



## 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: IAU3 (ISIN: LU2915436856), (Währung: USD)

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 Aktienmarktindex aufweist. Der Fonds strebt eine durchschnittliche Risikoexposition von 0,4 bis 0,6 gegenüber einem zusammengesetzten globalen Aktienmarktindex („Referenzwert“) an. Der Referenzwert setzt sich zusammen aus 50 % Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return („MSCI“), abgesichert, in USD, und 50 % BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill 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.

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.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Niedriges Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge

Risiko- und afkastkategorien berechnes ved hjælp af historiske data, som ikke nødvendigvis er en pålidelig indikator for fondens fremtidige risikoprofil.

Risiko- og afkastkategorien kan skifte over tid og er ikke et mål eller en garanti.

Den laveste kategori (dvs. kategori 1) betyder ikke en risikofri investering.

Fonden er i kategori 6 på grund af den store størrelse og hyppighed af prisbevægelser (volatilitet) af de underliggende investeringer, fonden relaterer til.

Følgende er supplerende risici, der ikke er omfattet af risiko- og afkastkategorien.

Fonden kan anvende derivater i et forsøg på at reducere risikoen (afdækning) eller til investeringsformål. Brugen af derivater vil måske ikke altid lykkes, og det kan bevirke, at aktiekurserne svinger, hvilket igen kan medføre tab for fonden eller for aktieklassen.

### Hohes Risiko

Typischerweise gilt: højere Erträge

Fonden er eksponeret mod valutamarkedene, som kan være meget volatile. Store kursudsving kan forekomme på sådanne markeder inden for meget korte perioder og kan resultere i, at din investering taber værdi.

Fonden kan indgå en eller flere derivataftaler med en modpart. Der er risiko for, at denne part undlader at gennemføre sine betalinger eller bliver insolvent, hvilket kan medføre, at fonden og din investering taber penge.

Fonden er udsat for koncentrationsrisiko, da den kan have øget eksponeringen mod et bestemt aktiv, referencetal eller indeks. En værdiforringelse af aktivet, referencetallet eller indekset kan resultere i et større tab for fonden, som kan være større end det lånte eller investerede beløb.

Din investering i fonden er ikke garanteret og er udsat for risiko. Du kan miste en del af eller hele din investering.

Fonden er afhængig af resultaterne fra én investeringsforvalter i fonden. Hvis investeringsforvalterens resultater er ringe, vil værdien af din investering sandsynligvis blive påvirket negativt.

Fonden er underlagt den risiko at der kan opstå miljømæssige, samfundsmæssige eller ledelsesmæssige begivenheder som kan have en væsentlig negativ indvirkning på dens investeringer.

Yderligere oplysninger om risici generelt findes i prospektets afsnit "Risk Factors".

## 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	1,12%
-----------------	-------

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	15,00%
---	--------

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um zu erfragen, welche Gebühren von diesen gegebenenfalls erhoben werden.

## Frühere Wertentwicklung

- Auflegungsdatum des Fonds: 26.10.2018
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 13.11.2024
- Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

## 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/](http://www.fundrock.com/remuneration-policy/) verfügbar und werden in gedruckter Form 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.

Aufgrund eines Anstiegs der von der Anteilsklasse zu zahlenden Verwaltungs- und Betriebskosten wird eine Schätzung der laufenden Kosten angegeben. 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 Fonds 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. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 15% wird auf jeden Wertüberschuss der Anteilsklasse gegenüber dem Referenzwert erhoben. Aus früheren Zeiträumen vorgetragene Verluste müssen ausgeglichen werden, bevor eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr fällig wird, was wirtschaftlich gleichbedeutend mit einem High-Watermark-Mechanismus ist. Der Bezugszeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Lebensdauer der Anteilsklasse und kann nicht zurückgesetzt werden. Der Anteilsklasse wurde noch keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr belastet.

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

Die für den Fonds in Luxemburg geltende Steuergesetzgebung kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

AQR UCITS Fonds 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 Fonds 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 Fonds erstellt. Sie können beantragen, Anteile an diesem Fonds in Anteile an anderen Fonds von AQR UCITS Fonds 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: 20.11.2024

AQR Sustainable Delphi Long-Short Equity UCITS Fund, Share Class: IAU3, Wesentliche Anlegerinformationen, ISIN: LU2915436856 20.11.2024

