



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 Emerging Equities UCITS Fund

Catégorie d'actions : F (ISIN : LU1978639513), (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

Le Fonds cherche à surperformer l'indice MSCI Emerging Markets Total Return Index with Net Dividends Unhedged in USD (l'« indice de référence ») à hauteur de 2 % en moyenne (200 points de base) par année civile (net de frais).

Pour atteindre l'objectif d'investissement, le gestionnaire d'investissement utilisera une approche disciplinée mettant l'accent à la fois sur (i) des décisions ascendantes (« bottom-up ») en matière de sélection d'actions, en fonction de la robustesse de chaque société individuelle, et sur (ii) une allocation descendante (« top-down ») des pays et des devises, c'est-à-dire qu'il analysera le scénario macroéconomique global et sélectionnera des actions dans l'univers de pays et de devises relatif à l'Indice de référence. Le Fonds entend s'appuyer sur un ensemble de facteurs (évaluation, « momentum », économie, et autres) pour générer un portefeuille d'investissement basé sur des modèles d'allocation d'actifs et de sélection d'actions.

Le Fonds investira dans des marchés moins développés économiquement (connus sous le nom de marchés émergents). Le Fonds investira dans ces marchés principalement par le biais d'actions et de titres liés à des actions ainsi que par des contrats de change à terme.

D'une manière générale, le Fonds sera géré à la fois par sous-pondération et surpondération des titres, des secteurs, des pays et des devises relativement à l'indice de référence. Afin d'élargir l'éventail des possibilités d'investissement, le Fonds aura la possibilité de s'exposer aux actions émises dans des pays et des devises non constitutifs de l'indice de référence.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs en Actions A chinoises par l'intermédiaire du Shanghai-Hong Kong Stock Connect (programme d'accès mutuel au marché par lequel les investisseurs peuvent négocier certains titres cotés à la Bourse de Shenzhen et les investisseurs chinois peuvent négocier certains titres cotés à la Bourse de Hong Kong Limited).

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un niveau élevé de négociation et de rotation de ses investissements, ce qui peut générer des coûts de transactions substantiels, lesquels seront à la charge du Fonds.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, c'est-à-dire que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire d'investissement.

Le Fonds est géré par rapport à l'Indice de référence. Le portefeuille du Fonds sera géré en investissant plus ou moins dans des titres, des industries, des pays et des devises relativement à l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement imposera des limites opérationnelles dans la mesure où le Fonds peut différer de l'Indice de référence, mais pourra ne pas les respecter dans certains cas : par exemple, lorsque les fluctuations du marché l'exigent ou dans le cas d'opérations sur titres (par ex., fractionnements 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 négociation informatisés pour minimiser l'impact du marché et réduire les coûts de transaction.

Vos actions ne vous donnent droit à aucun revenu.

Vous avez le droit de demander tous les jours le rachat de votre investissement.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Profil de risque et de rendement



Risque moins élevé

Rendement potentiellement inférieur

Risque plus élevé

Rendement potentiellement supérieur

La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer au fil du temps et ne constitue ni un objectif ni une garantie.

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas « sans risque ».

Le Fonds relève de la Catégorie 6 du fait de la haute amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les autres risques qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Le Fonds peut investir dans des économies en voie de développement (marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres problèmes, le niveau de supervision gouvernementale et de régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences sur la valeur de votre investissement. Tout investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de défaut de règlement.

Les investissements en actions sont exposés aux risques de marché qui peuvent faire fluctuer leur cours au fil du temps. Cela peut avoir une incidence sur la valeur de votre investissement.

Le Fonds est exposé au risque de concentration car il peut avoir une exposition accrue à un actif, à un taux de référence ou à un indice particulier. Toute baisse de valeur de cet actif, de ce taux de référence ou de cet indice peut occasionner pour le Fonds une perte supérieure au montant emprunté ou investi.

Le Fonds peut conclure différents contrats financiers (dénommés produits dérivés) avec une autre partie. 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 être exposé au risque de liquidité lorsque, en raison d'une absence de fongibilité, les investissements du Fonds ne peuvent pas être achetés ou vendus assez rapidement pour empêcher ou minimiser une perte.

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

Le Fonds mise sur la performance du gestionnaire d'investissement du Fonds. Une mauvaise prestation est susceptible d'influer négativement sur la valeur de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques généraux figurent à la section « Risk Factors » du prospectus.

Frais

Les frais dont vous vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée : Aucuns

Frais de sortie : Aucuns

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 un exercice

Frais courants : 0,20 %

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance : 25,00 % de toute augmentation de la valeur de la catégorie d'actions supérieure au Morgan Stanley Capital International Inc. Emerging Markets Total Return Index, dividendes nets, non couvert en EUR (l'« Indice de référence »). Aucune commission de performance n'a encore été prélevée sur la catégorie d'actions.

Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur au sujet des frais qu'il pourrait facturer.

Le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation des charges annualisées étant donné qu'il n'y a pas assez de données historiques disponibles. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice précisera le montant exact de ces frais. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais d'échange peuvent s'appliquer si vous souhaitez échanger vos actions contre des actions de AQR UCITS FUNDS. Ces frais ne seront exigés que lorsque les frais d'entrée applicables aux actions acquises sont supérieurs aux frais liés à la catégorie d'actions d'origine. Le montant des frais d'échange ne dépassera pas la différence entre les deux types de frais.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Fees and Expenses » du prospectus.

Performances passées

Les données sont insuffisantes pour permettre aux investisseurs d'avoir une indication fiable des performances passées.

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Le Fonds a été lancé en 2013.
- La catégorie d'actions a été lancée en 2019.
- Les performances passées seront calculées en EUR.
- Le Fonds cherche à surperformer l'Indice de référence, mais sans le répliquer.

Informations pratiques

Le dépositaire est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris le tout dernier cours des actions), peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.agrucits.com.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour de la société de gestion, dont la description des modes de calcul des rémunérations et des avantages et l'identité des personnes chargées de l'attribution des rémunérations et des avantages, sont disponibles sur le site <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> et une version papier est disponible gratuitement sur simple demande.

Ce Fonds propose d'autres catégories d'actions. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre pays ou région.

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 possède plusieurs Fonds différents. Les actifs et passifs de chaque Fonds sont séparés en vertu de la loi. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour AQR UCITS Funds. Vous pouvez échanger les actions de ce Fonds contre des actions d'autres fonds d'AQR UCITS Funds. Des frais d'échange (le cas échéant) peuvent être prélevés pour cet échange. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion d'actions en actions d'autres fonds, veuillez consulter la section « Exchanging between Funds or 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 sont exactes et à jour au 19-02-2020.

AQR Emerging Equities UCITS Fund, catégorie d'actions : F, informations clés pour l'investisseur, ISIN : LU1978639513 19-02-2020

