valeur de l'actif net de la classe d'actions. Il convient de tenir compte qu'une commission de performance peut être portée en compte même pour les périodes où la performance du Fonds est négative.

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: 01/01/2017
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 02/05/2019
- Les performances sont calculées en: USD
- 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.

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: 11/03/2024

AQR Sustainable Emerging Relaxed Constraint Equity UCITS Fund, Share Class: IAU, Informations clés pour l'investisseur, ISIN: LU1958527746 11/03/2024

