



## AQR UCITS FUNDS

***Investmentgesellschaft mit veränderlichem  
Kapital (SICAV)***

**Geprüfter Jahresbericht  
für das am 31. März 2017  
abgeschlossene Berichtsjahr**

R.C.S. Luxemburg: B 165881

Auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur über das Antragsformular und auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des jüngsten Jahres- und Halbjahresberichts entgegengenommen werden.

# AQR UCITS FUNDS

---

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	2
Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft)	4
Prüfbericht	9
Anlagenbestand	
• AQR Emerging Equities UCITS Fund	11
• AQR Global Core Equity UCITS Fund	17
• AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	22
• AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	28
• AQR Global Risk Parity UCITS Fund	34
• AQR Managed Futures UCITS Fund	38
• AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	44
• AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	65
• AQR Style Premia UCITS Fund	68
• AQR Systematic Total Return UCITS Fund	91
Nettovermögensaufstellung	118
Aufwands- und Ertragsrechnung	123
Veränderung des Nettovermögens	125
Ausweis der Veränderung der Anzahl Anteile	126
Statistische Angaben	129
Anhang mit Erläuterungen zum Jahresabschluss	133
Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)	167
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	172

# AQR UCITS FUNDS

---

## Allgemeine Informationen

### Verwaltungsrat

#### Vorsitzender des Verwaltungsrats

Antonio Thomas

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes VR-Mitglied

#### Mitglieder des Verwaltungsrats

Andrew Bastow

Geschäftsführendes VR-Mitglied

Brendan Kalb

Geschäftsführendes VR-Mitglied

Thomas Nummer

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes VR-Mitglied

### Verwaltungs-, Transfer-, Domizil- und Zahlstelle

HedgeServ (Luxemburg) S.à r.l.

2c rue Albert Borschette

1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

### Verwahrstelle und Depotbank

J.P. Morgan Bank Luxemburg S.A.

European Bank & Business Centre

6C, route de Treves

2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

### Beauftragter für Wertpapierdarlehen

J.P. Morgan Chase Bank N.A.

25 Bank Street

Canary Wharf

London E14 5JP

Vereinigtes Königreich

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

BP 1443

1014 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

### Rechtsberater

#### In England

Simmons & Simmons LLP

CityPoint

One Ropemaker Street

London EC2Y 9SS

Vereinigtes Königreich

### Rechtsberater

#### In Luxemburg

Arendt & Medernach S.A.

41A, avenue J.F. Kennedy

2082 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

FundRock Verwaltungsgesellschaft S.A.

33, rue de Gasperich

5826 Hesperange

Großherzogtum Luxemburg

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Romain Denis

Director - IT Projects & Data Management

(seit dem 14. Oktober 2016)

Christophe Douche

Director - Risks and Operations

Gudrun Goebel

Executive Director - Network & Client Relationships

Gregory Nicolas

Director - Legal, Compliance & Corporate

(seit dem 1. September 2016)

Ross Thomson

Director - Operations Oversight

(bis zum 1. September 2016)

Revel Justin Wood

Executive Director - Chief Executive Officer

Aline Zanette Director - US Market

(Bis zum 16. August 2016)

### Anlageverwalter und Vertriebsstelle

AQR Capital Management, LLC

Two Greenwich Plaza

Greenwich Connecticut

06830 USA

### Unteranlageverwalter

UBS Global Asset Management (Americas) Inc.

One North Wacker Drive

Chicago, IL 60606

USA

# AQR UCITS FUNDS

---

## Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

### **Vertreter in der Schweiz**

Carnegie Fund Services  
S.A. 11, rue du Général-  
Dufour CH-1204 Genf  
Schweiz

### **Zahlstelle in der Schweiz**

Banque Cantonale de Genève  
17, quai de l'Ile  
CH-1204 Genf  
Schweiz

### **Zahlstelle in Österreich**

Société Générale  
Prinz Eugen Strasse 8  
10/5/Top 11  
1040 Wien  
Österreich

### **Zahlstelle in Belgien**

Société Générale Private Banking NV  
Kortrijkssteenweg 302  
9000 Gent  
Belgien

### **Zahlstelle in Frankreich**

State Street Banque SA  
Immeuble Défense Plaza  
23-25 Rue Delarivière-Lefoullon  
Paris La Défense Cedex, 92064  
Frankreich

### **Zahlstelle in Deutschland**

Marcard Stein & Co.  
Ballindamm, 36  
20095 Hamburg  
Deutschland

### **Zahlstelle in Spanien**

Simmons and Simmons LLP  
Calle Miguel Ángel 11  
28010 Madrid  
Spanien

### **Zahlstelle in Schweden**

Skandinaviska Enskilda Banken AB  
Kungsträdgårdsgatan  
106 40 Stockholm  
Schweden

### **Zahlstelle im Vereinigten Königreich**

AQR Capital Management (Europe) LLP  
20-22 Bedford Row  
London WC1R 4JS  
Vereiniges Königreich

## Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft)

### AQR Emerging Equities UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Emerging Equities UCITS Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, über einen disziplinierten Anlageansatz mit dem Fokus auf eine Bottom-up-Titelselektion bei gleichzeitiger Top-down-Länder- und Währungsallokation eine Wertsteigerung zu erzielen. Um sein Anlageziel zu erreichen, über- und untergewichtet der Teilfonds Titel, Branchen/Sektoren, Länder und Währungen gegenüber seiner Benchmark, dem MSCI Emerging Markets Total Return Index, Nettodividenden reinvestiert, nicht abgesichert (der „Referenzindex“).

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse A2 des Teilfonds eine Performance von +18,5 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds. Eine USD-Anlage in der Benchmark hätte im Berichtsjahr zum 31. März 2017 17,22 % rentiert und damit weniger eingebbracht als eine Anlage im Teilfonds.

Die Outperformance des Teilfonds ist in erster Linie auf die Währungs- und Länderallokation zurückzuführen. Was die Titelselektionsstrategie betrifft, leisteten unsere Positionen in China den größten positiven Performancebeitrag. Die Titelauswahl im Telekommunikationssektor trug ebenfalls zur Outperformance des Teilfonds bei.

Am 31. März 2017 zählten zu den größten aktiven Positionen der Titelselektionsstrategie des Teilfonds die Übergewichtung des IT-Sektors und der Grundstoffe. Bei den Nicht-Basiskonsumgütern und der Industrie war der Teilfonds dagegen untergewichtet. Weitere erwähnenswerte aktive Positionen sind die Übergewichtung in Taiwan und in Südkorea und die Untergewichtung in Katar und den Vereinigten Arabischen Emiraten.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### AQR Global Core Equity UCITS Fund

Der AQR Global Core Equity UCITS Fund (der „Teilfonds“) strebt durch Anlagen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von attraktiv bewerteten Unternehmen, die eine positive Dynamik und ein solides Geschäftsmodell aufweisen, einen langfristigen Kapitalzuwachs an. Bei der Einschätzung des positiven Kursmomentums, bevorzugt der Teilfonds Wertpapiere, die laut seinem internen Screening-Verfahren eine vergleichsweise starke mittelfristige Performance vorzuweisen haben. Es werden solide und finanziell gesunde Unternehmen bevorzugt, insbesondere jene mit einer hohen Rentabilität und stabilen Gewinnen. Der Teilfonds investiert im Allgemeinen in Unternehmen, deren Marktkapitalisierung bei Erwerb ungefähr gleich hoch ist wie diejenige der Titel seiner Benchmark, dem MSCI World Total Return Index (Nettodividende reinvestiert, in USD, nicht abgesichert).

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse B3 des Teilfonds eine Performance von +19,70 %. Die Anteilsklasse lautet auf Euro und ist nicht gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds, dem US-Dollar, abgesichert. Dadurch unterliegt sie den Schwankungen des EUR/USD-Wechselkurses. Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 hätte eine EUR-Anlage in der Benchmark 22,28 % und eine USD-Anlage 14,77 % rentiert.

Die Underperformance des Teilfonds beruht hauptsächlich auf der Titelselektion auf Sektoren- und Länderebene. Was die Titelselektionsstrategie anbelangt, wirkte sich die Aktienauswahl in den USA sowie im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter negativ auf die Wertentwicklung aus. Die Titelselektion im IT-Sektor begünstigte dagegen die Teilfondsperformance.

Am 31. März 2017 zählten zu den größten aktiven Positionen der Titelselektionsstrategie des Teilfonds die Übergewichtung des IT-Sektors und der Nicht-Basiskonsumgüter. In den Branchen Energie und Basiskonsumgüter war der Teilfonds dagegen untergewichtet. Weitere nennenswerte aktive Positionen waren die Übergewichtung in Deutschland und die Untergewichtung in Australien.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

## Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft) (Fortsetzung)

### AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Global Defensive Equity UCITS Fund (der „Teilfonds“) liegt darin, eine positive Gesamtrendite zu generieren. Der Teilfonds verfolgt eine defensive Anlagestrategie und beabsichtigt, mittels aktiver Aktienauswahl, Risikomanagement und Diversifikation ein Wertsteigerungspotential mit gleichzeitigem Schutz gegen Kursverluste zu bieten. Um das Anlageziel zu erreichen, werden Verfahren des Risikomanagements und der Absolute-Return-/Absolute-Risk-Portfoliokonstruktion, die das Risiko auf mehrere Titel, Branchen und Länder verteilen sollen, mit einer auf Qualitätsunternehmen ausgerichteten aktiven Titelselektion kombiniert.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse B3 des Teilfonds eine Performance von +16,17 %. Die Anteilsklasse lautet auf Euro und ist nicht gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds, dem US-Dollar, abgesichert. Dadurch unterliegt sie den Schwankungen des EUR/USD-Wechselkurses.

Die Underperformance des Teilfonds geht in erster Linie auf die Titelselektion auf Länder- und Sektorenbene zurück. Bei der Titelselektionsstrategie drückte die Aktienauswahl in den USA auf die Rendite. Die Titelselektion im Gesundheitssektor wirkte sich positiv auf das Teilfondsergebnis aus.

Am 31. März 2017 zählten zu den größten aktiven Positionen der Titelselektionsstrategie des Teilfonds die Übergewichtung der Basiskonsumgüter und der Versorger. Im Finanzwesen und im IT-Sektor war der Teilfonds dagegen untergewichtet. Weitere erwähnenswerte aktive Positionen waren die Übergewichtung in Japan und Kanada und die Untergewichtung in den USA und Deutschland.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Der AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund (der „Teilfonds“) ist bestrebt, mit seinem Long-only-Portfolio aus Aktien aus aller Welt ein diversifiziertes Engagement in den drei Anlagestilen Value, Momentum und Defensive zu schaffen. Ziel des Teilfonds ist es, eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark, dem MSCI World Total Return Index (Nettoddividenden reinvestiert, in USD, nicht abgesichert), zu erzielen und die Anleger mittels aktiver Titelselektion, Risikomanagement und Diversifikation gleichzeitig vor Kursverlusten zu schützen.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse A2 des Teilfonds eine Performance von +14,67 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds. Eine USD-Anlage in der Benchmark hätte im Berichtszeitraum 14,77% rentiert und damit mehr eingebracht als eine Anlage im Teilfonds.

Die Underperformance des Teilfonds ist vor allem auf die Sektor- und Länderallokation zurückzuführen. Im Rahmen der Titelselektionsstrategie trug die Aktienauswahl im Energiesektor zur Underperformance des Teilfonds bei. Insgesamt beeinflusste die Titelselektion auf Sektoren- und Länderebene die Teilfondsrendite positiv.

Am 31. März 2017 zählten zu den größten aktiven Positionen der Titelselektionsstrategie des Teilfonds die Übergewichtung des Finanz- und des Industriesektors. Bei den Basiskonsumgütern und im Gesundheitswesen war der Teilfonds dagegen untergewichtet. Weitere nennenswerte aktive Positionen waren die Übergewichtung in Deutschland und Dänemark und die Untergewichtung in Kanada und Australien.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

# AQR UCITS FUNDS

---

## Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft) (Fortsetzung)

### AQR Global Risk Parity UCITS Fund

Der AQR Global Risk Parity UCITS Fund (der „Teilfonds“) ist bestrebt, ein breit diversifiziertes Engagement in globalen Risikoprämien von Aktien, Staatsanleihen und Rohstoffindizes zu schaffen. Bei der Risikoallokation des Teilfonds sind drei große Kategorien von Bedeutung: Aktienkursrisiko, Zinsrisiko und Inflationsrisiko. Der Teilfonds strebt eine langfristige risikobereinigte Rendite an, die diejenige von traditionellen Vermögensallokationen übersteigt. Um dies zu erreichen, werden für das angestrebte Risikoniveau die verschiedenen Marktexposures diversifiziert und aktiv gesteuert.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse A1 des Teilfonds eine Performance von +8,54 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds.

Bis auf die gewöhnlichen Anleihen leisteten alle Anlageklassen im Berichtsjahr zum 31. März 2017 positive Beiträge zur Rendite der Anteilsklasse A1 des Teilfonds. Die globalen Aktien trugen dank der unerwartet guten globalen Konjunktur und Wirtschaftsdaten und der geringeren Risikoaversion am meisten zur Performance bei. Die Rohstoffe und inflationsgeschützten Anleihen begünstigten ebenfalls die Wertentwicklung: Während bei den Rohstoffen die Aussicht auf eine geringere Produktion die Renditen nach oben trieb, sorgten die höheren Inflationserwartungen und günstige Konjunkturdaten dafür, dass die inflationsgeschützten Anleihen die gewöhnlichen hinter sich ließen. Letztere schnitten leicht negativ ab, weil die im 4. Quartal 2016 erlittenen Kursverluste, die damit zusammenhingen, dass immer mehr Anleger finanzpolitische Stimulierungsmaßnahmen und Fed-Leitzinserhöhungen erwarteten, nicht durch die ansonsten positive Entwicklung kompensiert werden konnten.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### AQR Managed Futures UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Managed Futures UCITS Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, bei einer langfristig möglichst geringen Korrelation zu traditionellen Märkten eine attraktive risikobereinigte Rendite zu generieren. Hierfür investiert der Teilfonds in ein diversifiziertes Portfolio aus Futures und Forwards (einschließlich Aktienindex-Futures, Staatsanleihen-Futures, Zinsfutures und Devisenforwards) sowie Devisen und festverzinslichen Instrumenten. Der Teilfonds ist bestrebt, ein Exposure und eine Performance zu generieren, die eine durchschnittlich geringe Korrelation zu den Aktienmärkten aufweisen.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse A des Teilfonds eine Performance von -2,73 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds.

Sämtliche Anlageklassen trugen zur negativen Performance der Anteilsklasse A des Teilfonds im Berichtsjahr zum 31. März 2017 bei, die Devisen allerdings am meisten. Insgesamt war die negative Wertentwicklung des Teilfonds der Tatsache geschuldet, dass es in den zwölf Monaten zu einigen folgenreichen Wendungen kam. So schritt die Strategie in Phasen unruhiger Märkte, wie unmittelbar nach der Brexit-Abstimmung, besonders gut ab, geriet dann aber durch einige Stimmungsumschwünge, z. B. nach der US-Präsidentenwahl, unter die Räder.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### AQR Style Premia Equity Market Neutral UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Style Premia UCITS Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, bei geringstmöglicher Korrelation zu traditionellen Märkten eine hohe risikobereinigte Rendite zu generieren. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien und Aktien-Swaps und setzt die drei Anlagestile Value, Momentum und Defensive ein.

Von der Auflegung des Teilfonds am 1. Februar 2017 bis zum 31. März 2017 rentierte die Anteilsklasse A1 1,44 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds.

Die positive Teilfondserfolg war insbesondere der Titelselektion in Japan und Europa zu verdanken. Negativ wirkte sich dagegen die Titelauswahl in den USA aus.

## Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft) (Fortsetzung)

### AQR Style Premia Equity Market Neutral UCITS Fund (Fortsetzung)

Am 31. März 2017 gehörten zu den größten aktiven Positionen der Titelselektionsstrategie des Teilfonds Long-Positionen im Industrie- und im Finanzsektor. Im Energie- und im Telekommunikationssektor war der Teilfonds dagegen short positioniert. Weitere nennenswerte aktive Positionen waren die Übergewichtung in den USA und in Japan.

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### The AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund

Der AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund (der „Teilfonds“) strebt eine Outperformance gegenüber dem Bank of America Merrill Lynch US High Yield Index (die „Benchmark“) an. Um sein Anlageziel zu erreichen, nutzt der Teilfonds durch die Selektion von Titeln bestimmter Branchen systematische Faktoren wie Value-, Momentum-, Carry- und Defensive-Faktoren. Der Teilfonds verfolgt keine aktive Market-Timing-Strategie oder Branchenallokation.

Von der Auflegung des Teilfonds am 2. Juni 2016 bis zum 31. März 2017 verzeichnete die Anteilsklasse A2 eine Rendite von +14,06 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds. Eine USD-Anlage in der Benchmark hätte im Zeitraum vom 2. Juni 2016 bis zum 31. März 2017 11,67 % rentiert und damit weniger eingebracht als eine Anlage im Teilfonds.

Die Outperformance des Teilfonds beruhte in erster Linie auf der Titelselektion innerhalb bestimmter Branchen. Es wurden keine nennenswerten Erträge mit Market-Timing-Strategien oder der Branchenallokation erwirtschaftet. Die Outperformance stammte aus mehreren Sektoren. Alle diese Eigenschaften stehen mit dem angestrebten Ziel des Teilfonds im Einklang, ein Beta von 1 und ein ähnliches Branchenexposure wie die Benchmark aufzuweisen. Was die Anlagethemen betrifft, steuerten die Value- und Momentum-Faktoren am meisten zur Outperformance bei, aber auch die Carry- und defensiven Faktoren leisteten einen positiven Beitrag.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

### AQR Style Premia UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Style Premia UCITS Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, bei geringstmöglicher Korrelation zu traditionellen Märkten eine hohe risikobereinigte Rendite zu generieren. Um dieses Ziel zu erreichen, setzt der Teilfonds die vier Anlagestile Value, Momentum, Carry und Defensive ein. Der Teilfonds legt innerhalb der vier großen Anlagekategorien Aktien, Aktienindizes, festverzinsliche Instrumente und Devisen an.

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2017 erzielte die Anteilsklasse A des Teilfonds eine Performance von +1,97 %. Die Anteilsklasse lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds.

Der Devisenhandel leistete im Berichtsjahr zum 31. März 2017 den größten Beitrag zur positiven Rendite des Teilfonds. Negativ wirkten sich dagegen die Anlagen in Aktienindizes und in den festverzinslichen Instrumenten aus. Bei den Anlagestilen begünstigten die Carry- und die Value-Strategie die Wertentwicklung, welche allerdings durch einige Verluste aus der Defensive- und der Momentum-Strategie zum Teil gebremst wurde.

Am 31. März 2017 waren die Segmente festverzinsliche Instrumente und Aktienindizes in Bezug auf die angestrebte strategische Risikoallokation deutlich untergewichtet, die Devisen leicht untergewichtet und die Aktien und die Branchen weiterhin neutral gewichtet.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine wesentlichen Änderungen der Anlagestrategie oder -ziele des Teilfonds vorgenommen.

## Bericht des Anlageverwalters (ungeprüft) (Fortsetzung)

### AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Das Anlageziel des AQR Systematic Total Return UCITS Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, mithilfe einer effizienten und diversifizierten Vermögensallokation ein Exposure gegenüber einer Reihe traditioneller Marktrisikoprämien, alternativer Risikoprämien und differenzierter Alphaquellen aufzubauen und eine nachhaltige positive Rendite zu generieren. Umgesetzt wird dies in einem einzelnen Portfolio und mittels einer ausgewogenen Risikoallokation, die sich an den drei Kernkompetenzen und Teilstrategien von AQR (Risk-Balanced Market Exposures, Multi-Asset-Trend, Market-Neutral Security Selection) orientiert.

Von der Auflegung des Teilfonds am 1. Februar 2017 bis zum 31. März 2017 rentierte die Anteilkasse A1 0,18 %. Die Anteilkasse A1 lautet auf US-Dollar, die Referenzwährung des Teilfonds.

Von den fünf Anlagekategorien wirkten sich im Berichtsjahr zum 31. März 2017 die Aktien, die Branchen und die Aktienindizes positiv auf die Rendite der Anteilkasse A1 aus, während die Rohstoffe und die Devisen die Performance schmälerten und die nicht inflationsgeschützten Anleihen neutral abschnitten. Die Erträge der Teilstrategien Risk-Balanced Market Exposures und Market-Neutral Security Selection vermochten die Verluste der Multi-Asset-Trend-Strategie mehr als wettzumachen.

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2017 wurden die Anlagestrategie und die Anlageziele des Teilfonds nicht wesentlich geändert.

## Prüfbericht

An die Anteilinhaber von  
**AQR UCITS Funds**

---

Wir haben den beiliegenden Jahresabschluss von AQR UCITS Funds und seiner Teilfonds geprüft. Dieser umfasst die Bilanz, den Anlagenbestand am 31. März 2017, die Erfolgsrechnung, die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr, eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze sowie weitere Erläuterungen zum Jahresabschluss.

### *Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss*

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften sowie für jegliche interne Kontrollmaßnahmen, die der Verwaltungsrat der SICAV für angebracht hält, um wesentliche unzutreffende Angaben bei der Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses zu vermeiden, unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder auf Grund von Irrtümern gemacht wurden.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“)*

Es liegt in unserer Verantwortung, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung ein Urteil über diesen Jahresabschluss abzugeben. Wir führen unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Finanzmarktaufsichtsbehörde („Commission de Surveillance du Secteur Financier“) übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsgrundlagen für die im Abschluss enthaltenen Zahlen und offengelegten Sachverhalte. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Abschlussprüfers ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche Fehlaussagen enthält, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind. Bei dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das für die Erstellung und die getreue Darstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsysteem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsysteums abzugeben. Bei einer Abschlussprüfung gilt es auch zu beurteilen, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen angemessen sind. Zudem wird die Gesamtdarstellung des Abschlusses beurteilt.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsgrundlagen als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.



### *Testat*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von AQR UCITS Funds und seiner Teilfonds zum 31. März 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### *Sonstige Informationen*

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Hierbei handelt es sich um die Angaben im Jahresbericht und nicht um diejenigen, die in den Finanzausweisen bzw. in unserem diesbezüglichen Prüfbericht enthalten sind.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, sodass diesbezüglich keine Prüfungssicherheit erzielt wird.

