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 China A Equity UCITS Fund

Classe d'Actions : IDG4F (ISIN : LU2027358436), (Devise : GBP)
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 China A Total Return Index with Net Dividends Unhedged en USD (**« l'Indice de référence »**). Le Fonds se fixera comme objectif une erreur de suivi moyenne estimée à long terme (la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'Indice de référence) de 3 % à 5 % par rapport à l'Indice de référence.

Le Fonds aura recours à un ensemble méthodique de 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 dans des sociétés qui semblent incorrectement valorisées par le marché et qui, par conséquent, présentent un potentiel de hausse du cours de leur action lorsque le marché corrigera son erreur d'évaluation. Les stratégies « Momentum » cherchent à appréhender la tendance suivant laquelle la performance relative récente d'un actif devrait se poursuivre dans un avenir proche.

Le Fonds investira principalement dans des titres de capital chinois (actions émises par des sociétés chinoises), ou des investissements se rapportant à des titres de capital, soit directement soit au moyen d'instrument financiers (dérivés). Le Fonds peut également procéder à des investissements ou recourir à des contrats à terme standardisés sur indices d'actions (contrats portant sur des actifs à des prix convenus mais livrés et réglés à une date ultérieure), des fonds négociés en bourse répondant aux conditions requises aux OPCVM (fonds négociés sur des bourses de valeurs) ou d'autres instruments admissibles afin de s'exposer au marché d'actions et de maintenir des liquidités suffisantes pour faire face aux rachats. Une partie des actifs du Fonds peut être détenue en numéraire ou en investissements équivalents à du numéraire, dont les fonds d'investissement à court terme. Le Fonds peut investir dans des Actions chinoises de type « A » par le biais de Stock Connect (un canal de communication pour les investissements transfrontaliers qui relie les Bourses de Shanghai et de Hong Kong).

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. Le portefeuille du Fonds sera géré en procédant à des investissements plus ou moins élevés dans des titres, des industries et des secteurs d'activités relativement à 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 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 d'opérations de bourse informatisés pour minimiser l'impact du marché et réduire les coûts de transaction.

Il peut être versé un 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 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 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 peut conclure différents contrats financiers (appelés 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.

Les actifs dans lesquels le Fonds investit peuvent être libellés dans une devise autre que la devise des actions du Fonds et/ou la devise de votre investissement. Les fluctuations des devises peuvent fortement affecter la valeur de votre investissement.

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.

Le Fonds investira principalement dans des titres chinois et est soumis aux risques inhérents au Marché chinois, parmi lesquels les risques politiques et sociaux chinois, les risques économiques chinois, les risques du système juridique chinois, le risque de contrôle de l'administration publique sur la conversion des devises et des mouvements futurs des taux de change, les risques liés aux normes comptables et de présentation de l'information financière chinoises, les risques afférents aux marchés financiers chinois, les risques liés à l'intervention du gouvernement sur les marchés financiers chinois, les risques liés à la négociation de titres en Chine et le risque de fermeture des marchés.

Le Fonds peut effectuer des investissements par le biais de Stock Connect. L'investissement par le biais de Stock Connect est exposé à certains risques, dont ceux liés à la volatilité, aux limitations appliquées aux opérations de bourse, à la propriété effective, à l'absence de protection d'un fonds d'indemnisation des investisseurs et au risque de change. Stock Connect est une nouvelle plateforme destinée aux opérations de bourse, les réglementations applicables n'ayant pas encore été mises à l'épreuve des faits et peuvent être sujettes à modification. Stock Connect présente des limitations en matière de quotas qui peuvent diminuer la capacité du Fonds à passer des ordres de bourse par l'intermédiaire de cette plateforme en temps voulu. Ces éléments peuvent avoir un impact sur la capacité du Fonds à mettre en œuvre sa stratégie d'investissement de manière efficace.

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

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	0,60%

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 2021. 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 frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais de conversion peuvent être appliqués si vous souhaitez échanger vos actions contre des 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: 05/09/2019
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 05/09/2019
- Les performances sont calculées en: GBP
- 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 Bank Luxembourg S.A.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en langue anglaise), ainsi que d'autres informations (dont le tout dernier cours des actions), sont disponibles 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 d'éventuelles déclarations figurant dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires 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 préparés 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.