

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anteilsklasse: RACF (ISIN: LU1662505525), (Währung: CHF)

ein Teilfonds von AQR UCITS Funds. Die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds ist FundRock Management Company S.A.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel ist es, hohe risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften und dabei eine geringe bis nicht vorhandene durchschnittliche Korrelation mit den klassischen Märkten aufrechtzuerhalten.

Der Fonds bietet ein Engagement in vier verschiedenen Anlagestilen (Stile): (i) Wert: Wert-Strategien sind bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die vom Markt falsch bewertet erscheinen und daher das Potenzial aufweisen, dass ihr Aktienkurs steigt, wenn der Markt seinen Bewertungsfehler korrigiert; (ii) Dynamik: Dynamik-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass die jüngste relative Performance eines Vermögenswerts sich in naher Zukunft fortsetzt; (iii) Carry: Carry-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass Vermögenswerte mit höheren Erträgen (einschließlich handelbarer Schuldtitel [Anleihen], Zinssätzen und Währungen) höhere Renditen als Vermögenswerten mit geringeren Erträge bieten; und (iv) Defensiv: Defensiv-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass risikoärmere und qualitativ hochwertigere Vermögenswerte höhere risikobereinigte Renditen bieten als risikoreichere Vermögenswerte mit geringerer Qualität.

Jeder Stil nutzt sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen (um von positiver oder negativer Performance zu profitieren) innerhalb der folgenden Vermögensgruppen (Vermögensgruppen): Aktien (überwiegend von großen und mittleren Unternehmen), Anleihen

(einschließlich US-Staatsanleihen und Staatsanleihen anderer entwickelter Länder), Zinssätze und Währungen.

Der Fonds kann sein Engagement in jeder der Vermögensgruppen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten (Derivaten) erzielen, anstatt die jeweiligen Vermögenswerte selbst zu halten. Der Fonds kann auch Derivate nutzen, die dazu dienen, bestimmte Risiken in Verbindung mit den Vermögensgruppen zu verringern. Derivate können Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum und zu einem bestimmten Preis sowie Vereinbarungen über den Austausch eines bestimmten Vermögenswerts gegen eine definierte Wertentwicklung während eines festgelegten Zeitraums umfassen, um ein Engagement in einem bestimmten Markt oder Vermögenswert zu erzielen.

Der Fonds ist aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Anlagen im Ermessen des Anlageverwalters des Fonds erfolgen.

Der Fonds nutzt computerbasierte Handelssysteme, um die Markteinflüsse zu minimieren und die Handelskosten zu verringern.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet.

Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden.

Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Risiko- und Ertragskategorie wird auf der Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt.

Die Einstufung des Fonds in Kategorie 5 resultiert aus dem hohen Ausmaß und der Häufigkeit von Preisschwankungen (Volatilität) der vom Fonds referenzierten Basiswerte.

Die nachfolgend genannten zusätzlichen Risiken sind nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt.

Der Fonds kann Derivate zur Risikominderung (Absicherung), zu Anlagezwecken oder zur Verringerung der Auswirkungen von Währungsschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse verwenden. Es ist möglich, dass der Einsatz von Derivategeschäften nicht immer erfolgreich ist und zu einer Schwankung von Aktienkursen führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

Der Fonds ist in den Währungsmärkten engagiert und diese können hochgradig volatil sein. In solchen Märkten können starke

Preisschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten, die in einem Verlust bei Ihrer Anlage führen können.

Der Fonds kann mit einer Gegenpartei ein oder mehrere Derivategeschäfte abschließen. Es besteht das Risiko, dass diese Partei ihren Zahlungen nicht nachkommt oder zahlungsunfähig wird, was dazu führen kann, dass dem Fonds und Ihrer Anlage ein Verlust entstehen.

Der Fonds kann ein erhöhtes Engagement in bestimmten Anlagen aufweisen. Ein Rückgang im Wert solcher Anlagen kann zu einem proportional höheren Verlust des Fonds führen.

Der Fonds kann in wirtschaftlich weniger entwickelten Märkten (so genannten Schwellenmärkten) investieren, die höhere Risiken als hoch entwickelte Märkte aufweisen können. Neben anderen Problemen kann eine geringere Überwachung durch die Regierung und eine geringere Marktregulierung bestehen als in höher entwickelten Märkten, und dies könnte den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Durch die Anlage in Schwellenmärkten steigt zudem das Risiko eines Zahlungsausfalls.

Ihre Anlage in dem Fonds kann nicht garantiert werden und ist dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt. Sie können einen Teil oder die Gesamtheit Ihrer Anlage verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Falls die Leistungen des Anlageverwalters unzureichend sind, wird der Wert Ihrer Anlage wahrscheinlich nachteilig beeinflusst werden. Weitere Informationen zu den allgemeinen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, wenn Sie Fragen zu Gebühren haben, die von diesen möglicherweise erhoben werden.
Ausgabeaufschläge	Keine	
Rücknahmeabschläge	Keine	
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.		Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten, da nicht genügend historische Daten vorliegen. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfolio-Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.		
Laufende Gebühren	1,35%	Beim Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Fonds von AQR UCITS Funds kann eine Umtauschgebühr anfallen. Diese fällt nur an, wenn die für die erworbenen Anteile geltenden Ausgabeaufschläge die Ausgabeaufschläge übersteigen, die auf die ursprüngliche Anteilsklasse anzuwenden sind. Die Umtauschgebühr ist nicht höher als der Differenzbetrag zwischen den beiden Aufschlägen.
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
Erfolgsgebühr	Keine	Einzelheiten zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.

## Frühere Wertentwicklung

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Der Fonds wurde am 2014 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.

## Praktische Informationen

Die Depotbank ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Exemplare des Prospekts, der aktuellen Jahresberichte und nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise) sind kostenlos unter [www.aqrucits.com](http://www.aqrucits.com) erhältlich.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter [www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy](http://www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy) verfügbar und werden in Papierform auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar - weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt. Bitte beachten Sie, dass eventuell nicht alle Anteilsklassen für den Vertrieb in Ihrem Land zugelassen sind. Die für den Fonds in Luxemburg geltende Steuergesetzgebung kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

AQR UCITS Funds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

AQR UCITS Funds hat mehrere verschiedene Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt verwaltet. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für AQR UCITS Funds erstellt. Sie können beantragen, Anteile an diesem Fonds in Anteile an anderen Fonds von AQR UCITS Funds umzutauschen. Die Umtauschgebühr (soweit vorhanden) kann bei einem solchen Umtausch erhoben werden. Weitere Informationen zum Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch zwischen Fonds oder Klassen“ im Prospekt.

Zusätzliche Informationen für die Schweiz:

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Statuten, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf. Die aktuellen Anteilspreise können unter [www.fund-services.com](http://www.fund-services.com) abgerufen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend zum 16-02-2018.