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses auch die sonstigen Informationen zu lesen, und zu beurteilen, ob diese wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Falls wir infolge unserer Prüfung zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Informationen wesentliche Fehldarstellungen beinhalten, so haben wir dies zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 6. Juli 2017

Didier Prime

.....  
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Emerging Equities UCITS Fund

### Anlagenbestand

Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Brasilien</b>				
AES Tiete Energia SA	BRL	76.500	334.712	0,04
Ambev SA - ADR	USD	789.569	4.520.283	0,58
Banco Bradesco SA - ADR	USD	612.223	6.241.614	0,80
Banco do Brasil SA	BRL	220.100	2.357.880	0,30
Banco Santander Brasil SA - ADR	USD	86.772	756.652	0,10
Braskem SA	BRL	399.500	3.926.884	0,50
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	251.900	1.372.317	0,18
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	86.400	594.161	0,08
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo - ADR	USD	198.140	2.034.898	0,26
Cia Energetica de Minas Gerais - ADR	USD	182.022	582.470	0,07
Cosan SA Industria e Comercio	BRL	53.100	643.053	0,08
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	97.800	430.375	0,05
Equatorial Energia SA	BRL	67.200	1.233.323	0,16
Gerdau SA	BRL	178.200	602.048	0,08
Hypermarcas SA	BRL	158.800	1.455.727	0,19
Itau Unibanco Holding SA - ADR	USD	495.357	5.978.959	0,77
Itausa - Investimentos Itau SA	BRL	1.653.170	5.027.226	0,64
JBS SA	BRL	688.200	2.257.781	0,29
Kabim SA	BRL	98.800	472.487	0,06
M Diaz Branco SA	BRL	13.500	541.227	0,07
Petroleo Brasileiro SA	BRL	339.500	1.558.248	0,20
Porto Seguro SA	BRL	33.300	300.431	0,04
Qualicorp SA	BRL	68.600	442.322	0,06
Sul America SA	BRL	45.345	239.595	0,03
Vale SA	BRL	577.200	5.109.141	0,66
WEG SA	BRL	70.800	385.262	0,05
<b>Total Brasilien</b>			<b>49.399.076</b>	<b>6,34</b>
<b>Chile</b>				
Banco de Chile - ADR	USD	28.896	2.108.252	0,27
Banco Santander Chile - ADR	USD	163.211	4.083.539	0,53
Cencosud SA	CLP	702.072	2.152.980	0,28
Cia Cervecerias Unidas SA - ADR	USD	30.326	767.551	0,10
Empresa Nacional de Electricidad SA - ADR	USD	15.401	345.137	0,04
Eneresis Chile SA - ADR	USD	91.971	500.322	0,06
Eneresis SA - ADR	USD	160.173	1.667.401	0,21
Latam Airlines Group SA - ADR	USD	42.674	537.266	0,07
<b>Total Chile</b>			<b>12.162.448</b>	<b>1,56</b>
<b>China</b>				
58.com Inc - ADR	USD	12.354	435.108	0,06
Agricultural Bank of China Ltd - H Shares	HKD	3.197.000	1.474.342	0,19
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	USD	169.312	18.385.590	2,36
Baidu Inc - ADR	USD	42.918	7.371.596	0,95
Bank of China Ltd - H Shares	HKD	10.813.000	5.378.314	0,69
Bank of Communications Co Ltd - H Shares	HKD	2.296.000	1.786.417	0,23
Beijing Enterprises Holdings Ltd	HKD	748.500	3.875.990	0,50
Beijing Capital International Airport - H Shares	HKD	188.000	225.161	0,03
Bell International Holdings Ltd	HKD	2.099.000	1.365.143	0,18
China Cinda Asset Management Co Ltd - H Shares	HKD	10.666.000	4.156.983	0,53
China CITIC Bank Corp Ltd - H Shares	HKD	3.566.000	2.366.069	0,30
China Communications Services Corp Ltd - H Shares	HKD	3.866.000	2.534.139	0,33
China Construction Bank Corp - H Shares	HKD	18.104.000	14.578.073	1,87
China Everbright International Ltd	HKD	356.000	479.675	0,06
China Galaxy Securities Co Ltd - H Shares	HKD	2.898.500	2.677.125	0,34
China Merchants Port Holding	HKD	164.000	480.504	0,06
China Mobile Ltd	HKD	1.999.000	21.937.583	2,82
China Overseas Land & Investment Ltd	HKD	1.272.000	3.638.904	0,47
China Petroleum & Chemical Corp - H Shares	HKD	5.642.000	4.597.950	0,59
China Resources Land Ltd	HKD	904.000	2.446.233	0,31
China Resources Power Holdings Co Ltd	HKD	422.000	762.083	0,10
China Shenhua Energy Co Ltd - H Shares	HKD	1.897.000	4.415.559	0,57
China Vanke Co Ltd - H Shares	HKD	415.500	1.124.239	0,14
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd - H Shares	HKD	2.585.000	1.747.886	0,22
CNOOC Ltd	HKD	2.580.000	3.090.532	0,40
Country Garden Holdings Co Ltd	HKD	919.000	827.277	0,11
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	HKD	938.000	1.230.050	0,16
Ctrip.com International Ltd - ADR	USD	54.371	2.688.646	0,34
Evergrande Real Estate Group Ltd	HKD	1.660.000	1.539.462	0,20
Far East Horizon Ltd	HKD	267.000	251.032	0,03
Geely Automobile Holdings Ltd	HKD	5.385.000	8.258.786	1,06
Great Wall Motor Co Ltd - H Shares	HKD	1.130.500	1.289.205	0,17
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares	HKD	17.117.000	11.204.186	1,44
JD.com Inc - ADR	USD	111.761	3.501.472	0,45
Jiangxi Copper Co Ltd - H Shares	HKD	200.000	311.721	0,04
NetEase Inc - ADR	USD	12.373	3.470.874	0,45
New Oriental Education & Technology Group Inc - ADR	USD	21.458	1.278.468	0,16
PICC Property & Casualty Co Ltd - H Shares	HKD	758.000	1.169.983	0,15
Shanghai Industrial Holdings Ltd	HKD	117.000	344.310	0,04
Sinopec Engineering Group Co Ltd - H Shares	HKD	287.500	295.477	0,04
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd - H Shares	HKD	6.800.000	3.773.873	0,48
Sinopharm Group Co Ltd - H Shares	HKD	595.200	2.763.543	0,35
Sinotrans Ltd - H Shares	HKD	5.262.000	2.459.857	0,32
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HKD	337.000	2.466.504	0,32
Tencent Holdings Ltd	HKD	486.800	14.022.668	1,80
The People's Insurance Co Group of China Ltd - H Shares	HKD	7.487.000	3.105.403	0,40
TravelSky Technology Ltd - H Shares	HKD	106.000	250.598	0,03
Vipshop Holdings Ltd - ADR	USD	65.264	871.927	0,11
Weichai Power Co Ltd - H Shares	HKD	182.000	321.751	0,04
<b>Total China</b>			<b>179.028.271</b>	<b>22,99</b>
<b>Hongkong</b>				
GOME Electrical Appliances Holding Ltd	HKD	10.068.000	1.374.514	0,18
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	HKD	2.454.000	2.639.995	0,34
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	337.000	277.829	0,03
Sun Art Retail Group Ltd	HKD	1.550.500	1.453.044	0,19
<b>Total Hongkong</b>			<b>5.745.382</b>	<b>0,74</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Emerging Equities UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Ungarn</b>				
OTP Bank PLC	HUF	31.456	885.230	0,11
Richter Gedeon Nyrt	HUF	30.433	697.864	0,09
<b>Total Ungarn</b>			<b>1.583.094</b>	<b>0,20</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd - ADR	USD	31.616	1.198.246	0,15
Dr Reddy's Laboratories Ltd - ADR	USD	179.693	7.315.302	0,94
ICICI Bank Ltd - ADR	USD	857.518	7.293.191	0,94
Infosys Ltd - ADR	USD	1.106.706	17.369.751	2,23
Reliance Industries Ltd - ADR	USD	125.320	5.050.396	0,65
State Bank of India - ADR	USD	80.885	3.627.692	0,47
Tata Motors Ltd - ADR	USD	237.733	8.441.899	1,08
Wipro Ltd - ADR	USD	631.357	6.502.977	0,83
<b>Total Indien</b>			<b>56.799.454</b>	<b>7,29</b>
<b>Indonesien</b>				
Adaro Energy Tbk PT	IDR	9.933.900	1.306.075	0,17
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	2.275.300	2.827.001	0,36
Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	1.698.400	1.492.404	0,19
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	IDR	4.637.200	2.254.523	0,29
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	2.600.000	2.533.047	0,33
Gudang Garam Tbk PT	IDR	247.800	1.218.528	0,16
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	IDR	710.800	434.814	0,06
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	IDR	2.376.100	1.427.130	0,18
Semen Indonesia Persero Tbk PT	IDR	334.400	226.000	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	IDR	12.098.200	3.760.166	0,48
United Tractors Tbk PT	IDR	1.776.000	3.534.205	0,45
<b>Total Indonesien</b>			<b>21.013.893</b>	<b>2,70</b>
<b>Malaysia</b>				
AirAsia Bhd	MYR	8.512.400	6.041.386	0,78
British American Tobacco Malaysia Bhd	MYR	26.700	275.132	0,04
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	1.093.200	1.376.628	0,18
Genting Bhd	MYR	394.900	856.157	0,11
Genting Malaysia Bhd	MYR	1.415.400	1.743.896	0,22
IJM Corp Bhd	MYR	364.300	279.949	0,04
Malayan Banking Bhd	MYR	187.400	377.850	0,05
MISC Bhd	MYR	307.200	508.257	0,06
Public Bank Bhd	MYR	543.800	2.445.553	0,31
Sime Darby Bhd	MYR	252.900	530.463	0,07
Tenaga Nasional Bhd	MYR	887.700	2.752.748	0,35
YTL Corp Bhd	MYR	726.600	244.691	0,03
<b>Total Malaysia</b>			<b>17.432.710</b>	<b>2,24</b>
<b>Mexiko</b>				
Alfa SAB de CV	MXN	229.800	334.754	0,04
America Movil SAB de CV - ADR	USD	126.104	1.796.982	0,23
Arca Continental SAB de CV	MXN	117.600	806.386	0,10
Cemex SAB de CV - ADR	USD	232.327	2.061.902	0,27
Fibra Uno Administracion SA de CV (S)	MXN	772.300	1.311.977	0,17
Gruma SAB de CV	MXN	354.495	5.062.108	0,65
Grupo Aeroportuario del Pacifi	MXN	65.500	635.634	0,08
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	289.200	1.670.173	0,22
Grupo Lala SAB de CV	MXN	154.400	279.582	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.624.200	4.977.953	0,64
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	83.950	2.128.058	0,27
OHL Mexico SAB de CV	MXN	685.800	964.643	0,12
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.592.200	5.900.505	0,76
<b>Total Mexiko</b>			<b>27.930.657</b>	<b>3,59</b>
<b>Peru</b>				
Credicorp Ltd	USD	10.300	1.688.273	0,22
<b>Total Peru</b>			<b>1.688.273</b>	<b>0,22</b>
<b>Philippinen</b>				
Ayala Corp	PHP	20.160	339.537	0,04
Ayala Land Inc	PHP	568.400	374.442	0,05
BDO Unibank Inc	PHP	244.110	572.231	0,07
Globe Telecom Inc	PHP	23.095	935.334	0,12
JG Summit Holdings Inc	PHP	363.700	589.749	0,08
Jollibee Foods Corp	PHP	83.010	326.735	0,04
Metro Pacific Investments Corp	PHP	1.868.000	224.162	0,03
Metropolitan Bank & Trust Co	PHP	135.850	216.625	0,03
PLDT Inc	PHP	9.310	305.498	0,04
Security Bank Corp	PHP	78.690	316.874	0,04
SM Investments Corp	PHP	27.325	379.662	0,05
SM Prime Holdings Inc	PHP	466.500	263.142	0,03
<b>Total Philippinen</b>			<b>4.843.991</b>	<b>0,62</b>
<b>Polen</b>				
Eurocash SA	PLN	143.035	1.144.915	0,15
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	120.269	1.887.132	0,24
KGHM Polska Miedz SA	PLN	6.510	191.959	0,03
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	636.917	1.816.181	0,23
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	PLN	53.934	1.415.448	0,18
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	1.928.260	2.895.212	0,37
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polsk	PLN	153.310	1.243.796	0,16
Tauron Polska Energia SA	PLN	681.904	576.456	0,08
<b>Total Polen</b>			<b>11.171.099</b>	<b>1,44</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Emerging Equities UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
Rumänien				
New Europe Property Investments PLC	ZAR	67.593	705.105	0,09
<b>Total Rumänien</b>			<b>705.105</b>	<b>0,09</b>
Russland				
Gazprom PAO	USD	977.806	4.375.193	0,56
Lukoil PJSC	USD	67.678	3.593.702	0,46
MMC Norilsk Nickel PJSC	USD	61.552	967.905	0,12
Mobile TeleSystems PJSC	USD	511.776	5.703.744	0,73
Novatek OAO - GDR	USD	11.767	1.472.052	0,19
Rosneft OAO - GDR	USD	152.970	872.694	0,11
Severstal PAO - GDR	USD	297.789	4.294.117	0,55
Sistema JSFC - GDR	USD	168.653	1.516.190	0,20
Surgutneftegas OAO	USD	244.177	1.245.303	0,16
Tatneft PAO - GDR	USD	80.540	2.994.477	0,39
<b>Total Russland</b>			<b>27.035.377</b>	<b>3,47</b>
Südafrika				
Anglo American Platinum Ltd	ZAR	50.631	1.147.112	0,15
AngloGold Ashanti Ltd - ADR	USD	135.798	1.439.459	0,19
Barclays Africa Group Ltd	ZAR	241.801	2.552.934	0,33
Bid Corp Ltd	ZAR	59.557	1.157.273	0,15
Brait SE	ZAR	43.265	253.985	0,03
Exxaro Resources Ltd	ZAR	210.908	1.868.149	0,24
Foschini Group Ltd	ZAR	133.071	1.549.439	0,20
Growthpoint Properties Ltd (B)	ZAR	714.256	1.391.794	0,18
Hyprop Investments Ltd	ZAR	33.243	304.994	0,04
Imperial Holdings Ltd	ZAR	172.302	2.125.922	0,27
Investec Ltd	ZAR	350.695	2.394.127	0,31
Massmart Holdings Ltd	ZAR	24.409	249.753	0,03
MMI Holdings Ltd	ZAR	183.251	317.208	0,04
Mondi Ltd	ZAR	25.627	613.994	0,08
Naspers Ltd	ZAR	34.777	6.030.310	0,77
Nedbank Group Ltd	ZAR	32.370	588.160	0,08
Pick n Pay Stores Ltd	ZAR	37.492	187.828	0,02
Redefine Properties Ltd (B)	ZAR	1.289.077	1.064.130	0,14
Remgro Ltd	ZAR	64.330	999.986	0,13
Resilient Property Etrag Fund Ltd	ZAR	53.537	467.367	0,06
RMB Holdings Ltd	ZAR	251.444	1.109.465	0,14
Sanlam Ltd	ZAR	327.527	1.651.870	0,21
Sappi Ltd	ZAR	69.470	474.934	0,06
SPAR Group Ltd	ZAR	42.614	554.273	0,07
Standard Bank Group Ltd	ZAR	547.906	5.911.793	0,76
Telkom SA SOC Ltd	ZAR	753.489	4.239.089	0,54
Tiger Brands Ltd	ZAR	21.441	644.188	0,08
Vodacom Group Ltd	ZAR	44.226	506.456	0,07
<b>Total Südafrika</b>			<b>41.795.992</b>	<b>5,37</b>
Südkorea				
AMOREPACIFIC Group	KRW	4.844	518.342	0,07
Daelim Industrial Co Ltd	KRW	8.517	616.835	0,08
DGB Financial Group Inc	KRW	31.484	305.574	0,04
Doosan Heavy Industries & Construction	KRW	25.854	554.516	0,07
Hana Financial Group Inc	KRW	84.592	2.798.356	0,36
Hanwha Chemical Corp	KRW	144.513	3.416.343	0,44
Hyosung Corp	KRW	12.782	1.549.960	0,20
Hyundai Development Co-Engineering & Construction	KRW	92.322	3.358.989	0,43
Hyundai Engineering & Construc	KRW	33.448	1.482.618	0,19
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	6.054	796.233	0,10
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	KRW	20.262	634.735	0,08
Hyundai Mobiis Co Ltd	KRW	9.569	2.058.062	0,26
Industrial Bank of Korea	KRW	61.418	670.548	0,09
KB Financial Group Inc	KRW	70.700	3.102.666	0,40
Kia Motors Corp	KRW	63.194	2.095.189	0,27
Korean Air Lines Co Ltd	KRW	9.381	264.939	0,03
KT Corp - ADR	USD	24.485	407.186	0,05
KT&G Corp	KRW	19.029	1.660.903	0,21
LG Corp	KRW	3.639	228.680	0,03
Lotto Chemical Corp	KRW	20.895	6.929.979	0,89
POSCO	KRW	5.911	1.535.430	0,20
Posco Daewoo Corp	KRW	113.956	2.434.244	0,31
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	18.937	34.883.708	4,48
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	53.536	2.237.202	0,29
Shinsegae Co Ltd	KRW	1.145	195.645	0,03
SK Hynix Inc	KRW	310.713	14.040.144	1,80
SK Innovation Co Ltd	KRW	63.598	9.484.986	1,22
SK Networks Co Ltd	KRW	294.518	1.968.968	0,25
SK Telecom Co Ltd	KRW	24.560	5.548.925	0,71
Woori Bank	KRW	126.670	1.473.824	0,19
<b>Total Südkorea</b>			<b>107.253.729</b>	<b>13,77</b>
Taiwan				
Cathay Financial Holding Co Ltd	TWD	1.425.000	2.289.327	0,29
China Airlines Ltd	TWD	399.000	138.774	0,02
China Life Insurance Co Ltd	TWD	3.709.751	3.669.919	0,47
Compal Electronics Inc	TWD	1.932.097	1.260.752	0,16
CTBC Financial Holding Co Ltd	TWD	3.007.927	1.859.342	0,24
E.Sun Financial Holding Co Ltd	TWD	1.584.700	963.998	0,12
Eva Airways Corp	TWD	870.450	461.906	0,06
Feng TAY Enterprise Co Ltd	TWD	203.554	812.221	0,10
First Financial Holding Co Ltd	TWD	2.954.064	1.801.672	0,23
Formosa Chemicals & Fibre Corp	TWD	434.000	1.351.269	0,17
Formosa Petrochemical Corp	TWD	67.000	234.144	0,03
Foxconn Technology Co Ltd	TWD	988.379	3.016.120	0,39
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	2.128.000	3.474.235	0,45

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Emerging Equities UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	3.331.605	9.999.484	1,28
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	TWD	694.683	388.245	0,05
Inventec Corp	TWD	274.000	205.572	0,03
Largan Precision Co Ltd	TWD	17.000	2.681.226	0,34
Lite-On Technology Corp	TWD	608.131	1.049.286	0,13
MediaTek Inc	TWD	462.000	3.275.765	0,42
Mega Financial Holding Co Ltd	TWD	1.807.000	1.459.666	0,19
Micro-Star International Co Ltd	TWD	200.000	465.571	0,06
Nien Made Enterprise Co Ltd	TWD	73.000	681.187	0,09
Novatek Microelectronics Corp	TWD	281.000	1.089.107	0,14
Pegatron Corp	TWD	1.409.000	4.174.447	0,54
Phison Electronics Corp	TWD	248.000	2.228.734	0,29
Pou Chen Corp	TWD	2.534.000	3.507.902	0,45
PowerTech Technology Inc	TWD	1.565.555	4.560.381	0,59
Quanta Computer Inc	TWD	263.000	535.301	0,07
Realtek Semiconductor Corp	TWD	801.000	2.866.526	0,37
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	TWD	1.091.517	340.819	0,04
Taishin Financial Holding Co Ltd	TWD	871.000	363.303	0,05
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TWD	737.420	367.127	0,05
Taiwan Fertilizer Co Ltd	TWD	54.000	74.778	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	USD	671.159	21.953.611	2,82
Tecu Electric and Machinery Co Ltd	TWD	312.000	317.380	0,04
Uni-President Enterprises Corp	TWD	1.064.000	1.995.270	0,26
Wistron Corp	TWD	2.828.929	2.594.309	0,33
Zhen Ding Technology Holding Ltd	TWD	133.000	312.932	0,04
<b>Total Taiwan</b>			<b>88.821.608</b>	<b>11,41</b>
<b>Thailand</b>				
Bangkok Bank PCL - NVDR	THB	188.200	994.495	0,12
Charoen Pokphand Foods PCL - NVDR	THB	3.350.500	2.707.929	0,35
Home Product Center PCL - NVDR	THB	779.800	219.098	0,03
Indorama Ventures PCL - NVDR	THB	366.300	376.139	0,05
Krung Thai Bank PCL - NVDR	THB	2.759.300	1.638.814	0,21
PTT Exploration & Production PCL - NVDR	THB	321.300	870.295	0,11
PTT Global Chemical PCL - NVDR	THB	2.294.300	4.895.072	0,63
Siam Cement PCL - NVDR	THB	14.700	231.059	0,03
Thai Oil PCL - NVDR	THB	1.660.800	3.649.652	0,47
Thai Union Group PCL	THB	5.138.900	3.201.083	0,41
<b>Total Thailand</b>			<b>18.783.636</b>	<b>2,41</b>
<b>Türkei</b>				
Akbank TAS	TRY	256.479	601.574	0,08
Arcelik AS	TRY	392.672	2.458.918	0,31
Eregil Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1.277.067	2.076.418	0,27
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	TRY	97.314	2.400.109	0,31
Turkiye Halk Bankasi AS	TRY	604.045	1.722.051	0,22
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	TRY	174.324	256.626	0,03
<b>Total Türkei</b>			<b>9.515.696</b>	<b>1,22</b>
<b>USA</b>				
Southern Copper Corp	USD	25.000	897.750	0,11
Yum China Holdings Inc	USD	67.144	1.779.987	0,23
<b>Total USA</b>			<b>2.677.737</b>	<b>0,34</b>
<b>Total Stammaktien</b>			<b>685.387.228</b>	<b>88,01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$611.037.344)</b>			<b>685.387.228</b>	<b>88,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>685.387.228</b>	<b>88,01</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>			<b>93.361.024</b>	<b>11,99</b>
			<b>778.748.252</b>	<b>100,00</b>

(B) = Immobilienfonds (REIT)

ADR = American Depository Receipt = Amerikanischer Hinterlegungsschein

NVDR = Non-Voting Depository Receipt = Stimmrechtloser Hinterlegungsschein

## Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>	
Grundstoffe	7,02
Kommunikation	13,16
Zyklische Konsumgüter	8,14
Nicht zyklische Konsumgüter	6,33
Diverse	1,31
Energie	7,74
Finanz	21,61
Industrie	4,70
Technologie	15,56
Versorger	2,44
<b>Total Stammaktien</b>	<b>88,01</b>
<b>Tota Anlagen</b>	<b>88,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte / (Verbindlichkeiten)</b>	<b>11,99</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

AQR Emerging Equities UCITS Fund

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

### Derivate

Am 31. März 2017, in USD

### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
FTSE/JSE TOP 40 Futures	Barclays Capital Inc.	ZAR	347.934.919	(771)	15/06/2017	(395.051)	(0,06)
MEX BOLSA Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	MXN	51.170.483	(108)	16/06/2017	(77.449)	(0,00)
SET30 Futures	Barclays Capital Inc.	THB	(96.550.899)	486	29/06/2017	(8.285)	(0,00)
BIST 30 Futures	J.P. Morgan Securities PLC	TRY	17.297.348	(1.581)	28/04/2017	30.727	0,00
FTSE KLC Index Futures	Barclays Capital Inc.	MYR	5.188.532	(59)	28/04/2017	8.215	0,00
KOSPI 200 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	KRW	(4.873.609.926)	72	08/06/2017	176.151	0,02
KOSPI 200 Index Futures	Barclays Capital Inc.	KRW	(23.381.630.095)	344	08/06/2017	755.227	0,10
SET50 Futures	Barclays Capital Inc.	THB	(48.054.382)	243	29/06/2017	2.301	0,00
<b>Total Futures</b>						<b>491.856</b>	<b>0,06</b>

### Außerbörslich gehandelte Devisenforwards

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
Citibank, N.A.	BRL	71.176.380	USD	22.287.700	21/06/2017*	(233.166)	(0,03)
Citibank, N.A.	CLP	3.201.000	USD	4.840	21/06/2017*	(45)	(0,00)
Citibank, N.A.	CNH	978.000	USD	141.396	21/06/2017	(31)	(0,00)
Citibank, N.A.	CZK	34.400.000	USD	1.379.962	21/06/2017	(5.922)	(0,00)
Citibank, N.A.	HKD	358.182.200	USD	46.201.231	21/06/2017	(29.131)	(0,00)
Citibank, N.A.	PEN	660.399	USD	201.648	21/06/2017*	(237)	(0,00)
Citibank, N.A.	PHP	3.000.000	USD	59.512	21/06/2017*	(77)	(0,00)
Citibank, N.A.	PLN	13.400.000	USD	3.403.962	21/06/2017	(24.744)	(0,00)
Citibank, N.A.	THB	1.000.000	USD	29.086	21/06/2017	(2)	(0,00)
Citibank, N.A.	TRY	53.095.015	USD	14.358.162	21/06/2017	(99.595)	(0,01)
Citibank, N.A.	USD	1.017.199	CLP	680.000.000	21/06/2017*	(1.433)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	32.220.173	CNH	223.778.200	21/06/2017	(125.897)	(0,03)
Citibank, N.A.	USD	6.480.099	COP	19.180.000.000	21/06/2017*	(81.721)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	3.007.349	IDR	40.497.678.000	21/06/2017*	(14.152)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	13.772.809	INR	930.819.800	21/06/2017*	(482.433)	(0,07)
Citibank, N.A.	USD	26.418.415	KRW	30.048.651.615	21/06/2017*	(504.809)	(0,06)
Citibank, N.A.	USD	6.886.994	MXN	134.641.000	21/06/2017	(207.651)	(0,03)
Citibank, N.A.	USD	90.876	PEN	300.000	21/06/2017*	(621)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	1.466.584	PHP	74.668.200	21/06/2017*	(12.726)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	4.217.155	PLN	17.233.400	21/06/2017	(128.771)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	4.166.996	RUB	245.600.000	21/06/2017*	(109.254)	(0,01)
Citibank, N.A.	USD	1.821.205	THB	63.637.600	21/06/2017	(29.691)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	3.965.500	TRY	15.108.000	21/06/2017	(91.725)	(0,01)
Citibank, N.A.	USD	3.524.971	TWD	108.781.000	21/06/2017*	(69.284)	(0,01)
Citibank, N.A.	ZAR	115.903.200	USD	8.760.917	21/06/2017	(210.047)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	106.653.571	USD	33.396.951	21/06/2017*	(349.544)	(0,05)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CZK	51.600.000	USD	2.069.819	21/06/2017	(8.759)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	460.387.800	USD	59.386.091	21/06/2017	(39.005)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PEN	690.598	USD	210.806	21/06/2017*	(185)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	20.100.000	USD	5.105.869	21/06/2017	(37.039)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TRY	79.642.520	USD	21.539.357	21/06/2017	(151.506)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.525.796	CLP	1.020.000.000	21/06/2017*	(2.151)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	37.719.315	CNH	261.967.800	21/06/2017	(146.878)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	8.041.892	COP	23.820.000.000	21/06/2017*	(107.352)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.168.826	IDR	42.600.000.000	21/06/2017*	(9.527)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	17.888.787	INR	1.209.088.200	21/06/2017*	(628.058)	(0,08)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	30.813.151	KRW	34.946.430.922	21/06/2017*	(498.425)	(0,06)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	7.491.660	MXN	144.600.000	21/06/2017	(127.755)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.918.980	PHP	97.678.800	21/06/2017*	(16.214)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	5.871.940	PLN	23.994.600	21/06/2017	(179.030)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	5.940.943	RUB	350.400.000	21/06/2017*	(160.026)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	613.789	THB	21.401.400	21/06/2017	(8.669)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.122.074	TRY	11.880.000	21/06/2017	(68.279)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ZAR	173.854.800	USD	13.141.668	21/06/2017	(315.366)	(0,07)
Citibank, N.A.	BRL	11.682.820	USD	3.619.066	21/06/2017*	943	0,00
Citibank, N.A.	CNH	21.082.000	USD	3.045.159	21/06/2017	2.144	0,00
Citibank, N.A.	COP	25.680.000.000	USD	8.638.915	21/06/2017*	146.671	0,01
Citibank, N.A.	HKD	7.049.000	USD	908.578	21/06/2017	86	0,00
Citibank, N.A.	IDR	11.994.874.400	USD	886.648	21/06/2017*	8.280	0,00
Citibank, N.A.	INR	1.604.487.000	USD	24.202.090	21/06/2017*	370.176	0,02
Citibank, N.A.	KRW	3.777.188.000	USD	3.366.990	21/06/2017*	17.325	0,00
Citibank, N.A.	MXN	186.111.600	USD	9.257.243	21/06/2017	549.546	0,08
Citibank, N.A.	PEN	100.000	USD	30.257	21/06/2017*	241	0,00
Citibank, N.A.	PHP	6.600.000	USD	130.055	21/06/2017*	702	0,00
Citibank, N.A.	PLN	5.400.000	USD	1.351.494	21/06/2017	10.280	0,00
Citibank, N.A.	RUB	471.989.200	USD	7.883.731	21/06/2017*	334.281	0,05
Citibank, N.A.	THB	51.000.000	USD	1.463.597	21/06/2017	19.736	0,00
Citibank, N.A.	TRY	6.732.985	USD	1.770.354	21/06/2017	37.777	0,01
Citibank, N.A.	TWD	29.815.600	USD	976.587	21/06/2017*	8.556	0,00
Citibank, N.A.	USD	15.773.855	BRL	50.104.000	21/06/2017*	248.753	0,03
Citibank, N.A.	USD	3.872.313	CLP	2.540.455.800	21/06/2017*	66.742	0,00
Citibank, N.A.	USD	13.025.037	HKD	100.982.200	21/06/2017	7.752	0,00
Citibank, N.A.	USD	89.585	IDR	1.200.000.000	21/06/2017*	54	0,00
Citibank, N.A.	USD	63.475	PHP	3.200.000	21/06/2017*	78	0,00
Citibank, N.A.	USD	5.291.113	ZAR	68.476.000	21/06/2017	239.232	0,04
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	17.452.229	USD	5.406.397	21/06/2017*	1.307	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CNH	6.822.000	USD	985.234	21/06/2017	853	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	COP	38.520.000.000	USD	12.958.386	21/06/2017*	219.991	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	17.992.311.600	USD	1.329.974	21/06/2017*	12.418	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	2.406.000.000	USD	36.292.366	21/06/2017*	554.845	0,10
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	5.640.000.000	USD	5.027.933	21/06/2017*	25.438	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	276.440.400	USD	13.748.773	21/06/2017	817.717	0,11

