



WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

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 Systematic Total Return UCITS Fund

Anteilkategorie: RAUFT (ISIN: LU1662495974), (Währung: USD)

ein Teilfonds von AQR UCITS FUNDS. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt an, eine wesentliche langfristige Rendite bereitzustellen, indem er auf eine durchschnittliche jährliche Rendite von 6 % über kurzfristigen Staatsanleihen nach Abzug von Gebühren abzielt. Der Fonds zielt darauf ab, sein Renditeziel mit einem moderaten Maß an Volatilität zu erreichen (die Volatilität ist ein Maßstab für den Umfang, in dem der Anteilspreis des Fonds oder einer Finanzanlage über einen bestimmten Zeitraum hinweg schwankt). Der Fonds strebt ein Volatilitätsniveau an, das allgemein niedriger ist als das Volatilitätsniveau weltweiter Aktien. Hierbei handelt es sich nur um die Ziele des Fonds und dies darf nicht als Garantie aufgefasst werden. Es ist eventuell nicht möglich, eine positive Rendite oder das Ziel-Renditeniveau bereitzustellen, weshalb Ihre Anlage gefährdet sein kann.

Der Fonds strebt an, nachhaltige Renditen durch eine effiziente Allokation zu Folgendem zu generieren:

(i) traditionellen Märkten – dies bedeutet, dass er ein Engagement in einer breiten Palette an Aktienindizes, zulässigen Rohstoffindizes und staatlichen Schuldtiteln (Anleihen) anstrebt;

(ii) alternativen Risikoprämiens – dies bedeutet, dass er gut unterstützte Anlagestrategien verwendet, die in eine breite Palette an Anlagen sowohl long (das Halten von Anlagen, um von einem Preisanstieg zu profitieren) als auch short (der Einsatz von Finanzkontrakten, um zu profitieren, wenn die Preise sinken) investieren können und darauf abzielen, Renditen zu erfassen, die nicht mit den traditionellen Märkten verbunden sind; und

(iii) differenzierten Renditequellen – dies bedeutet, dass er Anlagestrategien verwendet, die sich von traditionellen Märkten und alternativen Risikoprämiens unterscheiden und long und short innerhalb und über eine breite Palette von Anlageklassen hinweg investieren können.

Der Zweck der Allokation in diesen Renditequellen besteht darin, dass der Fonds attraktive Gesamtrenditen generieren kann, wobei er von deren diversifizierender Natur profitiert, und von den Portfolios der meisten Anleger differenziert werden kann. Die Positionen des Fonds werden systematisch angepasst, um zu versuchen, die aufgelisteten

Renditequellen zu erfassen, und im Hinblick auf die Diversifizierung und das Risikoniveau einheitliche Ziele aufrechtzuerhalten.

Der Fonds investiert überwiegend in weltweite Eigenkapitalanteile und anteilsähnliche Anlagen, zulässige Aktien- und Rohstoffindizes, handelbare Schuldtitel (Anleihen) von Regierungen sowie Währungen. Engagements in diesen Vermögenswerten werden häufig über Finanzkontrakte (Derivate), darunter Futures-Kontrakte (Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum und einem spezifischen Preis) und Swaps (Derivatekontrakte, bei denen zwei Parteien die Cashflows oder Verbindlichkeiten aus zwei verschiedenen Finanzinstrumenten austauschen) erzielt.

Die Anlagepolitik des Fonds kann mit einem hohen Maß an Handelsaktivitäten und einem hohen Portfolioumschlag verbunden sein, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die vom Fonds getragen werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Erträge aus Anlagen werden zur Wiederanlage innerhalb des Fonds einbehalten.

Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden. Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

Risiko- und Ertragsprofil



Niedrigere Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Höhere Risiken

Potenziell höhere Erträge

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 4 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 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 Verlusten 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 zu einem Verlust bei Ihrer Anlage führen können.

Der Fonds kann mit einer Gegenpartei ein oder mehrere Derivatekontrakte 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 entsteht.

Der Fonds kann ein gehebeltes 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 entwickelte Märkte (so genannte Schwellenmärkte) investieren, die höhere Risiken als hoch entwickelte Märkte aufweisen können. Neben anderen Problemen verfügen Schwellenländer über eine geringere Überwachung durch die Regierung und eine geringere Marktregelung als höher entwickelte Märkte, was den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen könnte. Durch die Anlage in Schwellenmärkte steigt zudem das Risiko eines Zahlungsausfalls.

Der Fonds kann in Anleihen investieren, deren Wert davon abhängt, ob der Emittent in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Das Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten ist stets vorhanden, und dies kann dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht. Dieses Risiko nimmt zu, wenn der Fonds in Anleihen investiert, die möglicherweise nicht anerkannt sind oder von wichtigen Rating-Agenturen mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade bewertet wurden oder durch risikantere Vermögenswerte wie Hypotheken besichert sind.

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 verringern die potenzielle Wachstumschance Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge: Entf.

Rücknahmeabschläge:
ge:

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten: 2,15 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Entf.

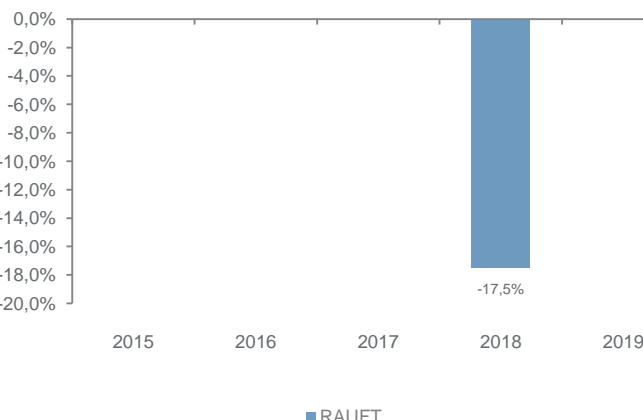
Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, wenn Sie Fragen zu Gebühren haben, die von diesen möglicherweise erhoben werden.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der jährlichen 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 konkret berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfolio-Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Eine Umtauschgebühr kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile in andere Anteile des AQR UCITS FUNDS umtauschen möchten. 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.

Einzelheiten zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.

Frühere Wertentwicklung



- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit enthalten.
- Der Fonds wurde 2017 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse wurde 2017 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wird in USD ermittelt.
- Die Klasse ist derzeit nicht aktiv, deshalb erfolgen für 2019 keine Angaben zur früheren Wertentwicklung.

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 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 <https://www.fundrock.com/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.

*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 19-02-2020.

