



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 Sustainable Delphi Long-Short Equity UCITS Fund

Anteilsklasse: IAC1F (ISIN: LU1842776467), (Währung: CHF)

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

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Anlegern Renditen aus potenziellen Gewinnen aus seinen Long- und Short-Positionen zu bieten.

Der Anlageansatz des Fonds ist es, Long-Positionen in attraktiv bewerteten und qualitativ hochwertigen Vermögenswerten mit niedrigem Beta zu halten (d. h. der Fonds kann direkt Positionen halten, deren Wert entsprechend ihren Marktwert steigen oder fallen kann) und Short-Positionen in teuren Vermögenswerten geringer Qualität mit hohem Beta einzugehen (d. h. der Fonds nutzt Derivate, um vom Wertverlust der Anlagen zu profitieren). Der Fonds bewirbt gute ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“) und berücksichtigt ESG-Faktoren, indem er zum Beispiel die ca. 10 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen ausschließt und Titel mit Bezug zu fossilen Brennstoffen aus dem Long-Segment des Portfolios ausschließt. Der Fonds wird darüber hinaus nachhaltige Investitionen mit dem Ziel tätigen, einen Beitrag zur Eindämmung des Klimawandels zu leisten, indem er Anlagen auswählt, die bestimmte, mit Dekarbonisierungszielen übereinstimmende ökologische Merkmale aufweisen.

Vor dem Hintergrund der Anwendung von ESG-Faktoren auf die Anlagestrategie nimmt der Fonds Offenlegungen gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vor.

„Beta“ ist eine Maßzahl für die Höhe des Systemrisikos, das ein Vermögenswert im Vergleich zu einem globalen Aktienmarktindest aufweist. Der Fonds strebt eine durchschnittliche Risikoexposition von 0,4 bis 0,6 gegenüber einem zusammengesetzten globalen Aktienmarktindest („Referenzwert“) an. Der Referenzwert setzt sich zusammen aus 50 % Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return („MSCI“), abgesichert, in CHF, und 50 % Swiss Average Rate Overnight Index.

Der Fonds setzt Finanzinstrumente ein, insbesondere Barmittel, Aktien, Futures (Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswertes zu einem zukünftigen Datum und zu einem bestimmten Preis), Swaps (derivative Kontrakte, durch die zwei Parteien die Cashflows oder Verbindlichkeiten aus zwei verschiedenen Finanzinstrumenten tauschen), Devisentermingeschäfte (Vereinbarungen zwischen zwei Parteien über den Austausch einer Währung gegen eine andere zu einem bestimmten Kurs an einem in der Zukunft liegenden Datum) und Total Return Swaps.

Ein Teil des Fondsvermögens kann in Form von Barmitteln oder barmittelähnlichen Anlagen, insbesondere kurzfristigen Anlagefonds, gehalten werden.

Wenn Ihre Anteilsklasse auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lautet, kann der Fonds Finanzkontrakte (Derivate) verwenden, um die Risiken von Schwankungen zwischen den Währungen zu kontrollieren. Es besteht keine Gewähr dafür, dass dies Wirkung zeigt, und der Einsatz von Derivaten kann das vom Fonds eingegangene Risiko erhöhen.

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 unter Bezugnahme auf den Referenzwert verwaltet, der auf die Referenzwährung des Fonds lautet. Der Fonds wird in erster Linie in Unternehmen aus entwickelten Ländern mit hoher und geringer Marktkapitalisierung laut Definition des MSCI investieren. Das Fondsportfolio wird verwaltet, indem Wertpapieren, die in im Referenzwert vertretenen Ländern und Währungen ausgegeben werden, eine größere oder geringere Gewichtung gegeben wird. Der Anlageverwalter investiert nach seinem Ermessen in Wertpapiere von Emittenten in Branchen und Sektoren, die nicht im Referenzwert enthalten sind (einschließlich Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung aus entwickelten Ländern, die nicht im MSCI enthalten sind), um von bestimmten Anlagegelegenheiten zu profitieren. Der Anlageverwalter legt operative Grenzen fest, innerhalb derer der Fonds vom Referenzwert abweichen darf. Unter bestimmten Umständen kann von diesen Grenzen jedoch abgewichen werden, beispielsweise wenn dies Marktbewegungen erforderlich machen oder im Falle von betrieblichen Maßnahmen (wie Aktiensplits, Fusionen). Die Wertentwicklung des Fonds kann über längere Zeiträume mit der Wertentwicklung des Referenzwerts korrelieren.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet.

Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von drei Geschäftstagen zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil



Niedriges Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge

Hohes Risiko

Typischerweise gilt: 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 6 resultiert aus dem hohen Ausmaß und der großen 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 der Risikominderung (Absicherung), oder zu Anlagezwecken nutzen. 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 oder für die Anteilsklasse zur Folge haben könnte.

Der Fonds ist an den Währungsmärkten engagiert und diese können hochgradig volatil sein. An 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 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 entsteht.

Der Fonds ist einem erhöhten Konzentrationsrisiko ausgesetzt, weil er ein erhöhtes Engagement in einem bestimmten Vermögenswert, einem Referenzsatz oder einem Index aufweisen kann. Ein sinkender Wert eines Vermögenswerts, Referenzsatzes oder Index kann zu einem größeren Verlust für den Fonds führen, der über dem geliehenen oder investierten Betrag liegen kann.

Ihre Anlage im Fonds ist nicht garantiert und ist Risiken ausgesetzt. Sie können Ihren Anlagebetrag ganz oder teilweise verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Erzielt der Anlageverwalter eine schwache Leistung, hat das voraussichtlich negative Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage.

Der Fonds unterliegt dem Risiko, dass Bedingungen oder Ereignisse in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Aspekte eintreten, die erheblich negative Auswirkungen auf den Wert seiner Anlagen haben können.

Weitere Informationen zu den allgemeinen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag 0,00%

Rücknahmeabschlag 0,00%

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 1,62%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren ENTFÄLLT

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um zu erfragen, welche Gebühren von diesen gegebenenfalls 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. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den konkret berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfoliotransaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Eine Umtauschgebühr kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile in andere Anteile von AQR UCITS Funds umtauschen möchten. Diese fällt nur an, wenn die für die erworbenen Anteile geltenden Ausgabeaufschläge die Ausgabeaufschläge übersteigen, die auf die ursprüngliche Anteilkategorie 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

- Auflegungsdatum des Fonds: 26.10.2018
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilkategorie: 12.03.2019
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der früheren Wertentwicklung enthalten.
- Der Fonds versucht, den Referenzwert zu übertreffen, bildet ihn aber nicht nach.
- Die Klasse ist derzeit nicht aktiv. Die frühere Wertentwicklung wird nur angezeigt, wenn die Anteilkategorie ein ganzes Kalenderjahr lang aktiv war.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle ist J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg.

Exemplare des Prospekts, der aktuellen Jahresberichte und nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise) sind kostenlos unter <https://ucits.aqr.com/> erhältlich.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.fundrock.com/remuneration-policy/ verfügbar und werden in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Es sind weitere Anteilklassen für diesen Fonds verfügbar. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt. Bitte beachten Sie, dass eventuell nicht alle Anteilklassen 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 die gesamte 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 reguliert. FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: 31.07.2024

AQR Sustainable Delphi Long-Short Equity UCITS Fund, Share Class: IAC1F, Wesentliche Anlegerinformationen, ISIN: LU1842776467 31.07.2024