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Emerging Equities UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufer Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PHP	5.400.000	USD	106.204	21/06/2017*	779	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	8.100.000	USD	2.026.401	21/06/2017	16.262	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	RUB	684.388.800	USD	11.433.007	21/06/2017*	483.188	0,07
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TRY	10.099.480	USD	2.655.535	21/06/2017	56.662	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	44.723.400	USD	1.464.881	21/06/2017*	12.833	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	21.441.166	BRL	68.040.000	21/06/2017*	358.466	0,05
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	4.558.493	CLP	2.983.417.200	21/06/2017*	89.370	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.549.658	HKD	27.520.800	21/06/2017	2.042	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	134.378	IDR	1.800.000.000	21/06/2017*	81	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	35.690	PHP	1.800.000	21/06/2017*	28	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	5.361.367	ZAR	68.400.000	21/06/2017	315.093	0,05
<b>Total Devisenforwards</b>						<b>(280.205)</b>	<b>(0,03)</b>

## Außerbörslich gehandelte Total-Return-Swaps

Referenzeinheit	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
BOVESPA Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	BRL	45.537.088	12/04/2017	473.207	0,06
KOSPI 200 Index Futures Jun17	Bank of America, N.A.	KRW	(24.877.315.200)	08/06/2017	929.165	0,12
KOSPI 200 Index Futures Jun17	Goldman Sachs International	KRW	(2.993.065.050)	08/06/2017	94.460	0,01
TAIEX Futures Apr17	Bank of America, N.A.	TWD	(470.489.295)	19/04/2017	289.214	0,04
WIG20 Index Futures Jun17	Bank of America, N.A.	PLN	14.033.858	16/06/2017	75.668	0,01
H-Shares Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(248.681.272)	27/04/2017	(558.704)	(0,07)
H-Shares Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(346.116.719)	27/04/2017	(718.628)	(0,09)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	USD	(879.626)	27/04/2017	(9.146)	(0,00)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	USD	(16.904.311)	27/04/2017	(183.841)	(0,03)
SGX Nifty 50 Apr17	Bank of America, N.A.	USD	17.492.869	27/04/2017	(185.687)	(0,02)
SGX Nifty 50 Apr17	Goldman Sachs International	USD	19.764.397	27/04/2017	(140.074)	(0,02)
MSCI Brasilien Net Return BRL Index	Goldman Sachs & Co	BRL	131.606	26/06/2017	(129)	(0,00)
MSCI China Net Return HKD Index	Goldman Sachs & Co	HKD	(100.184.457)	26/06/2017	167.078	0,02
MSCI Südafrika Net Return ZAR Index	Goldman Sachs & Co	ZAR	120.095.987	26/06/2017	(95.261)	(0,01)
<b>Total Total-Return-Swaps</b>						<b>137.322</b>
						<b>0,02</b>

\* Nicht lieferbare Terminkontrakte. (Siehe Anmerkung 3)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Core Equity UCITS Fund

Anlagenbestand  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Australien</b>				
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	2.592	35.591	0,03
BHP Billiton Ltd	AUD	8.991	163.437	0,15
Caltex Australia Ltd	AUD	2.321	52.249	0,05
CIMIC Group Ltd	AUD	4.714	129.238	0,12
Coca-Cola Amatil Ltd	AUD	6.576	54.304	0,05
Cochlear Ltd	AUD	879	90.783	0,09
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.308	85.815	0,08
Dexus Property Group (ß)	AUD	14.575	108.775	0,10
Flight Centre Travel Group Ltd	AUD	7.894	174.082	0,17
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	64.755	308.205	0,29
GPT Group (ß)	AUD	10.598	41.696	0,04
Harvey Norman Holdings Ltd	AUD	9.776	33.796	0,03
Newcrest Mining Ltd	AUD	9.096	155.458	0,15
Scentre Group (ß)	AUD	23.466	76.868	0,07
South32	AUD	85.803	180.061	0,17
Westpac Banking Corp	AUD	2.586	69.162	0,07
Woodside Petroleum Ltd	AUD	2.156	52.814	0,05
<b>Total Australien</b>			<b>1.812.334</b>	<b>1,71</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Groep NV	EUR	1.801	119.074	0,11
Umicore SA	EUR	6.637	377.612	0,36
<b>Total Belgien</b>			<b>496.686</b>	<b>0,47</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal	CAD	2.214	165.713	0,16
Bank of Nova Scotia	CAD	3.297	193.670	0,18
CAE Inc	CAD	12.188	184.575	0,17
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.765	151.961	0,14
CGI Group Inc	CAD	8.546	411.588	0,39
Great-West Lifeco Inc	CAD	2.476	68.812	0,06
National Bank of Canada	CAD	1.925	80.769	0,08
Royal Bank of Canada	CAD	4.338	317.807	0,30
Saputo Inc	CAD	2.107	419.589	0,40
eck Resources Ltd	CAD	15.516	343.011	0,32
Toronto-Dominion Bank	CAD	5.856	292.514	0,28
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	6.449	270.005	0,25
<b>Total Kanada</b>			<b>2.900.014</b>	<b>2,73</b>
<b>Dänemark</b>				
AP Moeller - Maersk A/S	DKK	38	63.217	0,06
DSV A/S	DKK	1.196	61.855	0,06
ISS A/S	DKK	4.222	159.521	0,15
Pandora A/S	DKK	1.078	118.862	0,11
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.240	591.827	0,56
<b>Total Dänemark</b>			<b>995.282</b>	<b>0,94</b>
<b>Finnland</b>				
Orion OYJ	EUR	4.707	245.576	0,23
Stora Enso OYJ	EUR	3.380	39.833	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	20.191	475.471	0,45
<b>Total Finnland</b>			<b>1.329.165</b>	<b>1,25</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA	EUR	1.350	34.913	0,03
BNP Paribas SA	EUR	4.213	276.790	0,26
Cap Gemini SA	EUR	919	84.856	0,08
Cle de Saint-Gobain	EUR	5.356	272.282	0,26
CNP Assurances	EUR	52.614	1.073.715	1,01
Michelin	EUR	3.723	447.109	0,42
Peugeot SA	EUR	27.984	561.214	0,53
Renault SA	EUR	408	35.184	0,03
Safran SA	EUR	960	71.369	0,07
Sanofi	EUR	349	31.412	0,03
Schneider Electric SE	EUR	601	43.627	0,04
SCOR SE	EUR	1.460	55.128	0,05
Société GénéraleSA	EUR	3.481	174.546	0,17
Thales SA	EUR	4.070	393.939	0,37
TOTAL SA	EUR	2.920	146.806	0,14
Unibail-Rodamco SE (ß)	EUR	325	75.161	0,07
Valeo SA	EUR	642	42.556	0,04
<b>Total Frankreich</b>			<b>4.204.590</b>	<b>3,96</b>
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	1.429	271.468	0,26
Allianz SE	EUR	2.875	531.727	0,50
Covestro AG	EUR	9.243	710.062	0,67
Deutsche Lufthansa AG	EUR	29.593	480.129	0,45
Deutsche Wohnen AG	EUR	2.209	72.765	0,07
Hannover Rueck SE	EUR	3.726	429.953	0,41
HeidelbergCement AG	EUR	3.583	333.518	0,31
HOCHTIEF AG	EUR	1.483	244.569	0,23
Infinion Technologies AG	EUR	12.457	255.479	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.085	408.675	0,39
OSRAM Licht AG	EUR	1.091	67.901	0,06
SAP SE	EUR	978	95.706	0,09
Siemens AG	EUR	5.318	723.889	0,68
<b>Total Deutschland</b>			<b>4.625.841</b>	<b>4,36</b>
<b>Hongkong</b>				
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	4.000	49.260	0,05
CLP Holdings Ltd	HKD	35.000	366.058	0,34
Kerry Properties Ltd	HKD	12.000	41.648	0,04
Link REIT (ß)	HKD	7.500	52.581	0,05
New World Development Co Ltd	HKD	37.000	45.560	0,04
PCCW Ltd	HKD	12.000	7.076	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	18.000	264.793	0,25
WH Group Ltd	HKD	693.000	598.171	0,56
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	HKD	90.000	353.957	0,33
<b>Total Hongkong</b>			<b>1.779.104</b>	<b>1,67</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Core Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien</b>				
Fimmeccanica SpA	EUR	4.387	62.388	0,06
Poste Italiane SpA	EUR	22.267	149.290	0,14
Prysmian SpA	EUR	7.940	209.118	0,20
<b>Total Italien</b>			<b>420.796</b>	<b>0,40</b>
<b>Japan</b>				
Amada Co Ltd	JPY	25.700	293.163	0,28
Asahi Kasei Corp	JPY	14.000	135.696	0,13
Astellas Pharma Inc	JPY	4.200	55.233	0,05
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	6.900	206.198	0,19
Bridgestone Corp	JPY	3.800	153.554	0,14
Brother Industries Ltd	JPY	23.700	495.015	0,47
Central Japan Railway Co	JPY	1.600	260.515	0,24
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	9.400	125.847	0,12
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	3.100	69.701	0,07
Fujitsu Ltd	JPY	63.000	385.508	0,36
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	11.400	315.507	0,30
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	10.700	435.814	0,41
Hoya Corp	JPY	1.100	52.924	0,05
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	3.300	114.671	0,11
ITOCHU Corp	JPY	21.600	306.597	0,29
JTEKT Corp	JPY	10.900	169.362	0,16
Kamigumi Co Ltd	JPY	13.000	112.257	0,11
KDDI Corp	JPY	7.200	188.703	0,18
Konami Corp	JPY	2.300	97.453	0,09
Kuraray Co Ltd	JPY	3.300	50.048	0,05
Mitsubishi Electric Corp	JPY	37.600	539.461	0,51
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	8.100	168.073	0,16
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	13.100	272.333	0,26
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	44.600	280.957	0,26
Mixi Inc	JPY	14.600	702.900	0,66
Mizuho Financial Group Inc	JPY	163.400	299.127	0,28
Nippon Express Co Ltd	JPY	66.000	338.861	0,32
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	8.800	374.991	0,35
Nomura Real Estate Master Fund Inc (B)	JPY	21	32.524	0,03
NTT DOCOMO Inc	JPY	4.000	93.258	0,09
ORIX Corp	JPY	9.200	136.145	0,13
Resona Holdings Inc	JPY	24.800	133.091	0,12
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	16.600	222.348	0,21
Shionogi & Co Ltd	JPY	1.400	72.184	0,07
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	JPY	2.600	95.250	0,09
Subaru Corp	JPY	6.200	226.988	0,21
Sumitomo Corp	JPY	13.200	177.448	0,17
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	8.600	141.899	0,13
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	50.000	348.357	0,33
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	5.800	210.831	0,20
Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPY	7.400	126.035	0,12
Suzuki Motor Corp	JPY	9.100	377.269	0,35
T&D Holdings Inc	JPY	2.400	34.801	0,03
Toppan Printing Co Ltd	JPY	29.000	295.555	0,28
Yokogawa Electric Corp	JPY	4.300	67.692	0,06
<b>Total Japan</b>			<b>9.792.144</b>	<b>9,22</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Group NV-CVA	EUR	1.603	38.870	0,04
Ferrari NV	EUR	3.207	237.800	0,22
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	55.608	609.591	0,57
Gemalto NV	EUR	1.405	78.391	0,07
ING Groep NV-CVA - SDR	EUR	11.092	166.984	0,16
Koninklijke Ahold NV	EUR	3.298	70.176	0,07
Koninklijke Philips NV	EUR	1.817	58.183	0,05
NN Group NV	EUR	1.671	54.508	0,05
STMicroelectronics NV	EUR	2.497	38.325	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	16.084	666.175	0,63
<b>Total Niederlande</b>			<b>2.019.003</b>	<b>1,90</b>
<b>Singapur</b>				
Ascendas Real Estate Investment Trust (B)	SGD	44.800	80.872	0,07
Flextronics International Ltd	USD	2.407	40.245	0,04
Suntec Real Estate Investment Trust (B)	SGD	76.000	97.440	0,09
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	245.800	199.142	0,19
<b>Total Singapur</b>			<b>417.699</b>	<b>0,39</b>
<b>Spanien</b>				
Aena SA	EUR	2.972	465.519	0,44
Banco Santander SA	EUR	34.107	207.134	0,19
Mapfre SA	EUR	82.977	283.879	0,27
Repsol SA	EUR	24.236	374.441	0,35
<b>Total Spanien</b>			<b>1.330.973</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweden</b>				
Boliden AB	SEK	9.136	273.906	0,26
Electrolux AB	SEK	4.046	112.920	0,11
Husqvarna AB	SEK	5.419	47.702	0,05
Securitas AB	SEK	24.010	376.190	0,35
Skanska AB	SEK	3.384	79.398	0,07
Swedbank AB	SEK	1.225	28.454	0,03
Swedish Match AB	SEK	9.548	310.746	0,29
Investor AB	SEK	1.306	54.981	0,05
<b>Total Schweden</b>			<b>1.284.297</b>	<b>1,21</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Core Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
Schweiz				
ABB Ltd	CHF	17.154	399.751	0,38
Baloise Holding AG	CHF	389	53.217	0,05
Chubb Corp	USD	988	134.753	0,13
Coca-Cola HBC AG	GBP	11.613	298.233	0,28
Garmi Ltd	USD	683	34.922	0,03
Geberit AG	CHF	581	249.249	0,23
Holcim Ltd	CHF	658	38.795	0,04
Lonza Group AG	CHF	411	77.789	0,07
Nestlé SA	CHF	682	52.409	0,05
Novartis AG	CHF	630	46.965	0,04
Rochet Holding AG	CHF	1.569	401.697	0,38
SGS SA	CHF	260	554.972	0,52
Sika AG	CHF	23	137.214	0,13
Swiss Life Holding AG	CHF	1.492	480.684	0,45
Swiss Re AG	CHF	5.680	509.991	0,48
Syngenta AG	CHF	260	114.632	0,11
Zurich Insurance Group AG	CHF	475	126.831	0,12
<b>Total Schweiz</b>			<b>3.712.104</b>	<b>3,49</b>
Vereinigtes Königreich				
3i Group PLC	GBP	2.830	26.443	0,03
Ashtead Group PLC	GBP	3.463	71.535	0,07
Barratt Developments PLC	GBP	70.186	477.421	0,45
Berkeley Group Holdings PLC	GBP	4.881	194.656	0,18
British Land Co PLC (ß)	GBP	10.052	75.832	0,07
BT Group PLC	GBP	76.921	307.147	0,29
DCC PLC	GBP	1.041	90.843	0,09
Dixons Carphone PLC	GBP	10.759	42.451	0,04
HSBC Holdings PLC	GBP	75.110	612.566	0,58
Investec PLC	GBP	25.265	172.444	0,16
Kingfisher PLC	GBP	22.937	93.490	0,09
Lamia Securities Group PLC (ß)	GBP	2.609	34.086	0,03
Legal & General Group PLC	GBP	39.256	121.368	0,11
Lloyds Banking Group PLC	GBP	169.112	139.987	0,13
Persimmon PLC	GBP	28.704	748.598	0,70
Prudential PLC	GBP	10.766	226.218	0,21
Royal Dutch Shell PLC	GBP	11.494	315.883	0,30
Royal Mail PLC	GBP	89.265	472.393	0,44
Segro PLC (ß)	GBP	14.047	79.626	0,08
Taylor Wimpey PLC	GBP	255.782	615.420	0,58
Unilever PLC	GBP	3.705	182.490	0,17
William Hill PLC	GBP	10.618	38.294	0,04
WPP PLC	GBP	11.306	245.669	0,23
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>			<b>5.384.860</b>	<b>5,07</b>
USA				
3M Co	USD	984	188.564	0,18
AbbVie Inc	USD	1.990	130.226	0,12
Accenture PLC	USD	634	76.701	0,07
Activision Blizzard Inc	USD	9.077	451.672	0,43
Aetna Inc	USD	5.030	638.156	0,60
Aflac Inc	USD	1.060	76.680	0,07
Akamai Technologies Inc	USD	7.135	431.097	0,41
Alphabet Inc - Class A	USD	1.583	1.343.476	1,26
Alphabet Inc - Class C	USD	884	733.543	0,69
Altria Group Inc	USD	6.802	489.880	0,46
Amazon.com Inc	USD	1.575	1.392.001	1,31
American Tower Corp (ß)	USD	1.401	169.269	0,16
Ameriprise Financial Inc	USD	253	32.756	0,03
Amgen Inc	USD	3.099	510.405	0,48
Amthem Inc	USD	3.336	554.443	0,52
Apple Inc	USD	14.809	2.129.238	2,00
Applied Materials Inc	USD	23.998	928.003	0,87
Arrow Electronics Inc	USD	5.051	373.067	0,35
AT&T Inc	USD	11.596	485.061	0,46
AvalonBay Communities Inc (ß)	USD	440	80.555	0,08
Avery Dennison Corp	USD	600	48.210	0,05
Avnet Inc	USD	2.256	103.099	0,10
Bank of America Corp	USD	39.348	937.663	0,88
Baxter International Inc	USD	9.674	501.694	0,47
Berkshire Hathaway Inc	USD	3.347	558.849	0,53
Best Buy Co Inc	USD	16.096	780.012	0,73
Biogen Inc	USD	2.319	622.907	0,59
Boston Properties Inc (ß)	USD	508	66.838	0,06
Campbell Soup Co	USD	757	43.437	0,04
Carnival Corp	USD	7.766	459.281	0,43
CDW Corp/DE	USD	564	32.436	0,03
Celgene Corp	USD	3.340	414.060	0,39
CenturyLink Inc	USD	5.839	136.925	0,13
Cigna Corp	USD	737	108.317	0,10
Cintas Corp	USD	3.106	393.717	0,37
Cisco Systems Inc	USD	14.862	500.552	0,47
Citigroup Inc	USD	7.291	439.793	0,41
Citizens Financial Group Inc	USD	3.547	122.478	0,12
Citrix Systems Inc	USD	4.364	365.965	0,34
Comcast Corp	USD	2.566	96.071	0,09
Consolidated Edison Inc	USD	2.900	225.562	0,21
Constellation Brands Inc	USD	325	52.819	0,05
Corning Inc	USD	10.581	285.899	0,27
Crown Castle International Corp (ß)	USD	1.116	105.462	0,10
Cummins Inc	USD	2.143	324.472	0,31
Danaher Corp	USD	3.041	260.066	0,24
Darden Restaurants Inc	USD	3.160	261.142	0,25
Dick's Sporting Goods Inc	USD	6.584	320.641	0,30
Digital Realty Trust Inc (ß)	USD	492	51.753	0,05
Discover Financial Services	USD	2.970	202.554	0,19
DR Horton Inc	USD	4.244	141.368	0,13
Dr Pepper Snapple Group Inc	USD	5.150	502.485	0,47
Dun & Bradstreet Corp	USD	513	54.624	0,05
Eaton Corp PLC	USD	650	48.184	0,05
eBay Inc	USD	17.404	586.863	0,55
Edwards Lifesciences Corp	USD	429	40.180	0,04
EI du Pont de Nemours & Co	USD	2.642	212.787	0,20
Electronic Arts Inc	USD	3.288	293.717	0,28
Eli Lilly & Co	USD	668	56.533	0,05

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Core Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
USA (Fortsetzung)				
Equifax Inc	USD	1.387	189.811	0,18
Equinix Inc (§)	USD	184	73.225	0,07
Equity Residential	USD	1.215	75.585	0,07
Everest Re Group Ltd	USD	2.368	554.964	0,52
Expedia Inc	USD	2.407	305.280	0,29
Facebook Inc	USD	10.419	1.481.165	1,39
Fifth Third Bancorp	USD	3.794	96.747	0,09
Fiserv Inc	USD	873	100.901	0,10
Foot Locker Inc	USD	6.336	477.037	0,45
Gap Inc	USD	11.842	290.603	0,27
General Motors Co	USD	8.237	291.178	0,27
Gilead Sciences Inc	USD	5.606	380.255	0,36
Goldman Sachs Group Inc	USD	1.973	451.521	0,43
H&R Block Inc	USD	130	3.026	0,00
Hasbro Inc	USD	1.129	113.126	0,11
HCP Inc (§)	USD	1.478	46.025	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	31.102	741.783	0,70
Hewlett-Packard Co	USD	17.819	316.109	0,30
Home Depot Inc	USD	5.608	823.367	0,78
Hormel Foods Corp	USD	3.199	109.758	0,10
Huntington Ingalls Industries	USD	4.696	945.821	0,89
IDEXX Laboratories Inc	USD	1.962	302.285	0,28
Ingersoll-Rand PLC	USD	984	79.547	0,08
Ingredion Inc	USD	1.857	224.270	0,21
Intel Corp	USD	30.359	1.090.495	1,03
International Business Machines Corp	USD	1.711	297.543	0,28
Jacobs Engineering Group Inc	USD	4.153	230.408	0,22
Johnson & Johnson	USD	12.149	1.513.158	1,42
JPMorgan Chase & Co	USD	17.010	1.504.194	1,42
KeyCorp	USD	2.812	50.054	0,05
Kohl's Corp	USD	7.930	321.879	0,30
Kroger Co	USD	11.015	326.980	0,31
L3 Technologies Inc	USD	1.720	286.139	0,27
Lam Research Corp	USD	8.135	1.047.544	0,99
Lear Corp	USD	1.891	268.579	0,25
Lincoln National Corp	USD	3.306	215.485	0,20
Lowe's Cos Inc	USD	3.368	276.951	0,26
lululemon athletica Inc	USD	2.296	117.440	0,11
Mallinckrodt PLC	USD	3.456	158.112	0,15
ManpowerGroup Inc	USD	5.989	616.029	0,58
Masco Corp	USD	1.289	43.549	0,04
Maxim Integrated Products Inc	USD	686	30.740	0,03
McDonald's Corp	USD	2.104	272.910	0,26
McGraw Hill Financial Inc	USD	743	96.649	0,09
Medtronic PLC	USD	2.083	167.994	0,16
Merck & Co Inc	USD	10.879	689.837	0,65
Michael Kors Holdings Ltd	USD	16.408	627.934	0,59
Micron Technology Inc	USD	12.068	351.420	0,33
Microsoft Corp	USD	24.858	1.632.176	1,54
Monsanto Co	USD	1.246	141.620	0,13
Morgan Stanley	USD	6.776	289.267	0,27
Nasdaq Inc	USD	3.904	269.844	0,25
Navient Corp	USD	13.650	201.474	0,19
NetApp Inc	USD	1.707	70.875	0,07
New York Community Bancorp Inc	USD	1.267	17.839	0,02
Northrop Grumman Corp	USD	1.984	472.946	0,45
NVIDIA Corp	USD	4.915	534.850	0,50
O'Reilly Automotive Inc	USD	467	127.187	0,12
Packaging Corp of America	USD	1.319	120.042	0,11
PepsiCo Inc	USD	4.932	552.976	0,52
Pfizer Inc	USD	26.870	921.238	0,87
PNC Financial Services Group Inc	USD	802	96.841	0,09
Priceline Group Inc	USD	313	558.063	0,53
Principal Financial Group Inc	USD	2.368	148.924	0,14
Procter & Gamble Co	USD	5.642	508.288	0,48
Prologis Inc (§)	USD	1.732	88.938	0,08
Prudential Financial Inc	USD	1.029	109.794	0,10
Public Service Enterprise Group Inc	USD	1.038	45.807	0,04
Public Storage (§)	USD	488	107.184	0,10
PVH Corp	USD	2.013	208.104	0,20
QUALCOMM Inc	USD	5.007	286.601	0,27
Quest Diagnostics Inc	USD	1.710	167.734	0,16
Quintiles Transnational Holdings Inc	USD	7.157	575.924	0,54
Raytheon Co	USD	1.755	269.059	0,25
Realty Income Corp (§)	USD	717	42.454	0,04
Regions Financial Corp	USD	17.482	254.363	0,24
Reinsurance Group of America I	USD	1.345	169.497	0,16
Reynolds American Inc	USD	2.421	152.148	0,14
Robert Half International Inc	USD	6.272	305.446	0,29
Ross Stores Inc	USD	6.352	421.074	0,40
SCANA Corp	USD	1.000	65.370	0,06
Scripps Networks Interactive I	USD	2.580	203.459	0,19
Seagate Technology PLC	USD	1.319	61.465	0,06
Simon Property Group Inc (§)	USD	1.035	177.347	0,17
Skyworks Solutions Inc	USD	6.186	605.548	0,57
Sprint Corp	USD	21.733	185.600	0,17
Starbucks Corp	USD	809	47.237	0,04
State Street Corp	USD	2.453	196.019	0,18
SunTrust Banks Inc	USD	3.266	181.786	0,17
Synchrony Financial	USD	1.722	58.944	0,06
Synopsys Inc	USD	3.265	234.949	0,22
TEGNA Inc	USD	6.058	156.115	0,15
Texas Instruments Inc	USD	5.657	457.312	0,43
Time Warner Inc	USD	2.260	221.231	0,21
TJX Cos Inc	USD	2.931	233.747	0,22
T-Mobile US Inc	USD	1.536	99.932	0,09
Travelers Cos Inc	USD	3.515	423.979	0,40
Tyson Foods Inc	USD	13.427	829.520	0,78
United Continental Holdings Inc	USD	888	63.048	0,06
United Rentals Inc	USD	1.879	232.921	0,22
United Therapeutics Corp	USD	6.153	840.131	0,79
UnitedHealth Group Inc	USD	5.338	877.087	0,83

