

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 Equity Market Neutral UCITS Fund Anteilsklasse: E1 (ISIN: LU1532682744), (Währung: USD)

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage an.

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von Aktien und mit Aktien verbundenen Anlagen, die von globalen Emittenten begeben werden, sowie in andere Finanzanlagen, deren Rendite an die Wertänderungen der globalen Emittenten gekoppelt ist.

Der Fonds verwendet bei der Auswahl seiner Anlagen verschiedene Anlagestile (Wert, Momentum und defensiv). (i) Im Rahmen der „wertorientierten“ Anlage werden Anlagen gekauft, die vom Markt falsch bewertet erscheinen und daher Potenzial für einen Wertanstieg aufweisen, wenn der Markt seinen Bewertungsfehler korrigiert; (ii) die „Momentum“-Strategie zielt darauf ab, von der Tendenz zu profitieren, dass die jüngste relative Performance eines Vermögenswerts sich in naher Zukunft fortsetzt; und (iii) die „defensive“ Strategie bevorzugt Anlagen in Vermögenswerte mit geringerem Risiko und höherer Qualität gegenüber solchen mit höherem Risiko und geringerer Qualität. Der Fonds beabsichtigt, ein ausgewogenes Engagement in den jeweiligen Stilen beizubehalten, um das Risiko zu streuen und die Rendite zu verbessern.

Der Wert der Fondsanlagen kann aufgrund ihres Marktwertes steigen oder fallen (Long-Position), der Fonds verwendet jedoch auch

Finanzkontrakte (Derivate), um von einem Wertverlust bestimmter Anlagen zu profitieren (Short-Positionen).

Der Fonds kann auch Derivate nutzen, die dazu dienen, bestimmte Risiken in Verbindung mit seinen Anlagen zu verringern. Diese 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 wird aktiv verwaltet, d. h. die Anlagen werden im Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt, und der Fonds strebt nicht die Nachbildung eines bestimmten Referenzindex an.

Der Fonds nutzt angepasste 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 kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Ziele erreicht.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risiko- und Ertragskategorie wird mittels historischer Daten berechnet, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden können.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d.h. Kategorie 1) kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Aufgrund der großen Schwankungsbreite und Häufigkeit der Preisbewegungen (Volatilität) der dem Fonds zugrundeliegenden Anlagen wird der Fonds in Kategorie 4 eingestuft.

Im Folgenden werden zusätzliche Risiken aufgeführt, die nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt werden.

Der Fonds kann Derivate mit dem Ziel verwenden, das Risiko zu verringern (Absicherung), oder zu Anlagezwecken nutzen. Die Nutzung von Derivaten kann zu Schwankungen bei den Anteilspreisen führen, die in einem Verlust für den Fonds resultieren können.

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, was als Hebelwirkung bekannt ist. 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.

Der Fonds verfügt über keine Garantie, und Ihre Anlage 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 allgemeine Risikohinweise sind im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts enthalten.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie gegebenenfalls weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.
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 abgezogen wird (Rücknahmeabschlag).		
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,10%	Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, 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. Er umfasst nicht die Portfoliotransaktionskosten.
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine	
Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts enthalten.		

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Der Fonds 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 erhältlich.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik bezüglich der Fondsverwaltungsgesellschaft, 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 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 geltenden Steuervorschriften in Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

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 besteht aus einer Reihe von Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds sind rechtlich voneinander getrennt. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für AQR UCITS Funds insgesamt 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.

Die Anteilsklasse (Anteilsklasse E1 USD), die in diesen wesentlichen Anlegerinformationen erläutert wird, ist repräsentativ für alle Anteilsklassen des Fonds.

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. 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 abgerufen werden. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile an nicht-qualifizierte Anleger und für die in der Schweiz vertriebenen Anteile an qualifizierte Anleger ist der Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

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 und entsprechen dem Stand vom 17-02-2017.