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Core Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
USA (Fortsetzung)				
Valero Energy Corp	USD	2.018	134.298	0,13
Ventas Inc (§)	USD	1.096	70.922	0,07
VeriSign Inc	USD	882	76.611	0,07
VMware Inc	USD	6.193	568.394	0,54
Vornado Realty Trust (§)	USD	552	55.393	0,05
Wal-Mart Stores Inc	USD	21.100	1.506.962	1,42
Wells Fargo & Co	USD	7.541	421.542	0,40
Welltower Inc (§)	USD	1.162	82.211	0,08
Western Union Co	USD	2.774	56.229	0,05
Xilinx Inc	USD	801	46.250	0,04
<b>Total USA</b>			<b>60.389.756</b>	<b>56,85</b>
<b>Total Stammaktien</b>			<b>102.894.648</b>	<b>96,87</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>102.894.648</b>	<b>96,87</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$90.454.641)</b>			<b>102.894.648</b>	<b>96,87</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte /(Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.322.402</b>	<b>3,13</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>			<b>106.217.050</b>	<b>100,00</b>

(§) = Immobilienfonds (REIT)

SDR = Schwedische Hinterlegungsscheine

## Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	Nettovermögens
Stammaktien	
Grundstoffe	3,73
Kommunikation	10,59
Zyklische Konsumgüter	15,58
Nicht zyklische Konsumgüter	19,96
Energie	2,31
Finanz	18,68
Industrie	11,08
Technologie	14,17
Versorger	0,77
<b>Total Stammaktien</b>	<b>96,87</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>96,87</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte /(Verbindlichkeiten)</b>	<b>3,13</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

## Derivate

Am 31. März 2017, in USD

### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Nettovermögens
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(699.683)	8	16/06/2017	11.558	0,01
S&P TSX 60 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(180.856)	1	15/06/2017	1.341	0,00
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(1.183.228)	10	16/06/2017	(2.353)	(0,00)
<b>Total Futures</b>						<b>10.546</b>	<b>0,01</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Anlagenbestand  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Australien</b>				
AGL Energy Ltd	AUD	59.469	1.198.080	0,42
Aurizon Holdings Ltd	AUD	104.281	417.949	0,15
Australia & New Zealand Bankin	AUD	2.870	69.739	0,02
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	AUD	13.738	127.350	0,05
Caltex Australia Ltd	AUD	50.433	1.135.316	0,40
CIMIC Group Ltd	AUD	1.554	42.604	0,02
Coca-Cola Amatil Ltd	AUD	42.078	347.473	0,12
Cochlear Ltd	AUD	15.945	1.646.802	0,58
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.872	122.818	0,04
CSL Ltd	AUD	6.224	596.087	0,21
Flight Centre Travel Group Ltd	AUD	23.531	518.917	0,18
Harvey Norman Holdings Ltd	AUD	29.341	101.432	0,04
Medibank Pvt Ltd	AUD	242.825	522.844	0,18
Newcrest Mining Ltd	AUD	56.289	962.026	0,34
REA Group Ltd	AUD	5.090	230.761	0,08
Sonic Healthcare Ltd	AUD	31.605	533.715	0,19
South32	AUD	114.413	240.101	0,09
Tabcorp Holdings Ltd	AUD	15.853	57.469	0,02
Telstra Corp Ltd	AUD	635.555	2.261.862	0,80
TPG Telecom Ltd	AUD	16.617	88.481	0,03
Wesfarmers Ltd	AUD	55.491	1.908.501	0,67
Woodside Petroleum Ltd	AUD	27.797	680.922	0,24
Woolworths Ltd	AUD	120.329	2.435.462	0,86
<b>Total Australien</b>			<b>16.246.711</b>	<b>5,73</b>
<b>Österreich</b>				
<b>ANDRITZ AG</b>	EUR	876	44.889	0,02
<b>Total Österreich</b>			<b>44.889</b>	<b>0,02</b>
<b>Belgien</b>				
Colruyt SA	EUR	26.468	1.297.474	0,46
Proximus	EUR	18.467	582.066	0,20
UCB SA	EUR	1.008	78.729	0,03
<b>Total Belgien</b>			<b>1.958.269</b>	<b>0,69</b>
<b>Bermuda</b>				
Marvell Technology Group Ltd	USD		65.833	0,02
RenaissanceRe Holdings Ltd	USD	683	99.062	0,04
<b>Total Bermuda</b>			<b>164.895</b>	<b>0,06</b>
<b>Kanada</b>				
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	35.944	1.508.680	0,53
Alimentation Couche-Tard Inc	CAD	12.086	548.273	0,19
Bank of Montreal	CAD	10.802	808.505	0,29
Bank of Nova Scotia	CAD	21.788	1.279.854	0,45
Barrick Gold Corp	CAD	54.277	1.019.301	0,36
BCE Inc	CAD	72.695	3.208.660	1,13
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	12.383	1.066.135	0,38
Canadian National Railway Co	CAD	8.953	661.495	0,23
CCL Industries Inc	CAD	939	203.708	0,07
Constellation Software Inc	CAD	123	60.484	0,02
Eldorado Gold Corp	CAD	40.504	142.231	0,05
Emera Inc	CAD	7.923	279.530	0,10
Empire Co Ltd	CAD	23.117	347.824	0,12
Franco-Nevada Corp	CAD	18.014	1.163.954	0,41
George Weston Ltd	CAD	2.855	249.477	0,09
Goldcorp Inc	CAD	50.583	735.601	0,26
Hydro One Ltd	CAD	21.983	397.377	0,14
Intact Financial Corp	CAD	16.446	1.167.383	0,41
Kinross Gold Corp	CAD	238.703	826.549	0,29
Loblaw Cos Ltd	CAD	15.248	833.429	0,29
Metro Inc	CAD	13.798	427.148	0,15
Peyto Exploration & Development Corp	CAD	3.678	76.442	0,03
Rogers Communications Inc	CAD	8.810	389.656	0,14
Royal Bank of Canada	CAD	13.876	1.016.572	0,36
Saputo Inc	CAD	23.479	813.706	0,29
Shaw Communications Inc	CAD	43.745	906.543	0,32
Silver Wheaton Corp	CAD	41.828	850.462	0,30
Thomson Reuters Corp	CAD	9.902	429.169	0,15
Toronto-Dominion Bank	CAD	16.703	834.334	0,30
Yamana Gold Inc	CAD	69.904	193.433	0,07
<b>Total Kanada</b>			<b>22.445.915</b>	<b>7,92</b>
<b>Dänemark</b>				
Coloplast A/S	DKK	16.420	1.284.444	0,45
DSV A/S	DKK	11.420	590.626	0,21
ISS A/S	DKK	4.858	183.551	0,06
Novo Nordisk A/S	DKK	32.685	1.127.417	0,40
William Demant Holding A/S	DKK	16.150	339.670	0,12
<b>Total Dänemark</b>			<b>3.525.708</b>	<b>1,24</b>
<b>Frankreich</b>				
Aéroports de Paris	EUR	1.721	212.749	0,08
Alstom SA	EUR	3.386	100.882	0,04
Danone SA	EUR	7.641	516.293	0,18
Dassault Systemes	EUR	6.086	525.864	0,19
Hermes International	EUR	1.800	849.963	0,30
Iliad SA	EUR	1.479	331.929	0,12
Imerys SA	EUR	2.830	239.387	0,08
L'Oréal SA	EUR	11.874	2.279.179	0,80
Michelin	EUR	4.363	523.969	0,18
Pernod Ricard SA	EUR	517	60.873	0,02
Sanofi	EUR	4.460	401.428	0,14
Société BIC SA	EUR	3.774	469.767	0,17
Sodexo SA	EUR	2.017	237.057	0,08
Thales SA	EUR	4.699	454.820	0,16
TOTAL SA	EUR	18.650	937.646	0,33
Vinci SA	EUR	1.210	95.488	0,03
<b>Total Frankreich</b>			<b>8.237.294</b>	<b>2,90</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Alagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
Deutschland				
Beiersdorf AG	EUR	15.353	1.449.286	0,51
Henkel AG & Co KGaA	EUR	5.211	668.680	0,24
HUGO BOSS AG	EUR	795	58.525	0,02
MAN SE	EUR	11.190	1.158.771	0,41
Merck KGaA	EUR	841	95.787	0,03
SAP SE	EUR	7.925	775.535	0,27
TUI AG	GBP	8.986	124.683	0,05
<b>Total Deutschland</b>			<b>4.331.267</b>	<b>1,53</b>
Hongkong				
Bank of East Asia Ltd	HKD	8.800	36.448	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	243.000	994.143	0,35
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	65.500	806.631	0,29
CLP Holdings Ltd	HKD	159.000	1.662.949	0,59
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	12.000	65.803	0,02
Hang Seng Bank Ltd	HKD	57.700	1.171.034	0,41
HK Electric Investments and HKK	HKD	127.000	117.045	0,04
HKT Trust & HKT Ltd	HKD	529.000	682.330	0,24
Hong Kong & China Gas Co Ltd	HKD	653.840	1.308.216	0,46
MTR Corp Ltd	HKD	249.500	1.402.299	0,50
Power Assets Holdings Ltd	HKD	57.000	491.691	0,17
SJM Holdings Ltd	HKD	836.000	680.537	0,24
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	HKD	72.000	283.166	0,10
<b>Total Hongkong</b>			<b>9.702.292</b>	<b>3,42</b>
Italien				
Enel SpA	EUR	11.493	53.785	0,02
<b>Total Italien</b>			<b>53.785</b>	<b>0,02</b>
Japan				
ABC-Mart Inc	JPY	7.800	455.529	0,16
Ajinomoto Co Inc	JPY	8.000	157.752	0,06
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	5.400	204.009	0,07
Astellas Pharma Inc	JPY	98.200	1.291.400	0,45
Banda Namco Holdings Inc	JPY	27.200	812.840	0,29
Benesse Holdings Inc	JPY	13.100	408.607	0,14
Bridgestone Corp	JPY	15.600	630.379	0,22
Brother Industries Ltd	JPY	4.300	89.813	0,03
Calbee Inc	JPY	12.100	411.811	0,14
Canon Inc	JPY	39.500	1.230.725	0,43
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	8.800	302.183	0,11
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	2.500	56.210	0,02
Eisai Co Ltd	JPY	2.500	129.372	0,05
FamilyMart Co Ltd	JPY	3.300	196.339	0,07
FANUC Corp	JPY	2.200	451.762	0,16
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	51.600	611.655	0,22
Hirose Electric Co Ltd	JPY	2.000	276.500	0,10
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	JPY	11.800	673.895	0,24
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	6.000	166.056	0,06
Hitachi Metals Ltd	JPY	22.500	315.511	0,11
Hoshizaki Electric Co Ltd	JPY	4.900	385.323	0,14
Hoya Corp	JPY	7.300	351.224	0,12
Japan Airlines Co Ltd	JPY	29.400	929.385	0,33
Japan Airport Terminal Co Ltd	JPY	2.200	76.308	0,03
Japan Tobacco Inc	JPY	7.100	230.463	0,08
Kajima Corp	JPY	106.000	690.746	0,24
Kakaku.com Inc	JPY	16.500	224.339	0,08
Kamigumi Co Ltd	JPY	37.000	319.501	0,11
Kao Corp	JPY	20.900	1.144.638	0,40
KDDI Corp	JPY	39.700	1.040.485	0,37
Keyence Corp	JPY	400	159.938	0,06
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	9.400	177.220	0,06
Komatsu Ltd	JPY	8.400	219.165	0,08
Kose Corp	JPY	9.700	877.997	0,31
Kurita Water Industries Ltd	JPY	10.800	261.120	0,09
Lawson Inc	JPY	8.200	555.294	0,20
M3 Inc	JPY	2.800	69.489	0,02
Makita Corp	JPY	9.600	335.904	0,12
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	JPY	41.700	1.214.484	0,43
MEIJI Holdings Co Ltd	JPY	3.400	282.589	0,10
Miraca Holdings Inc	JPY	4.200	192.831	0,07
Mitsubishi Electric Corp	JPY	5.000	71.737	0,02
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	36.600	760.870	0,27
Mixi Inc	JPY	15.500	746.229	0,26
Nabtesco Corp	JPY	7.100	188.186	0,07
NH Foods Ltd	JPY	9.000	241.165	0,08
Nikon Corp	JPY	11.500	166.624	0,06
Nippon Express Co Ltd	JPY	22.000	112.954	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	27.800	1.184.630	0,42
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	14.300	791.290	0,28
Nitor Holdings Co Ltd	JPY	2.700	341.298	0,12
Nitto Denko Corp	JPY	5.000	385.896	0,14
Nomura Research Institute Ltd	JPY	2.761	101.577	0,04
NTT Data Corp	JPY	1.200	56.847	0,02
Obayashi Corp	JPY	58.000	541.756	0,19
Omron Corp	JPY	12.300	539.064	0,19
Oracle Corp Japan	JPY	15.200	868.179	0,31
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	7.800	446.634	0,16
Osaka Gas Co Ltd	JPY	371.000	1.409.063	0,50
Otsuka Corp	JPY	11.400	617.566	0,22
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	20.200	909.895	0,32
Park24 Co Ltd	JPY	22.800	596.244	0,21
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	9.600	231.234	0,08
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	41.900	2.134.736	0,75
Rinnai Corp	JPY	500	39.710	0,01
Sankyo Co Ltd	JPY	9.300	310.380	0,11
Secom Co Ltd	JPY	4.100	293.357	0,10
Seven & i Holdings Co Ltd	JPY	11.800	461.800	0,16
Shimamura Co Ltd	JPY	3.100	409.062	0,14
Shimizu Corp	JPY	12.000	107.402	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	1.400	121.255	0,04
Shionogi & Co Ltd	JPY	8.700	448.570	0,16
Subaru Corp	JPY	8.000	292.887	0,10

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	29.700	490.046	0,17
Sundrug Co Ltd	JPY	11.200	375.258	0,13
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	14.100	593.735	0,21
Suzuki Motor Corp	JPY	1.300	53.896	0,02
Sysmex Corp	JPY	2.400	145.555	0,05
Taisei Corp	JPY	57.000	414.815	0,15
Taisho Pharmaceutical Holdings	JPY	1.100	89.231	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	9.400	440.969	0,16
Terumo Corp	JPY	3.500	121.371	0,04
Toho Co Ltd	JPY	3.200	84.729	0,03
Toho Gas Co Ltd	JPY	139.000	981.620	0,35
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	282.000	1.282.739	0,45
Toray Industries Inc	JPY	13.000	115.245	0,04
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	25.600	951.997	0,34
Trend Micro Inc	JPY	2.700	119.967	0,04
Tsuruha Holdings Inc	JPY	2.900	267.934	0,09
USS Co Ltd	JPY	7.300	121.725	0,04
Yamato Holdings Co Ltd	JPY	7.700	161.113	0,06
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	12.000	246.463	0,09
<b>Total Japan</b>			<b>41.597.296</b>	<b>14,67</b>
<b>Luxemburg</b>				
Millicom International Cellular SA - SDR	SEK	2.025	113.621	0,04
<b>Total Luxemburg</b>			<b>113.621</b>	<b>0,04</b>
<b>Niederlande</b>				
Core Laboratories NV	USD	1.491	171.197	0,06
Koninklijke Ahold NV	EUR	27.166	578.043	0,20
<b>Total Niederlande</b>			<b>749.240</b>	<b>0,26</b>
<b>Norwegen</b>				
Marine Harvest ASA	NOK	6.672	101.417	0,04
Orkla ASA	NOK	50.701	451.428	0,16
Telenor ASA	NOK	64.989	1.083.163	0,38
Yara International ASA	NOK	2.321	89.794	0,03
<b>Total Norwegen</b>			<b>1.725.802</b>	<b>0,61</b>
<b>Portugal</b>				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	11.964	212.453	0,07
<b>Total Portugal</b>			<b>212.453</b>	<b>0,07</b>
<b>Singapur</b>				
ComfortDelGro Corp Ltd	SGD	220.700	405.026	0,14
DBS Group Holdings Ltd	SGD	97.200	1.352.035	0,48
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	SGD	148.100	1.031.686	0,36
SATS Ltd	SGD	70.300	245.729	0,09
Singapore Airlines Ltd	SGD	188.800	1.362.411	0,48
Singapore Press Holdings Ltd	SGD	265.600	675.664	0,24
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	884.000	2.481.772	0,87
StarHub Ltd	SGD	393.300	811.558	0,29
United Overseas Bank Ltd	SGD	45.200	716.252	0,25
Wilmar International Ltd	SGD	19.900	50.348	0,02
<b>Total Singapur</b>			<b>9.132.481</b>	<b>3,22</b>
<b>Spanien</b>				
Endesa SA	EUR	31.802	744.477	0,26
Iberdrola SA	EUR	147.163	1.047.665	0,37
Industria de Diseño Textil SA	EUR	14.367	500.961	0,18
Mapfre SA	EUR	60.987	208.647	0,07
<b>Total Spanien</b>			<b>2.501.750</b>	<b>0,88</b>
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB	SEK	5.304	186.641	0,07
Hennes & Mauritz AB	SEK	58.624	1.494.981	0,53
ICA Gruppen AB	SEK	19.909	680.059	0,24
Skanska AB	SEK	2.559	60.041	0,02
Svenka Cellulosa AB SCA	SEK	21.334	691.700	0,24
Swedish Match AB	SEK	33.298	1.083.705	0,38
Tele2 AB	SEK	94.045	897.899	0,32
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	30.828	205.428	0,07
TeliaSonera AB	SEK	154.149	648.085	0,23
<b>Total Schweden</b>			<b>5.948.539</b>	<b>2,10</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd	CHF	11.950	278.479	0,10
Aryzta AG	CHF	1.729	55.358	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spru	CHF	36	204.517	0,07
Chubb Corp	USD	3.300	450.087	0,16
Coca-Cola HBC AG	GBP	12.570	322.810	0,11
Geberit AG	CHF	397	170.313	0,06
Kuehne + Nagel International AG	CHF	8.960	1.266.058	0,45
Nestle SA	CHF	29.636	2.277.414	0,80
Novartis AG	CHF	8.823	657.735	0,23
Roche Holding AG	CHF	6.461	1.654.150	0,58
Schindler Holding AG	CHF	2.877	556.885	0,20
SGS SA	CHF	47	100.322	0,04
Sika AG	CHF	57	340.052	0,12
Sonova Holding AG	CHF	6.086	835.632	0,29
Swisscom AG	CHF	1.049	482.412	0,17
Wotlesley PLC	GBP	1.651	102.376	0,04
<b>Total Schweiz</b>			<b>9.754.600</b>	<b>3,44</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Admiral Group PLC	GBP	12.160	301.215	0,11
Associated British Foods PLC	GBP	20.655	673.608	0,24
AstraZeneca PLC	GBP	14.694	902.267	0,32
BAE Systems PLC	GBP	23.294	188.286	0,07
British American Tobacco PLC	GBP	10.121	666.827	0,23
BT Group PLC	GBP	188.576	752.988	0,27

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Bunzl PLC	GBP	19.300	556.756	0,20
Centrica PLC	GBP	31.129	84.560	0,03
Compass Group PLC	GBP	16.634	313.333	0,11
Diageo PLC	GBP	37.167	1.059.664	0,37
easyJet PLC	GBP	23.611	302.588	0,11
GlaxoSmithKline PLC	GBP	31.294	653.072	0,23
HSBC Holdings PLC	GBP	156.821	1.278.967	0,45
Imperial Tobacco Group PLC	GBP	705	34.180	0,01
Kingfisher PLC	GBP	87.499	356.639	0,13
Mondi PLC	GBP	34.875	839.974	0,30
National Grid PLC	GBP	70.964	898.827	0,32
Next PLC	GBP	3.305	177.942	0,06
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	17.560	1.601.558	0,56
Royal Mail PLC	GBP	195.294	1.033.502	0,36
Sage Group PLC	GBP	6.321	49.920	0,02
Smith & Nephew PLC	GBP	62.567	947.690	0,33
SSE PLC	GBP	13.552	249.111	0,09
Tate & Lyle PLC	GBP	6.019	57.815	0,02
Travis Perkins PLC	GBP	1.898	35.587	0,01
Vodafone Group PLC	GBP	131.837	343.255	0,12
William Hill PLC	GBP	10.278	37.068	0,01
WPP PLC	GBP	12.153	264.074	0,09
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>			<b>14.661.273</b>	<b>5,17</b>
<b>USA</b>				
3M Co	USD	7.824	1.499.313	0,53
Abbott Laboratories	USD	10.668	475.153	0,17
Accenture PLC	USD	5.417	655.349	0,23
Adobe Systems Inc	USD	526	68.264	0,02
Aetna Inc	USD	9.844	1.248.908	0,44
Aflac Inc	USD	2.993	216.514	0,08
Alleghany Corp	USD	54	33.224	0,01
Alliant Energy Corp	USD	3.738	148.212	0,05
Allstate Corp	USD	1.923	156.513	0,06
Alphabet Inc - Klasse A	USD	504	427.740	0,15
Altria Group Inc	USD	19.050	1.371.981	0,48
Ameren Corp	USD	9.170	502.608	0,18
American Electric Power Co Inc	USD	18.632	1.253.747	0,44
American Water Works Co Inc	USD	10.128	786.135	0,28
Anthem Inc	USD	5.056	840.307	0,30
Apple Inc	USD	735	105.678	0,04
Arch Capital Group Ltd	USD	4.919	465.928	0,16
Archer-Daniels-Midland Co	USD	1.075	49.493	0,02
AT&T Inc	USD	58.180	2.433.669	0,86
Atmos Energy Corp	USD	3.629	286.510	0,10
Automatic Data Processing Inc	USD	4.688	478.645	0,17
AutoZone Inc	USD	335	242.543	0,09
Avery Dennison Corp	USD	16.053	1.289.859	0,46
Axon Capital Holdings Ltd	USD	7.916	532.114	0,19
Baxter International Inc	USD	3.688	191.260	0,07
Becton Dickinson and Co	USD	4.070	744.322	0,26
Best Buy Co Inc	USD	1.317	63.822	0,02
Biogen Inc	USD	469	125.978	0,04
Bristol-Myers Squibb Co	USD	5.087	279.632	0,10
Brown-Forman Corp	USD	6.274	291.239	0,10
Campbell Soup Co	USD	18.964	1.088.154	0,38
Celgene Corp	USD	441	54.671	0,02
Cerner Corp	USD	1.737	102.500	0,04
CH Robinson Worldwide Inc	USD	23.833	1.856.591	0,65
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	587	262.090	0,09
Church & Dwight Co Inc	USD	21.068	1.056.139	0,37
Cigna Corp	USD	4.501	661.512	0,23
Cintas Corp	USD	6.140	778.306	0,27
Cisco Systems Inc	USD	15.539	523.354	0,18
Clorox Co	USD	6.311	855.456	0,30
CMS Energy Corp	USD	3.038	135.586	0,05
Coca-Cola Co	USD	51.500	2.193.900	0,77
Colgate-Palmolive Co	USD	26.167	1.918.564	0,68
Comcast Corp	USD	4.136	154.852	0,05
ConAgra Foods Inc	USD	1.212	49.086	0,02
Consolidated Edison Inc	USD	19.612	1.525.421	0,54
Costco Wholesale Corp	USD	14.166	2.372.805	0,84
CR Bard Inc	USD	4.294	1.062.980	0,37
CVS Health Corp	USD	5.522	431.931	0,15
Danaher Corp	USD	11.225	959.962	0,34
Darden Restaurants Inc	USD	1.827	150.983	0,05
Dell Technologies Inc	USD	46.649	2.988.335	1,05
Dick's Sporting Goods Inc	USD	1.283	62.482	0,02
Dominion Resources Inc	USD	14.581	1.130.465	0,40
Dr Pepper Snapple Group Inc	USD	4.311	420.624	0,15
DTE Energy Co	USD	8.180	829.616	0,29
Duke Energy Corp	USD	21.895	1.797.579	0,63
Edison International	USD	13.598	1.084.848	0,38
Edwards Lifesciences Corp	USD	3.110	291.283	0,10
Eli Lilly & Co	USD	16.882	1.428.724	0,50
Emerson Electric Co	USD	1.215	72.572	0,03
Equifax Inc	USD	917	125.491	0,04
Estee Lauder Cos Inc	USD	18.128	1.545.049	0,54
Everest Re Group Ltd	USD	4.462	1.045.714	0,37
Eversource Energy	USD	13.471	792.768	0,28
Exelon Corp	USD	18.885	676.650	0,24
Expeditors International of Wa	USD	19.465	1.101.524	0,39
Exxon Mobil Corp	USD	6.334	523.695	0,18
F5 Networks Inc	USD	7.787	1.107.934	0,39
Facebook Inc	USD	3.171	450.789	0,16
Fastenal Co	USD	5.578	286.598	0,10
FedEx Corp	USD	1.867	363.094	0,13
FNF Group	USD	2.068	80.507	0,03
Fortive Corp	USD	7.576	453.348	0,16

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
USA (Fortsetzung)				
Gartner Inc	USD	3.020	326.583	0,12
General Mills Inc	USD	15.483	915.749	0,32
Genuine Parts Co	USD	1.692	156.628	0,06
H&R Block Inc	USD	5.560	129.437	0,05
Henry Schein Inc	USD	4.843	824.618	0,29
Hershey Co	USD	14.604	1.591.836	0,56
Home Depot Inc	USD	1.288	189.104	0,07
Honeywell International Inc	USD	6.238	781.309	0,28
Hormel Foods Corp	USD	9.438	323.818	0,11
Humana Inc	USD	2.492	517.140	0,18
IDEXX Laboratories Inc	USD	2.079	320.312	0,11
Illinois Tool Works Inc	USD	4.876	645.290	0,23
Illumina Inc	USD	1.610	278.530	0,10
Intel Corp	USD	12.177	437.398	0,15
International Business Machines Corp	USD	4.826	839.241	0,30
Intuit Inc	USD	2.976	344.710	0,12
Intuitive Surgical Inc	USD	1.442	1.104.024	0,39
Johnson & Johnson	USD	24.396	3.038.522	1,07
Kellogg Co	USD	7.162	521.179	0,18
Kimberly-Clark Corp	USD	5.828	771.744	0,27
Kroger Co	USD	18.903	561.136	0,20
Lowe's Cos Inc	USD	4.661	383.274	0,14
lululemon athletica Inc	USD	5.506	281.632	0,10
MasterCard Inc	USD	490	55.248	0,02
Maxim Integrated Products Inc	USD	11.168	500.438	0,18
McCormick & Co Inc	USD	4.285	419.073	0,15
McDonald's Corp	USD	9.256	1.200.596	0,42
Medtronic PLC	USD	2.440	196.786	0,07
Merck & Co Inc	USD	16.556	1.049.816	0,37
Mettler-Toledo International Inc	USD	1.231	590.191	0,21
Michael Kors Holdings Ltd	USD	6.764	258.858	0,09
Microsoft Corp	USD	1.295	85.030	0,03
Mondelez International Inc	USD	2.109	91.720	0,03
Monster Beverage Corp	USD	7.264	335.524	0,12
NetApp Inc	USD	9.507	394.731	0,14
Newmont Mining Corp	USD	12.483	407.445	0,14
NextEra Energy Inc	USD	7.811	1.005.588	0,35
NIKE Inc	USD	4.317	240.932	0,09
Northrop Grumman Corp	USD	4.095	976.166	0,34
NVIDIA Corp	USD	3.581	389.684	0,14
Oracle Corp	USD	1.275	56.916	0,02
Paychex Inc	USD	3.901	230.705	0,08
PepsiCo Inc	USD	29.031	3.254.956	1,15
Pfizer Inc	USD	47.141	1.616.229	0,57
PG&E Corp	USD	14.482	964.067	0,34
Philip Morris International Inc	USD	15.637	1.773.549	0,63
Pinnacle West Capital Corp	USD	6.470	539.469	0,19
PPL Corp	USD	7.819	291.961	0,10
Procter & Gamble Co	USD	29.325	2.641.889	0,93
Public Service Enterprise Group Inc	USD	22.099	975.229	0,34
Raytheon Co	USD	9.170	1.405.853	0,50
Republic Services Inc	USD	5.016	314.679	0,11
ResMed Inc	USD	9.393	671.130	0,24
Robert Half International Inc	USD	21.732	1.058.348	0,37
Rockwell Automation Inc	USD	667	103.912	0,04
Roper Technologies Inc	USD	542	112.693	0,04
Ross Stores Inc	USD	3.267	216.569	0,08
SCANA Corp	USD	5.177	338.420	0,12
Sempra Energy	USD	1.211	133.997	0,05
Skyworks Solutions Inc	USD	4.957	485.241	0,17
Southern Co	USD	43.490	2.161.018	0,76
Southwest Airlines Co	USD	3.400	182.138	0,06
Stanley Black & Decker Inc	USD	649	86.349	0,03
Starbucks Corp	USD	5.573	325.407	0,11
Stryker Corp	USD	12.988	1.711.429	0,60
Sysco Corp	USD	21.065	1.095.801	0,39
T Rowe Price Group Inc	USD	2.136	145.248	0,05
Target Corp	USD	3.283	182.715	0,06
Texas Instruments Inc	USD	7.895	638.232	0,23
The Walt Disney Co	USD	2.695	304.939	0,11
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	540	83.146	0,03
TJX Cos Inc	USD	16.567	1.321.218	0,47
Travelers Cos Inc	USD	3.956	477.173	0,17
Tyson Foods Inc	USD	890	54.984	0,02
UGI Corp	USD	1.767	87.626	0,03
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	USD	257	73.320	0,03
Union Pacific Corp	USD	4.139	440.845	0,16
United Continental Holdings Inc	USD	1.400	99.400	0,04
United Parcel Service Inc	USD	5.563	593.127	0,21
United Technologies Corp	USD	3.082	346.787	0,12
United Therapeutics Corp	USD	6.226	850.098	0,30
UnitedHealth Group Inc	USD	7.608	1.250.070	0,44
US Bancorp/MN	USD	1.939	100.683	0,04
Valero Energy Corp	USD	3.456	229.997	0,08
Varian Medical Systems Inc	USD	10.558	960.778	0,34
Verizon Communications Inc	USD	28.332	1.386.851	0,49
Visa Inc	USD	4.965	441.388	0,16
VMware Inc	USD	4.353	399.518	0,14
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	4.107	342.811	0,12
Wal-Mart Stores Inc	USD	36.614	2.614.972	0,92
Waste Management Inc	USD	7.122	518.980	0,18
Waters Corp	USD	2.189	341.221	0,12
WECC Energy Group Inc	USD	15.764	954.983	0,34
Wells Fargo & Co	USD	7.990	446.641	0,16
Whole Foods Market Inc	USD	46.424	1.366.723	0,48
WR Berkley Corp	USD	2.018	142.148	0,05
WW Grainger Inc	USD	1.835	426.050	0,15
Xcel Energy Inc	USD	24.744	1.098.139	0,39
Yum! Brands Inc	USD	8.451	541.456	0,19
<b>Total USA</b>			<b>119.610.678</b>	<b>42,18</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Defensive Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Total Stammaktien			274.643.599	96,85
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			274.643.599	96,85
Total Anlagen (Gesamtkosten: \$250.422.907)			274.643.599	96,85
Sonstige Vermögenswerte (/Verbindlichkeiten)			8.939.615	3,15
Gesamtnettovermögen			283.583.214	100,00

SDR = Schwedische Hinterlegungsscheine

## Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	Nettovermögens%
Stammaktien	3,43
Grundstoffe	10,02
Kommunikation	10,46
Zyklische Konsumgüter	38,22
Nicht zyklische Konsumgüter	1,40
Energie	7,12
Finanz	10,40
Industrie	4,62
Technologie	11,18
Versorger	96,85
Total Stammaktien	96,85
Total Anlagen	96,85
Sonstige Vermögenswerte (/Verbindlichkeiten)	3,15
Gesamtnettovermögen	100,00

## Derivate

Am 31. März 2017, in USD

## Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Nettovermögens
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(1.924.442)	22	16/06/2017	31.467	0,01
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.431.532)	29	16/06/2017	(6.994)	0,00
Total Futures						24.473	0,01

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
Australien				
AGL Energy Ltd	AUD	4.057	81.734	0,06
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	10.984	150.820	0,11
Aurizon Holdings Ltd	AUD	45.976	184.268	0,13
Australia & New Zealand Bankin	AUD	4.586	111.437	0,08
BHP Billiton Ltd	AUD	6.051	109.994	0,08
Caltex Australia Ltd	AUD	6.726	151.411	0,11
CIMIC Group Ltd	AUD	14.253	390.757	0,28
Dexus Property Group (B)	AUD	9.873	73.684	0,05
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	27.818	132.401	0,09
Goodman Group (B)	AUD	12.639	74.677	0,05
GPT Group (B)	AUD	11.164	43.923	0,03
Mirvac Group (B)	AUD	40.460	67.713	0,05
National Australia Bank Ltd	AUD	4.592	116.854	0,08
Newcrest Mining Ltd	AUD	12.285	209.961	0,15
Orica Ltd	AUD	13.161	176.988	0,12
Origin Energy Ltd	AUD	57.199	307.771	0,22
QBE Insurance Group Ltd	AUD	13.326	131.096	0,09
Scentre Group (B)	AUD	25.629	83.953	0,06
South32	AUD	147.854	310.278	0,22
Stockland (B)	AUD	13.064	46.274	0,03
Suncorp Group Ltd	AUD	14.913	150.351	0,11
Westfield Corp (B)	AUD	10.164	68.879	0,05
<b>Total Australien</b>			<b>3.175.224</b>	<b>2,25</b>
Belgien				
Ageas	EUR	7.936	309.831	0,22
KBC Groep NV	EUR	4.437	293.355	0,21
Solvay S.A.	EUR	523	63.759	0,04
UCB SA	EUR	3.116	243.371	0,17
Umicore SA	EUR	2.373	135.012	0,10
<b>Total Belgien</b>			<b>1.045.328</b>	<b>0,74</b>
Bermuda				
Marvell Technology Group Ltd	USD	20.573	318.676	0,23
<b>Total Bermuda</b>			<b>318.676</b>	<b>0,23</b>
Kanada				
Atco Ltd/Canada	CAD	1.888	73.907	0,05
Bank of Montreal	CAD	5.282	395.346	0,28
Bank of Nova Scotia	CAD	5.587	328.187	0,23
Barrick Gold Corp	CAD	4.443	83.438	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.411	207.579	0,15
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	603	71.631	0,05
CCL Industries Inc	CAD	303	65.733	0,05
CGI Group Inc	CAD	1.135	54.663	0,04
Dollarama Inc	CAD	1.123	92.676	0,07
Fining International Inc	CAD	10.756	199.931	0,14
H&R Real Estate Investment Trust (B)	CAD	4.968	86.293	0,06
Husky Energy Inc	CAD	34.654	394.512	0,28
Imperial Oil Ltd	CAD	1.686	51.699	0,04
Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	CAD	6.969	301.104	0,21
Kinross Gold Corp	CAD	21.062	72.931	0,05
Magna International Inc	CAD	5.664	245.487	0,17
Manulife Financial Corp	CAD	14.251	252.787	0,18
Methanex Corp	CAD	1.757	83.840	0,06
National Bank of Canada	CAD	2.220	93.147	0,07
Open Text Corp	CAD	3.775	128.473	0,09
Saputo Inc	CAD	10.766	373.115	0,26
Smart Real Estate Investment Trust (B)	CAD	1.955	48.085	0,03
Sun Life Financial Inc	CAD	2.990	109.267	0,08
Suncor Energy Inc	CAD	2.616	81.240	0,06
Teck Resources Ltd	CAD	11.140	246.271	0,17
Valeant Pharmaceuticals International I	CAD	208	2.307	0,00
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	2.193	91.816	0,07
<b>Total Kanada</b>			<b>4.235.465</b>	<b>3,00</b>
Dänemark				
Danske Bank A/S	DKK	13.608	464.499	0,33
ISS A/S	DKK	1.726	65.214	0,05
TDC A/S	DKK	85.812	443.807	0,31
Vestas Wind Systems A/S	DKK	6.786	554.715	0,39
<b>Total Dänemark</b>			<b>1.528.235</b>	<b>1,08</b>
Finnland				
Neste OYJ	EUR	16.438	640.880	0,46
Nokia OYJ	EUR	3.563	19.034	0,01
Orion OYJ	EUR	5.510	287.470	0,20
Stora Enso OYJ	EUR	3.504	41.295	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	4.832	113.787	0,08
<b>Total Finnland</b>			<b>1.102.466</b>	<b>0,78</b>
Frankreich				
Arkema SA	EUR	1.576	154.580	0,11
Atos	EUR	7.552	929.138	0,66
BNP Paribas SA	EUR	9.522	625.586	0,44
Cap Gemini SA	EUR	748	69.067	0,05
Cie de Saint-Gobain	EUR	6.375	324.085	0,23
CNP Assurances	EUR	12.444	253.950	0,18
Eiffage SA	EUR	1.703	132.938	0,09
Gecina SA (B)	EUR	421	56.362	0,04
Imerys SA	EUR	803	67.925	0,05
Lagardere SCA	EUR	2.047	59.807	0,04
Michelin	EUR	2.795	335.662	0,24
Peugeot SA	EUR	39.955	801.290	0,57
Rexel SA	EUR	5.987	107.658	0,08
Sanofi	EUR	908	81.726	0,06
Schneider Electric SE	EUR	1.703	123.622	0,09
SEB SA	EUR	609	84.491	0,06
Société Générale SA	EUR	9.887	495.757	0,35

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
AGL Energy Ltd	AUD	4.057	81.734	0,06
Sodexo SA	EUR	1.997	234.706	0,17
Thales SA	EUR	1.087	105.212	0,07
Unibail-Rodamco SE (B)	EUR	437	101.063	0,07
<b>Total Frankreich</b>			<b>5.144.625</b>	<b>3,65</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE	EUR	2.542	470.140	0,33
BASF SE	EUR	4.459	440.786	0,31
Bayer AG	EUR	4.620	529.659	0,38
Covestro AG	EUR	12.415	953.740	0,68
Deutsche Lufthansa AG	EUR	8.387	136.074	0,10
Deutsche Post AG	EUR	16.018	546.378	0,39
Evonik Industries AG	EUR	11.620	377.738	0,27
HeidelbergCement AG	EUR	2.959	275.434	0,19
HOCHTIEF AG	EUR	963	158.813	0,11
LANXESS AG	EUR	1.296	86.918	0,06
Linde AG	EUR	1.112	185.346	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.373	465.125	0,33
OSRAM Licht AG	EUR	2.842	176.878	0,13
RWE AG	EUR	5.294	88.239	0,06
Siemens AG	EUR	3.997	544.074	0,39
<b>Total Deutschland</b>			<b>5.435.342</b>	<b>3,86</b>
<b>Hongkong</b>				
Cheung Kong Property Holdings Ltd	HKD	31.500	212.456	0,15
CLP Holdings Ltd	HKD	7.500	78.441	0,06
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	11.000	60.320	0,04
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	11.000	68.219	0,05
Kerry Properties Ltd	HKD	98.500	341.862	0,24
Link REIT (B)	HKD	7.000	49.076	0,03
New World Development Co Ltd	HKD	135.000	166.231	0,12
Sino Land Co Ltd	HKD	94.000	164.905	0,12
SJM Holdings Ltd	HKD	72.000	58.611	0,04
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	22.000	323.636	0,23
WH Group Ltd	HKD	74.000	63.874	0,05
Wharf Holdings Ltd	HKD	14.000	120.280	0,09
Wheelock & Co Ltd	HKD	20.000	158.231	0,11
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	HKD	40.000	157.314	0,11
<b>Total Hongkong</b>			<b>2.023.456</b>	<b>1,44</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	15.483	245.165	0,17
Enel SpA	EUR	118.129	552.821	0,39
Fimmeccanica SpA	EUR	13.562	192.866	0,14
Mediobanca SpA	EUR	22.992	206.721	0,15
<b>Total Italien</b>			<b>1.197.573</b>	<b>0,85</b>
<b>Japan</b>				
Amada Co Ltd	JPY	15.000	171.107	0,12
Aozora Bank Ltd	JPY	16.000	58.887	0,04
Asahi Kasei Corp	JPY	18.000	174.466	0,12
Astellas Pharma Inc	JPY	29.200	384.001	0,27
Banda Namco Holdings Inc	JPY	4.800	143.442	0,10
Brother Industries Ltd	JPY	20.800	434.444	0,31
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	8.800	117.815	0,08
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	JPY	4.400	78.802	0,06
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	4.600	103.427	0,07
Daiwa House REIT Investment Corp (B)	JPY	34	88.140	0,06
Fuji Electric Co Ltd	JPY	9.000	53.424	0,04
FUJIFILM Holdings Corp	JPY	4.400	171.814	0,12
Fujitsu Ltd	JPY	53.000	324.316	0,23
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	14.100	390.232	0,28
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	4.800	119.640	0,08
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	12.700	517.274	0,37
Hitachi Ltd	JPY	12.000	64.940	0,05
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	6.000	208.493	0,15
ITOCHU Corp	JPY	3.300	46.841	0,03
Japan Airlines Co Ltd	JPY	1.700	53.740	0,04
Japan Real Estate Investment Corp (B)	JPY	12	63.429	0,05
Kajima Corp	JPY	15.000	97.747	0,07
Konami Corp	JPY	3.900	165.247	0,12
Konica Minolta Inc	JPY	12.400	110.945	0,08
Kuraray Co Ltd	JPY	4.100	62.181	0,04
Kyushu Financial Group Inc	JPY	14.600	89.243	0,06
Lion Corp	JPY	7.000	125.782	0,09
Mazda Motor Corp	JPY	10.100	145.377	0,10
Mitsubishi Corp	JPY	10.300	222.582	0,16
Mitsubishi Electric Corp	JPY	14.200	203.733	0,14
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	14.200	294.647	0,21
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	19.900	125.360	0,09
Mitsui Chemicals Inc	JPY	33.000	162.964	0,12
Mixi Inc	JPY	3.200	154.060	0,11
Mizuho Financial Group Inc	JPY	118.100	216.199	0,15
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	11.500	365.935	0,26
Nintendo Co Ltd	JPY	300	69.453	0,05
Nippon Building Fund Inc (B)	JPY	12	65.516	0,05
Nippon Express Co Ltd	JPY	62.000	318.324	0,23
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	4.700	200.279	0,14
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	400	50.563	0,04
Nomura Real Estate Master Fund Inc (B)	JPY	67	103.768	0,07
NTT DOCOMO Inc	JPY	900	20.983	0,01

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Obayashi Corp	JPY	4.900	45.769	0,03
ORIX Corp	JPY	7.000	103.589	0,07
Resona Holdings Inc	JPY	75.000	402.493	0,29
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	15.600	208.953	0,15
Seiko Epson Corp	JPY	7.400	155.662	0,11
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	6.300	105.804	0,08
Shimamura Co Ltd	JPY	800	105.564	0,07
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	700	60.628	0,04
Shinsei Bank Ltd	JPY	77.000	141.718	0,10
Shionogi & Co Ltd	JPY	2.400	123.743	0,09
SoftBank Group Corp	JPY	2.500	176.292	0,13
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	JPY	3.000	109.904	0,08
Sony Corp	JPY	2.200	74.175	0,05
Subar Corp	JPY	5.500	201.360	0,14
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	15.900	262.348	0,19
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	44.000	306.554	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	6.100	221.736	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JPY	3.900	135.040	0,10
Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPY	3.800	64.721	0,05
Suzuki Motor Corp	JPY	4.300	178.270	0,13
Taisei Corp	JPY	16.000	116.439	0,08
Teijin Ltd	JPY	2.600	48.956	0,03
THK Co Ltd	JPY	2.300	57.841	0,04
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	1.800	45.754	0,03
Toyota Motor Corp	JPY	5.700	309.236	0,22
United Urban Investment Corp (B)	JPY	29	44.424	0,03
Yokogawa Electric Corp	JPY	6.000	94.454	0,07
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	2.500	48.908	0,03
<b>Total Japan</b>			<b>11.089.897</b>	<b>7,87</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Group NV-CVA	EUR	8.538	207.034	0,15
Aegon NV	EUR	28.728	146.351	0,10
Akzo Nobel NV	EUR	594	49.129	0,04
ASML Holding NV	EUR	1.320	174.813	0,12
Ferrari NV	EUR	612	45.380	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	26.069	285.776	0,20
ING Groep NV-CVA - SDR	EUR	11.254	169.423	0,12
Koninklijke DSM NV	EUR	2.971	201.477	0,14
Koninklijke Philips NV	EUR	12.349	395.433	0,28
LyonellBasell Industries NV	USD	6.321	576.096	0,41
NN Group NV	EUR	12.038	392.677	0,28
Randstad Holding NV	EUR	1.384	79.807	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	7.102	294.154	0,21
<b>Total Niederlande</b>			<b>3.017.550</b>	<b>2,14</b>
<b>Singapur</b>				
Avago Technologies Ltd	USD	482	105.572	0,07
Flextronics International Ltd	USD	17.089	285.728	0,20
Genting Singapore PLC	SGD	150.400	109.999	0,08
Yangtzejiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	293.800	238.031	0,17
<b>Total Singapur</b>			<b>739.330</b>	<b>0,52</b>
<b>Spanien</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	15.276	117.793	0,08
Banco de Sabadell SA	EUR	138.017	251.574	0,18
Banco Santander SA	EUR	92.260	560.302	0,40
Endesa SA	EUR	30.940	724.297	0,51
Mapfre SA	EUR	43.387	148.435	0,11
Repsol SA	EUR	25.881	399.856	0,28
<b>Total Spanien</b>			<b>2.202.257</b>	<b>1,56</b>
<b>Schweden</b>				
Boliden AB	SEK	11.872	355.934	0,25
Electrolux AB	SEK	14.571	406.663	0,29
Husqvarna AB	SEK	9.012	79.330	0,06
Skanska AB	SEK	6.531	153.236	0,11
Swedish Match AB	SEK	10.789	351.135	0,25
<b>Total Schweden</b>			<b>1.346.298</b>	<b>0,96</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd	CHF	34.259	798.361	0,57
Adecco Group AG	CHF	6.993	495.457	0,35
Baloise Holding AG	CHF	1.235	168.953	0,12
Coca-Cola HBC AG	GBP	9.239	237.267	0,17
Geberit AG	CHF	303	129.987	0,09
Lonza Group AG	CHF	582	110.154	0,08
Nestle SA	CHF	3.799	291.939	0,21
Novartis AG	CHF	1.139	84.910	0,06
Partners Group Holding AG	CHF	387	208.834	0,15
Roche Holding AG	CHF	1.257	321.818	0,23
Sika AG	CHF	60	357.949	0,25
Swiss Life Holding AG	CHF	307	98.907	0,07
Swiss Re AG	CHF	4.104	368.486	0,26
Syngenta AG	CHF	59	26.013	0,02
Syngenta AG	CHF	351	154.998	0,11
TE Connectivity Ltd	USD	2.864	213.912	0,15
Wolseley PLC	GBP	1.066	66.101	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.338	624.277	0,44
<b>Total Schweiz</b>			<b>4.758.323</b>	<b>3,38</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aberdeen Asset Management PLC	GBP	38.774	127.853	0,09
Anglo American PLC	GBP	5.724	87.057	
Ashtead Group PLC	GBP	16.711	345.199	0,24
BAE Systems PLC	GBP	5.247	42.412	0,03
Barclays PLC	GBP	118.915	335.221	0,24
Barratt Developments PLC	GBP	69.323	471.550	0,33
BP PLC	GBP	16.837	96.648	0,07
BT Group PLC	GBP	52.949	211.426	0,15
Centrica PLC	GBP	87.070	236.521	0,17

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Compass Group PLC	GBP	5.031	94.768	0,07
Dialex PLC	GBP	2.182	62.211	0,04
Dixons Carphone PLC	GBP	15.934	62.870	0,04
GKN PLC	GBP	11.775	53.462	0,04
GlaxoSmithKline PLC	GBP	14.927	311.510	0,22
Hammerson PLC (B)	GBP	9.624	68.147	0,05
HSBC Holdings PLC	GBP	61.928	505.059	0,36
InterContinental Hotels Group PLC	GBP	1.961	95.587	0,07
Investec PLC	GBP	27.945	190.736	0,14
Kingfisher PLC	GBP	26.002	105.982	0,07
Land Securities Group PLC (B)	GBP	5.244	68.512	0,05
Lloyds Banking Group PLC	GBP	349.249	289.100	0,20
Mondi PLC	GBP	9.132	219.947	0,16
Persimmon PLC	GBP	23.793	620.519	0,44
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	460	41.954	0,03
Rio Tinto PLC	GBP	6.940	276.294	0,20
Royal Dutch Shell PLC	GBP	10.436	286.806	0,20
Royal Mail PLC	GBP	104.335	552.144	0,39
Sage Group PLC	GBP	26.007	205.391	0,15
Segro PLC (B)	GBP	10.382	58.851	0,04
Sky PLC	GBP	5.869	71.520	0,05
Standard Chartered PLC	GBP	21.682	206.211	0,15
Tate & Lyle PLC	GBP	93.451	897.638	0,64
Taylor Wimpey PLC	GBP	59.288	142.649	0,10
Unilever PLC	GBP	2.346	115.553	0,08
William Hill PLC	GBP	65.565	236.464	0,17
Wm Morrison Supermarkets PLC	GBP	33.371	99.762	0,07
WPP PLC	GBP	3.918	85.135	0,06
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>			<b>7.978.669</b>	<b>5,66</b>
<b>USA</b>				
Activision Blizzard Inc	USD	2.470	122.907	0,09
Adobe Systems Inc	USD	587	76.181	0,05
AES Corp/VA	USD	47.072	525.794	0,37
Aetna Inc	USD	4.830	612.782	0,43
Aflac Inc	USD	8.793	636.086	0,45
Agilent Technologies Inc	USD	1.992	105.915	0,08
Akamai Technologies Inc	USD	4.882	294.970	0,21
Allstate Corp	USD	12.430	1.011.678	0,72
Alphabet Inc - Class A	USD	951	807.104	0,57
Alphabet Inc - Class C	USD	1.176	975.845	0,69
Altria Group Inc	USD	3.810	274.396	0,19
Amazon.com Inc	USD	1.522	1.345.159	0,95
Ameren Corp	USD	2.356	129.132	0,09
American Electric Power Co Inc	USD	3.861	259.807	0,18
American Express Co	USD	1.418	111.781	0,08
American Tower Corp (B)	USD	461	55.698	0,04
Amgen Inc	USD	2.896	476.971	0,34
Anthem Inc	USD	2.194	364.643	0,26
Apple Inc	USD	20.115	2.892.135	2,05
Applied Materials Inc	USD	30.478	1.178.584	0,84
Aramark	USD	3.124	115.713	0,08
Archer-Daniels-Midland Co	USD	11.181	514.773	0,37
Arrow Electronics Inc	USD	2.782	205.479	0,15
Assurant Inc	USD	2.068	197.308	0,14
AT&T Inc	USD	13.548	566.713	0,40
AvalonBay Communities Inc (B)	USD	272	49.798	0,04
Axis Capital Holdings Ltd	USD	2.796	187.947	0,13
Bank of America Corp	USD	18.985	452.413	0,32
Bank of New York Mellon Corp	USD	5.827	275.967	0,20
Baxter International Inc	USD	7.081	367.221	0,26
Berkshire Hathaway Inc	USD	4.669	779.583	0,55
Best Buy Co Inc	USD	7.799	377.940	0,27
Biogen Inc	USD	1.591	427.358	0,30
Boston Properties Inc (B)	USD	360	47.365	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	USD	728	40.018	0,03
Bunge Ltd	USD	4.138	328.640	0,23
CA Inc	USD	2.310	73.458	0,05
Campbell Soup Co	USD	2.373	136.163	0,10
Capital One Financial Corp	USD	5.298	457.906	0,32
Carnival Corp	USD	713	42.167	0,03
CDK Global Inc	USD	1.434	93.224	0,07
CDW Corp/DE	USD	1.835	105.531	0,07
Celanese Corp	USD	4.502	403.514	0,29
Celgene Corp	USD	3.267	405.010	0,29
Centene Corp	USD	3.562	256.535	0,18
CenterPoint Energy Inc	USD	11.941	329.094	0,23
Chevron Corp	USD	3.518	380.296	0,27
Cigna Corp	USD	2.130	313.046	0,22
Cisco Systems Inc	USD	25.740	866.923	0,61
Citigroup Inc	USD	11.886	716.964	0,51
Citizens Financial Group Inc	USD	9.792	338.118	0,24
Comcast Corp	USD	11.546	432.282	0,31
Comerica Inc	USD	9.885	675.541	0,48
ConAgra Foods Inc	USD	5.270	213.435	0,15
Crown Castle International Corp (B)	USD	660	62.370	0,04
Cummins Inc	USD	3.943	597.010	0,42
Darden Restaurants Inc	USD	1.539	127.183	0,09
Dell Technologies Inc	USD	400	25.624	0,02
Delta Air Lines Inc	USD	21.827	1.007.316	0,71
Dick's Sporting Goods Inc	USD	3.562	173.469	0,12
Digital Realty Trust Inc (B)	USD	1.553	163.360	0,12
Discover Financial Services	USD	5.898	402.244	0,29
DR Horton Inc	USD	5.518	183.805	0,13
DTE Energy Co	USD	3.626	367.749	0,26
Eastman Chemical Co	USD	6.360	515.160	0,37
Eaton Corp PLC	USD	3.535	262.050	0,19
eBay Inc	USD	20.956	706.636	0,50
Edison International	USD	3.486	278.113	0,20
EI du Pont de Nemours & Co	USD	3.357	270.373	0,19
Electronic Arts Inc	USD	2.888	257.985	0,18
Equinix Inc (B)	USD	272	108.245	0,08
Equity Residential (B)	USD	2.155	134.063	0,10
Everest Re Group Ltd	USD	3.072	719.954	0,51

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
USA (Fortsetzung)				
Exelon Corp	USD	4.845	173.596	0,12
Exxon Mobil Corp	USD	10.626	878.558	0,62
F5 Networks Inc	USD	818	116.385	0,08
Facebook Inc	USD	8.048	1.144.104	0,81
FedEx Corp	USD	621	120.772	0,09
Fifth Third Bancorp	USD	14.532	370.566	0,26
First Republic Bank/CA	USD	1.667	156.615	0,11
FirstEnergy Corp	USD	1.317	41.696	0,03
FLIR Systems Inc	USD	1.441	52.510	0,04
Foot Locker Inc	USD	1.289	97.049	0,07
General Electric Co	USD	8.779	263.019	0,19
General Motors Co	USD	8.521	301.217	0,21
Gilead Sciences Inc	USD	9.918	672.738	0,48
H&R Block Inc	USD	4.074	94.843	0,07
Hartford Financial Services Group Inc	USD	3.165	150.844	0,11
HCA Holdings Inc	USD	1.273	113.450	0,08
HCP Inc (...)	USD	2.486	77.414	0,05
Hershey Co	USD	2.060	224.540	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	24.498	584.277	0,41
Hewlett-Packard Co	USD	29.071	515.720	0,37
Home Depot Inc	USD	2.796	410.509	0,29
Honeywell International Inc	USD	1.863	233.341	0,17
Host Hotels & Resorts Inc (...)	USD	2.588	48.318	0,03
Humana Inc	USD	1.294	268.521	0,19
Huntington Ingalls Industries	USD	860	173.213	0,12
IDEXX Laboratories Inc	USD	858	132.192	0,09
Ingersoll-Rand PLC	USD	7.059	570.650	0,40
Ingredion Inc	USD	5.046	609.405	0,43
Intel Corp	USD	19.401	696.884	0,49
International Business Machines Corp	USD	1.505	261.719	0,19
Intuit Inc	USD	493	57.104	0,04
Jacobs Engineering Group Inc	USD	8.578	475.907	0,34
Johnson & Johnson	USD	8.700	1.083.585	0,77
JPMorgan Chase & Co	USD	10.285	909.503	0,65
KeyCorp	USD	12.682	225.740	0,16
Kimberly-Clark Corp	USD	339	44.890	0,03
Kinder Morgan Inc/DE	USD	6.060	131.502	0,09
KLA-Tencor Corp	USD	1.718	163.657	0,12
L3 Technologies Inc	USD	3.871	643.980	0,46
Lam Research Corp	USD	2.423	312.010	0,22
Las Vegas Sands Corp	USD	8.540	486.438	0,34
Leat Corp	USD	2.703	383.907	0,27
Level 3 Communications Inc	USD	1.530	87.348	0,06
Lincoln National Corp	USD	5.086	331.505	0,24
Lowe's Cos Inc	USD	1.498	123.181	0,09
Mallinckrodt PLC	USD	3.612	165.249	0,12
ManpowerGroup Inc	USD	5.829	599.571	0,43
Marathon Petroleum Corp	USD	7.246	365.053	0,26
MasterCard Inc	USD	371	41.830	0,03
Maxim Integrated Products Inc	USD	12.508	560.483	0,40
McKesson Corp	USD	1.233	183.717	0,13
Merck & Co Inc	USD	18.550	1.176.255	0,83
MetLife Inc	USD	1.374	72.643	0,05
Michael Kors Holdings Ltd	USD	6.110	233.830	0,17
Micron Technology Inc	USD	11.317	329.551	0,23
Microsoft Corp	USD	29.638	1.946.031	1,38
Monsanto Co	USD	1.252	142.302	0,10
Morgan Stanley	USD	4.155	177.377	0,13
NetApp Inc	USD	4.720	195.974	0,14
Newmont Mining Corp	USD	2.050	66.912	0,05
Norfolk Southern Corp	USD	2.376	268.440	0,19
Northrop Grumman Corp	USD	2.773	661.028	0,47
Nucor Corp	USD	7.089	421.654	0,30
NVIDIA Corp	USD	976	106.208	0,08
Oracle Corp	USD	4.090	182.578	0,13
Parker-Hannifin Corp	USD	3.337	533.887	0,38
PepsiCo Inc	USD	4.241	475.501	0,34
Pfizer Inc	USD	22.332	765.653	0,54
PG&E Corp	USD	4.293	285.785	0,20
Phillips 66	USD	2.626	207.454	0,15
Pinnacle West Capital Corp	USD	1.877	156.504	0,11
PNC Financial Services Group Inc	USD	14.963	1.806.782	1,28
Procter & Gamble Co	USD	9.712	874.954	0,62
Progressive Corp	USD	7.251	284.167	0,20
Prudential Financial Inc	USD	1.537	78.925	0,06
Public Service Enterprise Group Inc	USD	3.291	351.150	0,25
Public Storage (...)	USD	2.655	117.165	0,08
PVH Corp	USD	504	110.699	0,08
QUALCOMM Inc	USD	5.298	547.707	0,39
Quest Diagnostics Inc	USD	8.598	492.150	0,35
Raymond James Financial Inc.	USD	1.057	103.681	0,07
Raytheon Co	USD	1.158	87.996	0,06
Realty Income Corp (...)	USD	4.222	647.275	0,46
Regions Financial Corp	USD	833	49.322	0,03
Reinsurance Group of America I	USD	15.683	228.188	0,16
Republic Services Inc	USD	625	78.762	0,06
Reynolds American Inc	USD	3.508	220.074	0,16
Robert Hall International Inc	USD	2.467	155.039	0,11
Ross Stores Inc	USD	2.192	106.750	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	1.546	102.484	0,07
SCANA Corp	USD	424	42.061	0,03
Shire PLC	GBP	1.674	51.969	0,04
Simon Property Group Inc (...)	USD	820	98.073	0,07
Skyworks Solutions Inc	USD	3.438	140.507	0,10
Southwest Airlines Co	USD	17.025	336.546	0,24
Starbucks Corp	USD	752	43.909	0,03
SunTrust Banks Inc	USD	20.410	912.029	0,65
Synchrony Financial	USD	9.103	1.136.021	0,81
Synopsys Inc	USD	2.741	311.596	0,22
TÉGNA Inc	USD	4.846	197.242	0,14
Tesoro Corp	USD	3.709	124.881	0,09
Texas Instruments Inc	USD	9.688	301.838	0,21
The Walt Disney Co	USD	3.968	783.178	0,56
Time Warner Inc	USD	2.269	448.979	0,32
TJX Cos Inc	USD	2.667	222.112	0,16
Travelers Cos Inc	USD	3.303	212.693	0,15
			398.408	0,28

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
USA (Fortsetzung)				
Tyson Foods Inc	USD	10.289	635.654	0,45
UGI Corp	USD	17.487	867.180	0,62
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	USD	422	120.392	0,09
Union Pacific Corp	USD	6.196	659.936	0,47
United Continental Holdings Inc	USD	13.981	992.651	0,70
United Rentals Inc	USD	2.542	315.106	0,22
United Technologies Corp	USD	4.038	454.356	0,32
United Therapeutics Corp	USD	2.240	305.850	0,22
UnitedHealth Group Inc	USD	8.794	1.444.942	1,02
Unum Group	USD	14.438	674.399	0,48
US Bancorp/MN	USD	10.329	536.333	0,38
Valero Energy Corp	USD	6.681	444.621	0,32
Ventas Inc (B)	USD	3.525	228.103	0,16
Venizon Communications Inc	USD	11.618	568.701	0,40
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	641	53.504	0,04
Wal-Mart Stores Inc	USD	14.391	1.027.805	0,73
Waste Management Inc	USD	11.433	833.123	0,59
Wells Fargo & Co	USD	29.395	1.643.180	1,17
Welltower Inc (B)	USD	731	51.718	0,04
WestRock Co	USD	6.313	329.602	0,23
Weyerhaeuser Co (B)	USD	1.345	45.542	0,03
Whirlpool Corp	USD	366	62.231	0,04
Williams Cos Inc	USD	11.368	334.901	0,24
Wyndham Worldwide Corp	USD	1.464	124.147	0,09
Xerox Corp	USD	7.214	53.311	0,04
Yum! Brands Inc	USD	1.140	73.040	0,05
<b>Total USA</b>			<b>80.215.762</b>	<b>56,91</b>
<b>Total Stammaktien</b>			<b>136.554.476</b>	<b>96,88</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Total Anlagen (Gesamtkosten: \$123.958.816)				
<b>Sonstige Vermögenswerte (/Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.400.533</b>	<b>3,12</b>
<b>Gesamtvermögen</b>			<b>140.955.009</b>	<b>100,00</b>

(B) = Immobilienfonds (REIT)

SDR = Schwedische Hinterlegungsscheine

## Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Nettovermögens
<b>Stammaktien</b>	
Grundstoffe	6,17
Kommunikation	7,32
Zyklische Konsumgüter	11,48
Nicht zyklische Konsumgüter	15,73
Diverse	0,09
Energie	4,20
Finanz	24,32
Industrie	12,48
Technologie	10,96
Versorger	4,13
<b>Total Stammaktien</b>	<b>96,88</b>
<b>Tota Anlagen</b>	<b>96,88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte (/Verbindlichkeiten)</b>	<b>3,12</b>
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

## Derivate

Am 31. März 2017, in USD

### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
mini MSCI EAFFE Futures	Goldman Sachs & Co.	USD	(524.560)	6	16/06/2017	8.870	0,00
S&P TSX 60 Index Futures	Goldman Sachs & Co.	CAD	(544.128)	3	15/06/2017	2.852	0,00
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(946.213)	8	16/06/2017	(1.513)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Futures	Goldman Sachs & Co.	CAD	(182.900)	1	15/06/2017	(196)	(0,00)
<b>Total Futures</b>						<b>10.013</b>	<b>0,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Risk Parity UCITS Fund

Anlagenbestand  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.</b>						
<b>Staatsanleihen</b>						
<b>Frankreich</b>						
Französische Schatzanleihe OAT	0,100%	25/07/2021	EUR	4.200.000	4.809.749	0,65
Französische Schatzanleihe OAT	0,100%	01/03/2025	EUR	9.700.000	11.005.036	1,50
Französische Schatzanleihe OAT	0,250%	25/07/2024	EUR	4.180.000	4.877.163	0,66
Französische Schatzanleihe OAT	1,100%	25/07/2022	EUR	8.450.000	10.982.999	1,49
Französische Schatzanleihe OAT	1,850%	25/07/2027	EUR	3.840.000	5.402.322	0,73
Französische Schatzanleihe OAT	2,250%	25/07/2020	EUR	5.490.000	8.082.580	1,10
<b>Total Frankreich</b>					<b>45.159.849</b>	<b>6,13</b>
<b>Deutschland</b>						
Deutsche Bundesrepublik Inflationsgebundene Anleihe	0,100%	15/04/2023	EUR	12.300.000	14.830.451	2,01
Deutsche Bundesrepublik Inflationsgebundene Anleihe	0,100%	15/04/2026	EUR	16.200.000	19.300.885	2,62
Deutsche Bundesrepublik Inflationsgebundene Anleihe	1,750%	15/04/2020	EUR	3.900.000	5.048.194	0,69
<b>Total Deutschland</b>					<b>39.179.530</b>	<b>5,32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
Vereinigtes Königreich Inflationsgebundene Gilts	0,125%	22/03/2024	GBP	16.000.000	25.891.003	3,52
Vereinigtes Königreich Inflationsgebundene Gilts	0,125%	22/03/2026	GBP	13.000.000	20.212.288	2,74
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>					<b>46.103.291</b>	<b>6,26</b>
<b>USA</b>						
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,125%	15/04/2020	USD	11.162.000	11.740.907	1,60
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,125%	15/04/2020	USD	30.588.000	32.174.420	4,37
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,125%	15/04/2021	USD	1.423.000	1.472.127	0,20
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,125%	15/04/2021	USD	46.827.000	48.443.649	6,58
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,125%	15/07/2026	USD	26.180.000	25.809.884	3,51
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,375%	15/07/2025	USD	17.870.000	18.309.088	2,49
USA Treasury Inflation Indexed Bonds	0,625%	15/01/2026	USD	23.500.000	24.397.048	3,31
<b>Total USA</b>					<b>162.347.123</b>	<b>22,06</b>
<b>Total Staatsanleihen</b>					<b>292.789.793</b>	<b>39,77</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.</b>						
					<b>292.789.793</b>	<b>39,77</b>
<b>Kurzfristige Anlagen</b>						
<b>Australien</b>						
Commonwealth Bank of Australia	0,000%	18/04/2017	USD	1.500.000	1.499.354	0,20
National Australia Bank Ltd	0,000%	01/05/2017	USD	3.000.000	2.997.513	0,41
National Australia Bank Ltd	0,000%	02/05/2017	USD	6.000.000	5.994.852	0,81
Westpac Banking Corp	0,000%	01/06/2017	USD	3.000.000	2.995.101	0,41
Westpac Banking Corp	0,000%	28/07/2017	USD	3.000.000	2.988.438	0,41
Westpac Banking Corp	0,000%	04/08/2017	USD	3.000.000	2.987.631	0,40
<b>Total Australien</b>					<b>19.462.889</b>	<b>2,64</b>
<b>Kanada</b>						
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,000%	16/08/2017	USD	7.000.000	6.969.837	0,95
The Bank of Nova Scotia	0,000%	02/05/2017	USD	4.000.000	3.996.852	0,54
The Bank of Nova Scotia	0,000%	09/05/2017	USD	3.000.000	2.997.063	0,41
The Bank of Nova Scotia	0,000%	26/06/2017	USD	2.000.000	1.994.838	0,27
Toronto-Dominion Bank/NY	0,000%	25/07/2017	USD	6.000.000	5.977.632	0,81
Toronto-Dominion Bank/NY	1,040%	21/06/2017	USD	3.000.000	2.999.643	0,41
<b>Total Kanada</b>					<b>24.935.865</b>	<b>3,39</b>
<b>Frankreich</b>						
Société GénéraleSA	0,000%	04/04/2017	USD	9.000.000	8.999.145	1,22
<b>Total Frankreich</b>					<b>8.999.145</b>	<b>1,22</b>
<b>Japan</b>						
Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,000%	03/04/2017	USD	3.500.000	3.499.720	0,47
Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,000%	05/04/2017	USD	5.000.000	4.999.330	0,68
<b>Total Japan</b>					<b>8.499.050</b>	<b>1,15</b>
<b>Norwegen</b>						
DNB Bank ASA	0,000%	04/04/2017	USD	8.000.000	7.999.216	1,09
<b>Total Norwegen</b>					<b>7.999.216</b>	<b>1,09</b>
<b>Singapur</b>						
DBS Bank Ltd	0,000%	05/04/2017	USD	2.500.000	2.499.710	0,34
DBS Bank Ltd	0,000%	17/05/2017	USD	1.500.000	1.498.203	0,20
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,000%	06/07/2017	USD	8.000.000	7.977.240	1,09
United Overseas Bank Ltd	0,000%	12/04/2017	USD	3.500.000	3.499.006	0,48
United Overseas Bank Ltd	0,000%	17/04/2017	USD	2.000.000	1.999.186	0,27
United Overseas Bank Ltd	0,000%	04/08/2017	USD	3.500.000	3.486.609	0,47
<b>Total Singapur</b>					<b>20.959.954</b>	<b>2,85</b>
<b>Schweden</b>						
Nordea Bank AB	0,000%	19/04/2017	USD	3.000.000	2.998.632	0,41
Nordea Bank AB	0,000%	09/05/2017	USD	1.500.000	1.498.519	0,20
Nordea Bank AB	0,000%	15/05/2017	USD	500.000	499.422	0,07
Nordea Bank AB	0,000%	20/06/2017	USD	4.000.000	3.991.044	0,54
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,000%	03/05/2017	USD	3.000.000	2.997.414	0,41
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,000%	07/08/2017	USD	3.000.000	2.988.798	0,41
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,000%	01/09/2017	USD	2.000.000	1.990.742	0,27
Swedbank AB	0,880%	04/04/2017	USD	9.000.000	8.999.973	1,22
<b>Total Schweden</b>					<b>25.964.544</b>	<b>3,53</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London	0,000%	01/08/2017	USD	3.500.000	3.487.302	0,47
ASB Finance Ltd/London	0,000%	07/08/2017	USD	2.500.000	2.490.415	0,34
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.977.717</b>	<b>0,81</b>
<b>USA</b>						
Albion Capital LLC	0,000%	18/04/2017	USD	4.000.000	3.998.272	0,54
American Honda Finance Corp	0,000%	22/05/2017	USD	4.000.000	3.994.932	0,54

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Risk Parity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
<b>Kurzfristige Anlagen (Fortsetzung)</b>						
<b>USA (Fortsetzung)</b>						
Apple Inc	0,000%	26/04/2017	USD	9.000.000	8.995.410	1,22
Atlantic Asset Securitization LLC	0,000%	17/04/2017	USD	9.000.000	8.995.833	1,22
Bank of Montreal/Chicago IL	1,120%	03/05/2017	USD	6.000.000	6.000.960	0,81
Bank of Tokyo MUFG/NY	0,940%	03/04/2017	USD	5.500.000	5.500.016	0,75
Barton Capital LLC	0,000%	17/04/2017	USD	2.500.000	2.498.745	0,34
Barton Capital LLC	0,000%	19/04/2017	USD	6.750.000	6.746.200	0,92
DBS Bank Ltd	0,000%	04/04/2017	USD	3.000.000	2.999.721	0,41
DBS Bank Ltd	0,000%	10/04/2017	USD	2.000.000	1.999.530	0,27
Fairway Finance Co LLC	0,000%	03/04/2017	USD	1.500.000	1.499.897	0,20
Fairway Finance Co LLC	0,000%	17/05/2017	USD	3.465.000	3.460.499	0,47
Fairway Finance LLC	0,000%	24/05/2017	USD	4.000.000	3.993.916	0,54
Gotham Funding Corp	0,000%	07/04/2017	USD	4.000.000	3.999.348	0,54
Gotham Funding Corp	0,000%	25/04/2017	USD	5.000.000	4.996.800	0,68
KBC Bank NV New York	0,880%	05/04/2017	USD	7.300.000	7.299.942	0,99
La Fayette Asset Securitization LLC	0,000%	10/04/2017	USD	10.000.000	9.997.640	1,36
Liberty Street Funding LLC	0,000%	05/05/2017	USD	1.000.000	999.064	0,14
Liberty Street Funding LLC	0,000%	10/05/2017	USD	2.000.000	1.997.828	0,27
Liberty Street Funding LLC	0,000%	15/05/2017	USD	2.250.000	2.247.215	0,30
Liberty Street Funding LLC	0,000%	11/07/2017	USD	4.750.000	4.734.173	0,64
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	03/04/2017	USD	6.700.000	6.699.538	0,91
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	12/04/2017	USD	3.300.000	3.299.056	0,45
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY	0,000%	13/04/2017	USD	3.500.000	3.498.737	0,48
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	24/04/2017	USD	4.500.000	4.497.448	0,61
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	18/05/2017	USD	2.000.000	1.997.626	0,27
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	01/06/2017	USD	2.500.000	2.496.025	0,34
Natixis SA/New York NY	0,000%	12/04/2017	USD	5.500.000	5.498.366	0,75
Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,000%	03/04/2017	USD	9.000.000	8.999.370	1,22
Norinchukin Bank/New York	1,300%	14/08/2017	USD	5.000.000	5.000.845	0,68
Old Line Funding LLC	0,000%	20/04/2017	USD	1.000.000	999.503	0,14
Old Line Funding LLC	0,000%	18/05/2017	USD	3.000.000	2.996.007	0,41
Starbird Funding Corp	0,000%	03/04/2017	USD	4.000.000	3.999.700	0,54
Starbird Funding Corp	0,000%	01/06/2017	USD	4.000.000	3.992.304	0,54
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,005%	06/06/2017	USD	5.000.000	5.001.215	0,68
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,220%	15/09/2017	USD	3.500.000	3.499.646	0,48
The Coca-Cola Co	0,000%	19/05/2017	USD	4.850.000	4.844.442	0,66
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	10/04/2017	USD	1.000.000	999.764	0,14
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	18/04/2017	USD	1.000.000	999.558	0,14
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	25/04/2017	USD	3.000.000	2.998.080	0,41
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	21/06/2017	USD	4.000.000	3.989.876	0,54
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	24/04/2017	USD	4.350.000	4.346.616	0,59
Victory Receivables Corp	0,000%	06/04/2017	USD	1.750.000	1.749.697	0,24
Victory Receivables Corp	0,000%	26/04/2017	USD	5.250.000	5.245.721	0,71
Victory Receivables Corp	0,000%	14/06/2017	USD	2.000.000	1.994.646	0,27
Wells Fargo Bank NA	1,140%	14/09/2017	USD	3.500.000	3.498.827	0,48
<b>Total USA</b>					<b>190.098.554</b>	<b>25,83</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>312.896.934</b>	<b>42,51</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$611.938.563)</b>					<b>605.686.727</b>	<b>82,28</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>					<b>130.412.363</b>	<b>17,72</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>736.099.090</b>	<b>100,00</b>

## Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	39,77
Regierungen	39,77
<b>Total Staatsanleihen</b>	<b>39,77</b>
Kurzfristige Anlagen	0,66
Nicht zyklische Konsumgüter	40,63
Finanz	1,22
Technologie	42,51
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>	<b>82,28</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>17,72</b>
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	100,00
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>



# AQR UCITS FUNDS

## AQR Global Risk Parity UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Gegenpartei	Währung	Nominal- wert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettover- mögens
TAIEX Futures Apr17	Goldman Sachs International	TWD	(9.676.263)	19/04/2017	4.770	0,00
BOVESPA Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	BRL	(17.950.977)	12/04/2017	(106.048)	(0,02)
HANG SENG Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(17.052.456)	27/04/2017	(20.689)	(0,00)
HANG SENG Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(4.872.886)	27/04/2017	(6.008)	(0,00)
H-Shares Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(46.595.190)	27/04/2017	(104.706)	(0,01)
H-Shares Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(47.055.174)	27/04/2017	(97.703)	(0,02)
H-Shares Index Futures Apr17	J.P. Morgan Securities PLC	HKD	(11.013.027)	27/04/2017	(27.107)	(0,00)
KOSPI 200 Index Futures Jun17	J.P. Morgan Securities PLC	KRW	(1.979.950.000)	08/06/2017	(7.198)	(0,00)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	USD	(6.893.755)	27/04/2017	(74.995)	(0,01)
Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward	Barclays Capital	USD	(249.354.391)	18/04/2017	69.127	0,01
<b>Total Total-Return-Swaps</b>					<b>(303.631)</b>	<b>(0,04)</b>

\* Nicht lieferbare Terminkontrakte. (Siehe Anmerkung 3)



# AQR UCITS FUNDS

## AQR Managed Futures UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeits-datum	Währung	Anzahl/Nominal-wert	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen (Fortsetzung)</b>						
<b>USA (Fortsetzung)</b>						
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY	0,000%	13/04/2017	USD	2.500.000	2.499.098	0,37
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY	0,000%	21/04/2017	USD	3.000.000	2.998.242	0,44
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	24/04/2017	USD	3.500.000	3.498.016	0,52
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	26/04/2017	USD	3.000.000	2.998.152	0,44
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	18/05/2017	USD	4.000.000	3.995.252	0,59
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	01/06/2017	USD	3.500.000	3.494.435	0,52
Natixis SA/New York NY	0,000%	12/04/2017	USD	5.500.000	5.498.366	0,81
Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,000%	03/04/2017	USD	11.000.000	10.999.230	1,63
Norinchukin Bank/New York	1,300%	14/08/2017	USD	6.500.000	6.501.098	0,96
Novartis Finance Corp	0,000%	17/04/2017	USD	6.000.000	5.997.648	0,89
Novartis Finance Corp	0,000%	18/04/2017	USD	7.000.000	6.997.088	1,04
Old Line Funding LLC	0,000%	20/04/2017	USD	2.500.000	2.498.758	0,37
Old Line Funding LLC	0,000%	18/05/2017	USD	2.000.000	1.997.338	0,30
Old Line Funding LLC	0,000%	19/06/2017	USD	1.500.000	1.496.324	0,22
Starbird Funding Corp	0,000%	03/04/2017	USD	5.000.000	4.999.625	0,74
Starbird Funding Corp	0,000%	01/06/2017	USD	3.000.000	2.994.228	0,44
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,005%	06/06/2017	USD	3.000.000	3.000.729	0,44
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,220%	15/09/2017	USD	4.500.000	4.499.545	0,67
The Coca-Cola Co	0,000%	19/05/2017	USD	6.125.000	6.117.981	0,90
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	24/04/2017	USD	2.000.000	1.998.778	0,30
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	25/04/2017	USD	3.500.000	3.497.760	0,52
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	21/06/2017	USD	8.500.000	8.478.486	1,25
Toronto-Dominion Holdings USA Inc	0,000%	01/08/2017	USD	3.500.000	3.486.081	0,52
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	06/04/2017	USD	3.000.000	2.999.457	0,44
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	24/04/2017	USD	6.650.000	6.644.826	0,98
Victory Receivables Corp	0,000%	06/04/2017	USD	2.250.000	2.249.611	0,33
Victory Receivables Corp	0,000%	11/04/2017	USD	3.500.000	3.498.873	0,52
Victory Receivables Corp	0,000%	26/04/2017	USD	2.250.000	2.248.166	0,33
Victory Receivables Corp	0,000%	14/06/2017	USD	4.000.000	3.980.292	0,59
Wells Fargo Bank NA	1,140%	14/09/2017	USD	3.500.000	3.498.827	0,52
Working Capital Management Co	0,000%	03/04/2017	USD	8.500.000	8.499.413	1,26
<b>Total USA</b>					<b>291.966.449</b>	<b>43,21</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>472.198.622</b>	<b>69,88</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$472.188.908)</b>					<b>472.198.622</b>	<b>69,88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>					<b>203.485.988</b>	<b>30,12</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>675.684.610</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Nettovermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>	
Nicht zyklische Konsumgüter	
Finanz	0,90
Technologie	66,66
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>	<b>2,32</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>69,88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>	<b>30,12</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Managed Futures UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

### Derivate

Am 31. März 2017, in USD

### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
2 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(48.040.714)	222	30/06/2017	11.878	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	2.251.071	(9)	18/03/2019	183	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	8.773.537	(35)	18/12/2017	374	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	13.514.764	(54)	17/12/2018	2.793	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	27.316.318	(109)	19/03/2018	5.347	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	51.100.485	(204)	18/06/2018	9.279	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	50.329.163	(201)	17/09/2018	12.101	0,00
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	2.267.836	(9)	18/12/2017	286	0,00
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	2.771.217	(11)	19/03/2018	317	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	42.680.434	(174)	17/12/2018	54.784	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	42.983.826	(175)	17/09/2018	60.701	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	74.729.374	(304)	18/06/2018	82.174	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	99.677.350	(405)	19/03/2018	108.099	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	136.046.000	(552)	18/12/2017	191.900	0,02
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	160.898.308	(652)	18/09/2017	221.062	0,01
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	7.912.142	(32)	18/09/2017	26.142	0,01
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(4.728.147)	38	20/09/2017	2.373	0,00
Amsterdam Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(15.804.201)	155	21/04/2017	125.435	0,02
CAC40 10 Euro Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(17.329.396)	347	21/04/2017	318.615	0,06
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	1.236.897	(5)	18/12/2017	158	0,00
DAX Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(22.870.653)	76	16/06/2017	501.047	0,08
EURO STOXX 50 Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(24.962.954)	748	16/06/2017	557.096	0,09
Euro-Oat Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	37.123.160	(252)	08/06/2017	46.884	0,01
Euro-Schätz Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(13.130.338)	117	08/06/2017	612	0,00
FTSE 100 Index Futures	Barclays Capital Inc.	GBP	(290.566)	4	16/06/2017	192	0,00
FTSE/JSE TOP 40 Futures	Barclays Capital Inc.	ZAR	(73.709.811)	163	15/06/2017	72.185	0,02
FTSE/MIB Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(6.829.261)	71	16/06/2017	285.479	0,04
IBEX 35 Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(11.444.918)	115	21/04/2017	499.963	0,08
KOSPI 200 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	KRW	(135.378.053)	2	08/06/2017	4.893	0,00
KOSPI 200 Index Futures	Barclays Capital Inc.	KRW	(2.039.063.615)	30	08/06/2017	65.892	0,01
Long Gilt Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(107.994.957)	857	28/06/2017	1.789.406	0,28
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(18.976.882)	217	16/06/2017	315.503	0,04
mini MSCI Emerging Market Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(22.421.406)	479	16/06/2017	613.704	0,10
MSCI Singapur Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	SGD	(4.052.583)	117	27/04/2017	24.924	0,01
NASDAQ 100 "E"" Mini Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(43.577.495)	404	16/06/2017	349.425	0,06
OMX30 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	SEK	(70.370.325)	453	21/04/2017	105.633	0,02
Russell 2000 Mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.418.979)	50	16/06/2017	26.771	0,00
S&P MID 400 "E"" Mini Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(7.344.979)	43	16/06/2017	30.381	0,00
S&P TSX 60 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(7.994.624)	44	15/06/2017	31.232	0,01
SGX Nifty 50 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(2.928.992)	161	27/04/2017	32.763	0,01
SPI 200 Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	(31.627.896)	220	15/06/2017	409.477	0,06
US LONG Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	4.226.889	(28)	21/06/2017	14.639	0,00
10 Year Australia Treasury Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	8.228.497	(65)	15/06/2017	(92.125)	(0,02)
10 Year Canadian Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(1.102.009)	8	21/06/2017	(2.714)	(0,00)
10 Year Japan Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	JPY	4.957.222.635	(33)	13/06/2017	(18.067)	(0,00)
10 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	30.356.833	(246)	21/06/2017	(274.010)	(0,05)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	220.329.408	(881)	17/12/2018	(126.950)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	184.400.076	(737)	17/09/2018	(105.414)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	157.707.008	(630)	18/06/2018	(81.727)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	153.777.207	(614)	19/03/2018	(72.836)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	127.734.697	(511)	18/03/2019	(70.947)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	117.286.491	(468)	18/12/2017	(25.171)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	63.667.339	(254)	18/09/2017	(21.354)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	9.824.063	(39)	18/12/2017	(1.986)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	8.061.800	(32)	18/09/2017	(1.399)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	3.777.366	(15)	19/03/2018	(1.134)	(0,00)
5 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	49.594.379	(424)	30/06/2017	(315.060)	(0,06)
90-DAY Australia Bank Bill Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	103.524.623	(104)	07/09/2017	(14.030)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	93.390.058	(382)	18/03/2019	(118.767)	(0,02)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	60.967.414	(249)	17/12/2018	(31.365)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	62.762.529	(256)	17/09/2018	(27.872)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	46.877.252	(191)	18/06/2018	(22.800)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	45.327.378	(184)	18/09/2017	(17.122)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	38.377.070	(156)	18/12/2017	(16.482)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	39.565.619	(161)	19/03/2018	(16.231)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(25.381.123)	204	21/03/2018	(17.107)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(12.304.478)	99	19/12/2018	(13.903)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(11.817.312)	95	20/06/2018	(10.985)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(17.674.850)	142	20/12/2017	(10.315)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(11.922.838)	96	20/03/2019	(8.525)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(8.454.769)	68	19/09/2018	(8.252)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(23.902.354)	192	20/09/2017	(3.933)	(0,00)
Australia 10 Year Treasury Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	80.037.476	(720)	15/06/2017	(320.486)	(0,05)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	29.176.299	(118)	18/09/2017	(20.471)	(0,00)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	14.599.629	(59)	19/06/2017	(6.594)	(0,00)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	11.621.962	(47)	18/12/2017	(2.181)	(0,00)
DJIA MINI e-CBOT Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(21.976.382)	211	16/06/2017	(228.612)	(0,04)
Euro-Bobl Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(57.762.014)	437	08/06/2017	(198.105)	(0,03)
Euro-BTP Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	124.119.884	(958)	08/06/2017	(1.247.262)	(0,20)
Euro-Bund Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	3.372.863	(21)	08/06/2017	(18.567)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	16.125.461	(97)	08/06/2017	(252.688)	(0,03)
Euro-Oat Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	58.224.466	(400)	08/06/2017	(674.762)	(0,12)
Euro-Schätz Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(202.219.641)	1.800	08/06/2017	(219.717)	(0,04)
FTSE 100 Index Futures	Barclays Capital Inc.	GBP	(28.373.012)	389	16/06/2017	(125.279)	(0,02)
FTSE China A50 Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(2.323.262)	221	27/04/2017	(13.260)	(0,00)
FTSE/JSE TOP 40 Futures	Barclays Capital Inc.	ZAR	(9.190.419)	20	15/06/2017	(2.080)	(0,00)
Hang Seng Index Futures	Barclays Capital Inc.	HKD	(39.511.177)	37	27/04/2017	(52.254)	(0,00)
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(2.228.832)	25	16/06/2017	(6.207)	(0,00)
mini MSCI Emerging Market Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(13.314.350)	274	16/06/2017	(137.690)	(0,02)
MSCI Taiwan Index Futures	Barclays Capital Inc.	USD	(5.896.369)	161	27/04/2017	(56.899)	(0,00)
NIKKEI 225 (OSE) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	JPY	(1.655.009.211)	86	08/06/2017	(257.471)	(0,04)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Managed Futures UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(25.682.690)	217	16/06/2017	(57.702)	(0,02)
S&P TSX 60 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(6.579.856)	36	15/06/2017	(3.621)	(0,00)
SPI 200 Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	(1.025.350)	7	15/06/2017	(1.489)	(0,00)
TOPIX Index Futures	Barclays Capital Inc.	JPY	(2.091.642.783)	136	08/06/2017	(310.253)	(0,06)
US LONG Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	30.319.898	(204)	21/06/2017	(369.353)	(0,08)
US ULTRA Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	28.678.248	(181)	21/06/2017	(293.066)	(0,05)
<b>Total Futures</b>						<b>588.437</b>	<b>0,09</b>

### Außerbörslich gehandelte Devisenforwards

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
Citibank, N.A.	AUD	15.065.670	USD	11.392.025	21/06/2017	98.952	0,01
Citibank, N.A.	BRL	2.934.657	USD	907.776	21/06/2017*	1.550	0,00
Citibank, N.A.	CAD	30.054.723	USD	22.425.166	21/06/2017	198.986	0,04
Citibank, N.A.	CLP	36.578.000	USD	54.696	21/06/2017*	97	0,00
Citibank, N.A.	COP	7.726.337.601	USD	2.597.759	21/06/2017*	45.559	0,00
Citibank, N.A.	EUR	32.374.000	USD	34.506.979	21/06/2017	210.812	0,05
Citibank, N.A.	HUF	1.068.991.600	USD	3.686.629	21/06/2017	31.765	0,00
Citibank, N.A.	IDR	51.872.496.200	USD	3.834.454	21/06/2017*	35.712	0,00
Citibank, N.A.	ILS	14.129.530	USD	3.848.333	21/06/2017	50.034	0,00
Citibank, N.A.	INR	568.791.000	USD	8.491.314	21/06/2017*	219.559	0,03
Citibank, N.A.	JPY	2.875.816.000	USD	25.488.403	21/06/2017	344.571	0,07
Citibank, N.A.	KRW	18.492.630.200	USD	16.289.765	21/06/2017*	279.408	0,04
Citibank, N.A.	MXN	109.917.200	USD	5.540.513	21/06/2017	251.361	0,03
Citibank, N.A.	PHP	9.711.600	USD	191.999	21/06/2017*	405	0,00
Citibank, N.A.	PLN	48.637.600	USD	11.917.233	21/06/2017	348.225	0,07
Citibank, N.A.	SEK	36.402.400	USD	4.061.616	21/06/2017	30.636	0,00
Citibank, N.A.	SGD	2.641.200	USD	1.879.024	21/06/2017	13.109	0,00
Citibank, N.A.	TWD	180.479.200	USD	5.898.907	21/06/2017*	64.342	0,01
Citibank, N.A.	USD	379.384	AUD	495.200	21/06/2017	1.683	0,00
Citibank, N.A.	USD	18.532	BRL	59.200	21/06/2017*	189	0,00
Citibank, N.A.	USD	2.464.013	CAD	3.267.200	21/06/2017	4.578	0,00
Citibank, N.A.	USD	216.387	CLP	143.714.000	21/06/2017*	1.105	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.473.077	EUR	1.367.600	21/06/2017	6.466	0,00
Citibank, N.A.	USD	12.091.861	GBP	9.661.307	21/06/2017	25.185	0,00
Citibank, N.A.	USD	300.958	HKD	2.333.200	21/06/2017	193	0,00
Citibank, N.A.	USD	424.637	HUF	120.822.800	21/06/2017	4.366	0,00
Citibank, N.A.	USD	31.999	KRW	35.649.200	21/06/2017*	58	0,00
Citibank, N.A.	USD	10.597.686	NOK	90.260.000	21/06/2017	84.130	0,00
Citibank, N.A.	USD	10.723.601	NZD	15.283.800	21/06/2017	64.273	0,00
Citibank, N.A.	USD	346.388	PHP	17.464.000	21/06/2017*	395	0,00
Citibank, N.A.	USD	2.659.418	SEK	23.472.600	21/06/2017	20.695	0,00
Citibank, N.A.	USD	422.576	SGD	589.000	21/06/2017	620	0,00
Citibank, N.A.	USD	7.464.313	TRY	27.599.408	21/06/2017	52.545	0,01
Citibank, N.A.	USD	626.903	TWD	18.871.400	21/06/2017*	3.368	0,00
Citibank, N.A.	USD	176.800	ZAR	2.304.600	21/06/2017	6.777	0,00
Citibank, N.A.	ZAR	1.736.000	USD	128.023	21/06/2017	52	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	22.598.507	USD	17.088.062	21/06/2017	148.407	0,03
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	3.219.986	USD	997.496	21/06/2017*	240	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	45.082.084	USD	33.637.758	21/06/2017	298.471	0,05
JPMorgan Chase Bank, N.A.	COP	8.261.381.399	USD	2.783.048	21/06/2017*	43.316	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	48.561.000	USD	51.760.169	21/06/2017	316.519	0,06
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HUF	1.603.487.400	USD	5.530.162	21/06/2017	47.428	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	51.755.728.800	USD	3.825.732	21/06/2017*	35.723	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ILS	19.070.294	USD	5.191.936	21/06/2017	69.599	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	654.891.000	USD	9.704.002	21/06/2017*	325.469	0,04
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	4.313.724.000	USD	38.232.651	21/06/2017	516.810	0,10
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	26.309.266.800	USD	23.186.584	21/06/2017*	386.197	0,04
JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	164.875.800	USD	8.311.046	21/06/2017	376.762	0,09
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PHP	13.367.400	USD	264.297	21/06/2017*	535	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	72.956.400	USD	17.875.267	21/06/2017	522.916	0,08
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	54.603.600	USD	6.092.430	21/06/2017	45.947	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SGD	3.370.800	USD	2.396.281	21/06/2017	18.533	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	270.718.800	USD	8.848.371	21/06/2017*	96.502	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	569.062	AUD	742.800	21/06/2017	2.509	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	27.799	BRL	88.800	21/06/2017*	284	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.696.075	CAD	4.900.800	21/06/2017	6.923	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	324.580	CLP	215.571.000	21/06/2017*	1.657	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.209.638	EUR	2.051.400	21/06/2017	9.722	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	15.873.101	GBP	12.684.461	21/06/2017	30.599	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	451.437	HKD	3.499.800	21/06/2017	291	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	522.861	HUF	148.615.200	21/06/2017	5.916	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	47.999	KRW	53.473.800	21/06/2017*	87	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	15.896.590	NOK	135.390.000	21/06/2017	126.250	0,02
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	16.000.117	NZD	22.804.200	21/06/2017	95.863	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.983.643	SEK	17.444.400	21/06/2017	22.595	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	473.297	SGD	660.000	21/06/2017	479	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	11.196.628	TRY	41.399.113	21/06/2017	78.973	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	701.871	TWD	21.099.600	21/06/2017*	4.714	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	32.941	ZAR	434.400	21/06/2017	892	0,00
Citibank, N.A.	AUD	40.356.330	USD	30.930.289	21/06/2017	(149.468)	(0,01)
Citibank, N.A.	BRL	22.390.143	USD	7.020.289	21/06/2017*	(82.536)	(0,01)
Citibank, N.A.	CAD	27.753.676	USD	21.165.784	21/06/2017	(273.779)	(0,03)
Citibank, N.A.	CLP	2.175.795.600	USD	3.323.595	21/06/2017*	(64.279)	(0,00)
Citibank, N.A.	COP	634.994.000	USD	218.200	21/06/2017*	(957)	(0,00)
Citibank, N.A.	EUR	56.636.600	USD	61.203.968	21/06/2017	(467.031)	(0,08)
Citibank, N.A.	GBP	690.800	USD	867.278	21/06/2017	(4.490)	(0,00)
Citibank, N.A.	HKD	3.800.000	USD	490.080	21/06/2017	(234)	(0,00)
Citibank, N.A.	HUF	118.435.600	USD	415.193	21/06/2017	(3.226)	(0,00)
Citibank, N.A.	IDR	13.493.913.000	USD	1.007.043	21/06/2017*	(272)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Managed Futures UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Netto-vermögens
						in USD	
Citibank, N.A.	ILS	5.195.670	USD	1.436.841	21/06/2017	(3.343)	(0,00)
Citibank, N.A.	JPY	9.508.007.200	USD	86.020.810	21/06/2017	(61.974)	(0,09)
Citibank, N.A.	KRW	8.644.178.200	USD	7.779.036	21/06/2017*	(33.958)	(0,01)
Citibank, N.A.	MXN	1.850.000	USD	97.962	21/06/2017	(480)	(0,00)
Citibank, N.A.	NOK	137.085.200	USD	16.309.698	21/06/2017	(341.901)	(0,05)
Citibank, N.A.	NZD	42.062.600	USD	29.849.983	21/06/2017	(514.409)	(0,08)
Citibank, N.A.	PHP	102.926.400	USD	2.041.875	21/06/2017*	(2.719)	(0,00)
Citibank, N.A.	PLN	26.853.200	USD	6.811.043	21/06/2017	(39.189)	(0,01)
Citibank, N.A.	SEK	19.648.800	USD	2.240.229	21/06/2017	(31.369)	(0,00)
Citibank, N.A.	TRY	3.608.600	USD	972.108	21/06/2017	(3.026)	(0,00)
Citibank, N.A.	TWD	1.145.000	USD	37.914	21/06/2017*	(82)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	4.504.474	AUD	5.916.000	21/06/2017	(7.814)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	55.354.668	CAD	74.112.200	21/06/2017	(434.425)	(0,06)
Citibank, N.A.	USD	50.717	CLP	33.901.600	21/06/2017*	(67)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	87.629.753	EUR	82.552.800	21/06/2017	(899.650)	(0,14)
Citibank, N.A.	USD	45.367.800	GBP	36.840.093	21/06/2017	(644.344)	(0,09)
Citibank, N.A.	USD	1.018.653	HUF	297.691.000	21/06/2017	(16.839)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	21.534	IDR	290.412.800	21/06/2017*	(133)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	12.683	INR	832.000	21/06/2017*	(59)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	20.168.457	JPY	2.267.381.600	21/06/2017	(199.054)	(0,04)
Citibank, N.A.	USD	96.966	KRW	111.545.600	21/06/2017*	(2.977)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	2.877.788	MXN	57.607.200	21/06/2017	(157.711)	(0,04)
Citibank, N.A.	USD	18.698.524	NZD	26.999.600	21/06/2017	(131.716)	(0,02)
Citibank, N.A.	USD	1.889.309	PHP	96.140.200	21/06/2017*	(15.399)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	6.295.374	SEK	56.475.600	21/06/2017	(53.450)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	811.462	SGD	1.142.400	21/06/2017	(6.943)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	6.293.727	TRY	23.990.792	21/06/2017	(148.959)	(0,01)
Citibank, N.A.	USD	438.416	TWD	13.303.200	21/06/2017*	(1.138)	(0,00)
Citibank, N.A.	ZAR	206.090.400	USD	15.605.754	21/06/2017	(401.242)	(0,04)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	60.534.493	USD	46.394.533	21/06/2017	(223.302)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	21.060.214	USD	6.597.605	21/06/2017*	(71.939)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	41.630.517	USD	31.748.706	21/06/2017	(410.697)	(0,07)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CLP	2.350.361.400	USD	3.583.929	21/06/2017*	(63.116)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	37.382.400	USD	40.479.137	21/06/2017	(390.351)	(0,09)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	1.036.200	USD	1.300.731	21/06/2017	(6.549)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	5.700.000	USD	735.119	21/06/2017	(350)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HUF	169.430.400	USD	594.050	21/06/2017	(4.702)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ILS	3.902.506	USD	1.077.737	21/06/2017	(1.027)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	3.239.209.800	USD	29.335.100	21/06/2017	(237.820)	(0,04)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	382.789.800	USD	344.288	21/06/2017*	(1.313)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	205.627.800	USD	24.464.732	21/06/2017	(513.038)	(0,08)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NZD	62.798.400	USD	44.567.253	21/06/2017	(769.979)	(0,11)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PHP	22.419.600	USD	444.351	21/06/2017*	(179)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	3.907.800	USD	989.282	21/06/2017	(3.811)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	27.706.200	USD	3.158.519	21/06/2017	(43.870)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TRY	3.515.400	USD	946.472	21/06/2017	(2.418)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	6.755.645	AUD	8.874.000	21/06/2017	(12.786)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	69.154.372	CAD	92.620.800	21/06/2017	(567.349)	(0,10)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	76.076	CLP	50.852.400	21/06/2017*	(101)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	131.444.465	EUR	123.829.200	21/06/2017	(1.349.638)	(0,21)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	58.977.732	GBP	47.970.139	21/06/2017	(935.498)	(0,16)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.164.192	HUF	339.996.000	21/06/2017	(18.454)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	10.682	IDR	144.277.200	21/06/2017*	(82)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	30.252.641	JPY	3.401.072.400	21/06/2017	(298.623)	(0,04)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	145.449	KRW	167.318.400	21/06/2017*	(4.466)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	4.316.676	MXN	86.410.800	21/06/2017	(236.573)	(0,05)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	28.047.751	NZD	40.499.400	21/06/2017	(197.607)	(0,04)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.635.220	PHP	134.128.800	21/06/2017*	(22.111)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	9.442.290	SEK	84.713.400	21/06/2017	(80.945)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.217.169	SGD	1.713.600	21/06/2017	(10.441)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	7.860.639	TRY	29.981.687	21/06/2017	(190.885)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	360.115	TWD	10.927.800	21/06/2017*	(952)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ZAR	196.149.600	USD	14.797.681	21/06/2017	(326.560)	(0,06)
<b>Total Devisenforwards</b>						<b>(6.609.285)</b>	<b>(0,98)</b>

## Außerbörslich gehandelte Devisenforwards zu Absicherungszwecken

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Netto-vermögens
						in USD	
Citibank, N.A.	EUR	34.629.542	USD	37.392.244	21/06/2017	(255.616)	(0,04)
Citibank, N.A.	GBP	15.307.123	USD	19.187.131	21/06/2017	(69.004)	(0,01)
Citibank, N.A.	NOK	27.794.162	USD	3.304.618	21/06/2017	(67.131)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	352.417	GBP	283.624	21/06/2017	(1.819)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	63.043	EUR	59.121	21/06/2017	(358)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	20.285	CHF	20.461	21/06/2017	(257)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	51.944.315	USD	56.088.438	21/06/2017	(383.493)	(0,06)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	22.960.687	USD	28.780.735	21/06/2017	(103.541)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	41.691.241	USD	4.956.933	21/06/2017	(100.702)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	528.626	GBP	425.434	21/06/2017	(2.731)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	94.565	EUR	88.662	21/06/2017	(538)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	30.427	CHF	30.692	21/06/2017	(385)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	86.067	CHF	85.026	21/06/2017	707	0,00
Citibank, N.A.	USD	175.034	NOK	1.485.861	21/06/2017	1.960	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.663.613	GBP	1.325.395	21/06/2017	8.235	0,00
Citibank, N.A.	CHF	1.468.481	USD	1.461.855	21/06/2017	12.398	0,00
Citibank, N.A.	USD	8.112.137	EUR	7.463.094	21/06/2017	108.733	0,02
Citibank, N.A.	GBP	34.579.053	USD	42.738.835	21/06/2017	449.340	0,07
Citibank, N.A.	EUR	63.341.030	USD	67.318.158	21/06/2017	608.596	0,09
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.495.418	GBP	1.988.094	21/06/2017	12.350	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	2.069.984	USD	2.080.016	21/06/2017	18.178	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	6.623.197	EUR	6.074.132	21/06/2017	109.315	0,02
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	51.868.576	USD	64.108.330	21/06/2017	673.931	0,09
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	95.011.544	USD	100.977.362	21/06/2017	912.764	0,14
<b>Total außerbörslich gehandelte Devisenforwards zu Absicherungszwecken</b>						<b>1.930.932</b>	<b>0,29</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Managed Futures UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Swaps

Referenzeinheit	Gegenpartei	Währung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Nettovermögens
BOVESPA Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	BRL	(20.145.936)	12/04/2017	(283.950)	(0,04)
FTSE CHINA A50 Futures Apr17	Bank of America, N.A.	USD	(3.950.975)	27/04/2017	(10.383)	(0,00)
FTSE CHINA A50 Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	(3.722.541)	27/04/2017	(22.356)	(0,00)
HANG SENG Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(2.436.777)	27/04/2017	(3.047)	(0,00)
HANG SENG Index Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	(54.885.100)	27/04/2017	(75.976)	(0,01)
H-Shares Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(13.088.550)	27/04/2017	(29.414)	(0,00)
H-Shares Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(46.530.634)	27/04/2017	(96.398)	(0,02)
H-Shares Index Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	(18.879.475)	27/04/2017	(46.469)	(0,01)
KOSPI 200 Index Futures Jun17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	(10.748.300.000)	08/06/2017	(39.077)	(0,01)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	USD	(1.539.346)	27/04/2017	(16.006)	(0,00)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	USD	(4.070.226)	27/04/2017	(44.256)	(0,00)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	(7.610.033)	27/04/2017	(65.873)	(0,02)
TAIEX Futures Apr17	Bank of America, N.A.	TWD	(45.594.781)	19/04/2017	(13.782)	(0,00)
TAIEX Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	(59.366.912)	19/04/2017	(14.531)	(0,00)
FTSE CHINA A50 Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	(981.742)	27/04/2017	793	0,00
KOSPI 200 Index Futures Jun17	Goldman Sachs International	KRW	(408.097.200)	08/06/2017	12.924	0,00
MSCI Singapore Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	SGD	(242.575)	27/04/2017	1.410	0,00
OMXS30 Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	SEK	(17.693.612)	21/04/2017	28.317	0,00
SGX Nifty 50 Futures Apr17	Goldman Sachs International	USD	(1.443.084)	27/04/2017	10.201	0,00
SGX Nifty 50 Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	(5.186.418)	27/04/2017	56.442	0,01
TAIEX Futures Apr17	Bank of America, N.A.	TWD	(38.557.456)	19/04/2017	23.944	0,00
TAIEX Futures Apr17	Goldman Sachs International	TWD	(13.558.381)	19/04/2017	6.296	0,00
TAIEX Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	(203.271.249)	19/04/2017	97.874	0,02
MSCI China Net TR HKD	JPMorgan Chase Bank NA	HKD	(72.528.356)	23/06/2017	(136.900)	(0,02)
MSCI Singapur Net Return SGD Index	JPMorgan Chase Bank NA	SGD	(16.572.468)	23/06/2017	132.041	0,02
MSCI Spanien Net Return EUR Index	JPMorgan Chase Bank NA	EUR	(453.968)	23/06/2017	868	0,00
<b>Total Total-Return-Swaps</b>					<b>(527.308)</b>	<b>(0,08)</b>

\* Nicht lieferbare Terminkontrakte. (Siehe Anmerkung 3)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

### Anlagenbestand

Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeits-datum	Währung	Anzahl/Nominal-wert	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>						
<b>Australien</b>						
National Australia Bank Ltd	0,000%	01/09/2017	USD	2.800.000	2.786.059	0,64
National Australia Bank Ltd	0,000%	23/10/2017	USD	2.800.000	2.780.181	0,64
<b>Total Australien</b>					<b>5.566.240</b>	<b>1,28</b>
<b>Kanada</b>						
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,000%	16/08/2017	USD	5.600.000	5.575.870	1,29
Toronto-Dominion Bank/NY	1,040%	21/06/2017	USD	8.000.000	7.999.048	1,84
<b>Total Kanada</b>					<b>13.574.918</b>	<b>3,13</b>
<b>Frankreich</b>						
Antalis SA	0,000%	10/04/2017	USD	3.500.000	3.499.174	0,81
Société GénéraleSA	0,000%	04/04/2017	USD	4.000.000	3.999.620	0,92
<b>Total Frankreich</b>					<b>7.498.794</b>	<b>1,73</b>
<b>Norwegen</b>						
DNB Bank ASA	0,000%	06/06/2017	USD	8.500.000	8.484.683	1,96
<b>Total Norwegen</b>					<b>8.484.683</b>	<b>1,96</b>
<b>Singapur</b>						
United Overseas Bank Ltd	0,000%	12/04/2017	USD	8.500.000	8.497.586	1,96
<b>Total Singapur</b>					<b>8.497.586</b>	<b>1,96</b>
<b>Schweden</b>						
Nordea Bank AB	0,000%	02/06/2017	USD	8.200.000	8.186.150	1,89
Skandinavisk Enskilda Banken AB	0,000%	01/09/2017	USD	2.800.000	2.787.039	0,64
Swedbank AB	0,880%	04/04/2017	USD	8.000.000	7.999.976	1,85
<b>Total Schweden</b>					<b>18.973.165</b>	<b>4,38</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
ASB Finance Ltd/London	0,000%	01/06/2017	USD	8.500.000	8.486.604	1,96
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.486.604</b>	<b>1,96</b>
<b>USA</b>						
Albion Capital LLC	0,000%	18/04/2017	USD	2.800.000	2.798.790	0,64
Apple Inc	0,000%	04/05/2017	USD	8.500.000	8.494.271	1,96
Atlantic Asset Securitization LLC	0,000%	17/04/2017	USD	8.000.000	7.996.296	1,84
Barton Capital LLC	0,000%	12/04/2017	USD	6.500.000	6.497.712	1,50
Barton Capital LLC	0,000%	17/04/2017	USD	1.500.000	1.499.248	0,35
DBS Bank Ltd	0,000%	04/04/2017	USD	8.500.000	8.499.209	1,96
Fairway Finance Co LLC	0,000%	09/06/2017	USD	8.500.000	8.482.363	1,96
Gotham Funding Corp	0,000%	15/05/2017	USD	8.500.000	8.489.477	1,96
KBC Bank NV New York	0,880%	05/04/2017	USD	6.000.000	5.999.952	1,38
Liberty Street Funding LLC	0,000%	13/06/2017	USD	8.500.000	8.481.113	1,96
LMA Americas LLC	0,000%	07/04/2017	USD	5.000.000	4.999.185	1,15
LMA Americas LLC	0,000%	13/04/2017	USD	3.000.000	2.999.064	0,69
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	08/05/2017	USD	8.500.000	8.491.287	1,96
Microsoft Corp	0,000%	28/04/2017	USD	4.265.000	4.262.228	0,98
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY	0,000%	26/04/2017	USD	8.500.000	8.493.820	1,96
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	25/05/2017	USD	8.500.000	8.488.287	1,96
Nestle Capital Corp	0,000%	15/05/2017	USD	8.500.000	8.490.905	1,96
Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,000%	21/04/2017	USD	8.500.000	8.495.435	1,96
Norinchukin Bank/New York	1,300%	14/08/2017	USD	3.500.000	3.500.592	0,81
Novartis Finance Corp	0,000%	12/04/2017	USD	2.500.000	2.499.315	0,58
Old Line Funding LLC	0,000%	22/05/2017	USD	8.500.000	8.487.615	1,96
Starbird Funding Corp	0,000%	11/04/2017	USD	8.500.000	8.497.569	1,96
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,220%	15/09/2017	USD	3.000.000	2.999.697	0,69
The Coca-Cola Co	0,000%	19/05/2017	USD	8.500.000	8.490.259	1,96
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	21/06/2017	USD	8.000.000	7.979.752	1,84
Toronto-Dominion Holdings USA Inc	0,000%	05/09/2017	USD	5.600.000	5.570.382	1,28
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	24/04/2017	USD	3.622.000	3.619.182	0,83
Victory Receivables Corp	0,000%	15/05/2017	USD	8.500.000	8.487.352	1,96
Wells Fargo Bank NA	1,140%	14/09/2017	USD	5.500.000	5.498.158	1,27
Westpac Securities NZ Ltd/London	0,000%	05/09/2017	USD	5.600.000	5.569.990	1,28
<b>Total USA</b>					<b>193.158.505</b>	<b>44,55</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>264.240.495</b>	<b>60,95</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$264.252.252)</b>					<b>264.240.495</b>	<b>60,95</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>					<b>169.323.342</b>	<b>39,05</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>433.563.837</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Nettovermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>	
Nicht zyklische Konsumgüter	1,96
Finanz	56,05
Technologie	2,94
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>	<b>60,95</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>60,95</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>	<b>39,05</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

---

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Derivate  
Am 31. März 2017, in USD

Außerbörslich gehandelte Devisenforwards zu Absicherungszwecken

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
Citibank, N.A.	EUR	169.422.000	USD	180.007.625	21/06/2017	1.680.077	0,39
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	240.300.000	USD	255.378.610	21/06/2017	2.318.469	0,53
<b>Total</b>	<b>Devisenforwards zu Absicherungszwecken</b>					<b>3.998.546</b>	<b>0,92</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Basket-Swaps

Gegenpartei	Beschreibung		Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt den LIBOR-Zinssatz (London Interbank Offered Rate) plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in CHF ausgedrückt wird.		27.02.2019-29.04.2019	42.575

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd	CHF	71.228	27.760	0,01
Adecco Group AG	CHF	20.610	28.834	0,01
Aryza AG	CHF	22.090	21.192	0,00
Baloise Holding AG	CHF	4.734	(1.892)	(0,00)
Barry Callebaut AG	CHF	149	(2.680)	(0,00)
DKSH Holding AG	CHF	3.108	2.329	0,00
dormakaba Holding AG	CHF	634	1.584	0,00
EMS-Chemie Holding AG	CHF	333	499	0,00
Flughafen Zuerich AG	CHF	2.425	7.270	0,00
Geberit AG	CHF	4.161	(23.285)	(0,01)
Georg Fischer AG	CHF	699	(6.636)	(0,00)
Helvetia Holding AG	CHF	374	(187)	(0,00)
Kuehne + Nagel International AG	CHF	802	1.843	0,00
Lonza Group AG	CHF	3.078	23.376	0,01
Partners Group Holding AG	CHF	752	3.006	0,00
Sika AG	CHF	290	17.388	0,00
Straumann Holding AG	CHF	2.090	23.496	0,01
Sulzer AG	CHF	612	(306)	(0,00)
Swiss Re AG	CHF	28.008	19.592	0,00
Temenos Group AG	CHF	18.417	(920)	(0,00)
Zurich Insurance Group AG	CHF	3.598	(58.247)	(0,01)
			<b>84.016</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>84.016</b>	<b>0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Österreich</b>				
ams AG	CHF	(27.214)	(31.274)	(0,01)
			<b>(31.274)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Schweiz</b>				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	(210)	(14.690)	(0,00)
Cie Financiere Richemont SA	CHF	(1.576)	(1.811)	(0,00)
Credit Suisse Group AG	CHF	(253.900)	(53.282)	(0,01)
GAM Holding AG	CHF	(44.609)	(35.662)	(0,01)
LafargeHolcim Ltd	CHF	(2.048)	(4.195)	(0,00)
Sunrise Communications Group AG	CHF	(822)	(329)	(0,00)
The Swatch Group AG	CHF	(1.592)	(11.136)	(0,00)
UBS Group AG	CHF	(48.237)	(26.030)	(0,01)
			<b>(147.135)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(178.409)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Total der Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(94.393)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>136.968</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps – Bank of America, N.A. - CHF</b>			<b>42.575</b>	<b>0,01</b>

Gegenpartei	Beschreibung		Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt den 1-Monats Copenhagen Interbank Offered Rate ('CIBOR') plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in DKK ausgedrückt wird.		27.02.2019-29.04.2019	180.502

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S	DKK	35.119	8.577	0,00
DONG Energy A/S	DKK	2.475	2.382	0,00
FLSmidth & Co A/S	DKK	4.688	741	0,00
Genmab A/S	DKK	2.681	(14.251)	(0,00)
GN Store Nord A/S	DKK	41.480	18.473	0,00
H Lundbeck A/S	DKK	22.434	24.172	0,01
ISS A/S	DKK	21.796	(14.717)	(0,00)
Jyske Bank A/S	DKK	1.782	(281)	(0,00)
TDC A/S	DKK	228.451	(13.128)	(0,00)
Tryg A/S	DKK	10.098	2.031	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	20.521	61.910	0,01
William Demant Holding A/S	DKK	5.915	1.360	0,00
			<b>77.269</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>77.269</b>	<b>0,02</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
AP Moeller - Maersk A/S	DKK	(161)	(6.245)	(0,00)
Chr Hansen Holding A/S	DKK	(14.595)	(13.629)	(0,00)
Coloplast A/S	DKK	(11.038)	6.343	0,00
Nets A/S	DKK	(23.244)	(4.341)	(0,00)
Novo Nordisk A/S	DKK	(8.117)	(7.697)	(0,00)
Novozymes A/S	DKK	(39.267)	(23.693)	(0,01)
			<b>(49.262)</b>	<b>(0,01)</b>
			<b>(49.262)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>				
<b>Total der Long- und Short-Aktien-Positionen</b>				
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps – Bank of America, N.A. - DKK</b>				
			<b>28.007</b>	<b>0,01</b>
			<b>152.495</b>	<b>0,04</b>
			<b>180.502</b>	<b>0,05</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt den 1-Monats Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in EUR ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	1.100.918

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
bpost SA	EUR	23.483	(21.829)	(0,00)
Colruyt SA	EUR	4.832	1.988	0,00
Galapagos NV	EUR	5.351	28.301	0,01
KBC Group NV	EUR	13.065	(8.236)	(0,00)
Proximus SADP	EUR	35.678	12.198	0,00
Solvay SA	EUR	11.173	49.542	0,01
Umicore SA	EUR	27.001	61.160	0,01
			<b>123.124</b>	<b>0,03</b>
<b>Finnland</b>				
Cargotec Oyj	EUR	4.142	(797)	(0,00)
Huhtamaki OYJ	EUR	9.047	6.090	0,00
Keski OYJ	EUR	14.176	16.510	0,01
Metsä OYJ	EUR	5.616	1.560	0,00
Neste Oyj	EUR	67.488	37.496	0,01
Nokian Renkaat OYJ	EUR	3.579	(153)	(0,00)
Orion Oyj	EUR	19.693	3.787	0,00
Stora Enso OYJ	EUR	152.536	8.149	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	105.681	(89.203)	(0,02)
Wartsila OYJ Abp	EUR	1.221	1.657	0,00
			<b>(14.904)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Frankreich</b>				
Arkema SA	EUR	14.712	13.361	0,00
Atos SE	EUR	24.291	51.907	0,01
BioMerieux	EUR	2.309	5.304	0,00
BNP Paribas SA	EUR	15.195	18.346	0,00
Bouygues SA	EUR	12.376	(2.645)	(0,00)
Capgemini SA	EUR	16.088	27.675	0,01
Christian Dior SE	EUR	3.729	19.722	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	16.756	28.287	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	33.753	48.686	0,01
CNP Assurances	EUR	29.239	9.997	0,00
Eiffage SA	EUR	2.633	2.194	0,00
Elfior Participations SCA	EUR	17.783	8.075	0,00
Faurecia	EUR	5.383	17.053	0,00
Hermes International	EUR	1.010	4.856	0,00
Imerys SA	EUR	4.169	11.626	0,00
Ipsen SA	EUR	5.895	9.448	0,00
Kering	EUR	5.312	28.378	0,01
Lagarde SCA	EUR	26.987	35.034	0,01
Legrand SA	EUR	3.629	5.816	0,00
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.330	15.894	0,00
Peugeot SA	EUR	81.341	31.287	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	8.561	23.508	0,01
Sanofi	EUR	7.712	6.345	0,00
Schneider Electric SE	EUR	11.235	19.206	0,00
SEB SA	EUR	5.185	8.587	0,00
Société GénéraleSA	EUR	2.994	(640)	(0,00)
Sodexo SA	EUR	11.178	30.455	0,01
Teleperformance	EUR	9.387	19.658	0,01
Thales SA	EUR	24.762	39.421	0,01
TOTAL SA	EUR	15.485	15.387	0,00
Ubisoft Entertainment SA	EUR	14.617	23.582	0,01
Valeo SA	EUR	13.275	38.296	0,01
Vinci SA	EUR	3.248	(1.701)	(0,00)
			<b>612.405</b>	<b>0,14</b>
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	6.513	12.178	0,00
Allianz SE	EUR	6.278	23.477	0,01
Aurubis AG	EUR	6.008	21.119	0,01
BASF SE	EUR	5.070	13.488	0,00
Brenntag AG	EUR	1.408	286	0,00
Covestro AG	EUR	35.645	147.389	0,03
Deutsche Lufthansa AG	EUR	176.438	59.382	0,01
Deutsche Post AG	EUR	45.038	40.181	0,01
Evonik Industries AG	EUR	21.004	14.924	0,00
Freenet AG	EUR	4.537	1.745	0,00
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	5.320	8.867	0,00
Hannover Rueck SE	EUR	8.279	12.826	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
HeidelbergCement AG	EUR	13.526	14.452	0,00
Hella KGa Hueck & Co	EUR	10.503	8.024	0,00
Henkel AG & Co KGaA	EUR	23.733	27.893	0,01
HOCHTIEF AG	EUR	5.552	16.906	0,00
Infineon Technologies AG	EUR	50.981	27.508	0,01
KION Group AG	EUR	10.711	12.932	0,00
LANXESS AG	EUR	3.201	7.969	0,00
METRO AG	EUR	25.701	21.831	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	9.726	50.920	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellsch	EUR	10.992	50.501	0,01
Rheinmetall AG	EUR	11.624	28.689	0,01
SAP SE	EUR	20.449	47.849	0,01
Siemens AG	EUR	13.786	69.229	0,02
Software AG	EUR	23.342	18.206	0,01
STADA Arzneimittel AG	EUR	4.836	6.304	0,00
Suedzucker AG	EUR	21.230	5.217	0,00
Talanx AG	EUR	10.065	15.066	0,00
Uniper SE	EUR	63.592	17.666	0,01
			<b>803.024</b>	<b>0,18</b>
<b>Italien</b>				
A2A SpA	EUR	817.361	13.973	0,00
Autogrill SpA	EUR	42.010	4.264	0,00
Brembo SpA	EUR	10.995	6.461	0,00
Buzzi Unicem SpA	EUR	17.490	22.612	0,00
Davide Campari-Milano SpA	EUR	54.040	30.024	0,01
DiaSorin SpA	EUR	4.870	6.764	0,00
Enel SpA	EUR	1.056.590	79.024	0,02
Hera SpA	EUR	91.565	(1.761)	(0,00)
Leonardo-Finmeccanica SpA	EUR	75.847	26.743	0,01
Mediobanca SpA	EUR	42.864	1.832	0,00
Moncler SpA	EUR	45.589	16.074	0,00
Poste Italiane SpA	EUR	246.451	(13.166)	(0,00)
Recordati SpA	EUR	29.228	(11.554)	(0,00)
			<b>181.290</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxemburg</b>				
APERAM SA	EUR	1.299	874	0,00
SES SA	EUR	12.433	29.491	0,01
			<b>30.365</b>	<b>0,01</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Group NV	EUR	45.822	3.182	0,00
ASM International NV	EUR	16.824	19.593	0,01
ASML Holding NV	EUR	4.490	9.115	0,00
Ferrari NV	EUR	7.690	11.503	0,00
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	258.592	74.599	0,02
Gemalto NV	EUR	6.104	19.565	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	9.031	(724)	(0,00)
Koninklijke DSM NV	EUR	18.232	22.597	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	74.479	44.165	0,01
NN Group NV	EUR	17.721	4.734	0,00
Randstad Holding NV	EUR	19.363	(34.757)	(0,01)
RELEX NV	EUR	24.331	3.640	0,00
Wolters Kluwer NV	EUR	30.537	19.903	0,01
			<b>197.115</b>	<b>0,05</b>
<b>Spanien</b>				
Aena SA	EUR	3.443	13.979	0,00
Amadeus IT Group SA	EUR	37.658	35.810	0,01
Banco Santander SA	EUR	94.660	1.922	0,00
Bankinter SA	EUR	25.579	2.350	0,00
Endesa SA	EUR	156.551	103.705	0,03
Grifols SA	EUR	17.517	9.171	0,00
Iberdrola SA	EUR	57.540	5.595	0,00
Mapfre SA	EUR	77.848	6.987	0,00
Repsol SA	EUR	121.180	21.363	0,01
Tecnicas Reunidas SA	EUR	21.764	15.696	0,00
			<b>216.578</b>	<b>0,05</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Dialog Semiconductor PLC	EUR	23.664	(26.295)	(0,01)
			<b>(26.295)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>2.122.702</b>	<b>0,49</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	(37.296)	(11.955)	(0,00)
Telenet Group Holding NV	EUR	(6.224)	(3.790)	(0,00)
			<b>(15.745)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Finnland</b>				
Amer Sports Oyj	EUR	(3.117)	(300)	(0,00)
Elisa OYJ	EUR	(1.802)	38	0,00
Fortum OYJ	EUR	(35.957)	(13.062)	(0,00)
Nokia OYJ	EUR	(1.079.430)	17.300	0,00
			<b>3.976</b>	<b>0,00</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	EUR	(74.677)	(53.059)	(0,01)
Aeroports de Paris	EUR	(4.163)	(4.003)	(0,00)
Air Liquide SA	EUR	(3.206)	514	0,00
Alstom SA	EUR	(28.305)	(22.531)	(0,01)
AXA SA	EUR	(5.269)	(2.815)	(0,00)
Bolloré SA	EUR	(151.805)	(7.948)	(0,00)
Bureau Veritas SA	EUR	(23.529)	(25.140)	(0,01)
Carrefour SA	EUR	(50.492)	(15.375)	(0,00)
Casino Guichard Perrachon SA	EUR	(16.465)	(41.869)	(0,01)
Edenred	EUR	(78.123)	(18.364)	(0,00)
Engie SA	EUR	(123.930)	(76.137)	(0,02)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Essilor International SA	EUR	(25.448)	(2.719)	(0,00)
Groupe Eurotunnel SE	EUR	(120.649)	(39.703)	(0,01)
Iliad SA	EUR	(4.204)	11.229	0,00
Ingénico	EUR	(29.668)	(37.722)	(0,01)
JCDecaux SA	EUR	(19.434)	(10.382)	(0,00)
Natixis SA	EUR	(123.007)	(23.394)	(0,01)
Renault SA	EUR	(4.357)	(512)	(0,00)
SFR Group SA	EUR	(19.405)	(10.574)	(0,00)
Suez	EUR	(62.491)	(33.718)	(0,01)
Technicolor SA	EUR	(95.913)	(31.358)	(0,01)
Veolia Environnement SA	EUR	(110.238)	(58.892)	(0,01)
Vivendi SA	EUR	(50.321)	(38.711)	(0,01)
				<b>(543.183) (0,13)</b>
<b>Deutschland</b>				
Axel Springer SE	EUR	(10.455)	(1.229)	(0,00)
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	(8.079)	(12.689)	(0,00)
Beiersdorf AG	EUR	(2.157)	(599)	(0,00)
Billingen SE	EUR	(16.143)	(8.883)	(0,00)
Commerzbank AG	EUR	(408.750)	41.053	0,01
Daimler AG	EUR	(10.726)	16.159	0,00
Deutsche Bank AG	EUR	(152.447)	(73.297)	(0,02)
Duerr AG	EUR	(1.862)	(10.166)	(0,00)
E.ON SE	EUR	(192.515)	(29.414)	(0,01)
Fielmann AG	EUR	(5.235)	(1.231)	(0,00)
GEA Group AG	EUR	(26.609)	(11.230)	(0,00)
HUGO BOSS AG	EUR	(2.967)	(6.911)	(0,00)
Innogy SE	EUR	(4.896)	(26)	(0,00)
Krones AG	EUR	(2.934)	(12.226)	(0,00)
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	(39.880)	(49.214)	(0,01)
RWE AG	EUR	(173.829)	(150.439)	(0,04)
Sartorius AG	EUR	(6.420)	(20.030)	(0,01)
Symrise AG	EUR	(10.224)	(12.890)	(0,00)
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	(167.759)	(40.150)	(0,01)
ThyssenKrupp AG	EUR	(57.573)	(33.833)	(0,01)
United Internet AG	EUR	(36.977)	1.778	0,00
Volkswagen AG	EUR	(6.673)	(7.130)	(0,00)
Zalando SE	EUR	(16.539)	(795)	(0,00)
				<b>(423.392) (0,10)</b>
<b>Italien</b>				
Atlantia SpA	EUR	(9.533)	2.241	0,00
Azimut Holding SpA	EUR	(20.384)	(6.098)	(0,00)
Banca Generali SpA	EUR	(33.220)	(21.651)	(0,00)
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	EUR	(17.853)	3.624	0,00
Banco BPM SpA	EUR	(852.315)	(67.389)	(0,02)
Eni SpA	EUR	(32.223)	(11.017)	(0,00)
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	(115.051)	3.073	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	(34.808)	149	0,00
Mediaset SpA	EUR	(341.696)	(2.190)	(0,00)
Saipem SpA	EUR	(2.185.637)	(82.201)	(0,02)
UniCredit SpA	EUR	(186.743)	(33.919)	(0,01)
Unipol Gruppo Finanziario SpA	EUR	(336.837)	(10.077)	(0,00)
Yoox Net-A-Porter Group SpA	EUR	(56.527)	11.475	0,00
				<b>(213.980) (0,05)</b>
<b>Luxemburg</b>				
ArcelorMittal	EUR	(125.262)	(35.734)	(0,01)
Eurofins Scientific SE	EUR	(540)	(750)	(0,00)
Tenaris SA	EUR	(84.532)	(137.284)	(0,03)
				<b>(173.768) (0,04)</b>
<b>Niederlande</b>				
Airbus Group SE	EUR	(1.223)	(2.444)	(0,00)
Altice NV	EUR	(115.489)	(3.085)	(0,00)
Boskalis Westminster	EUR	(14.884)	(318)	(0,00)
Heineken NV	EUR	(6.907)	(3.099)	(0,00)
Koninklijke KPN NV	EUR	(744.300)	(18.291)	(0,00)
OCI NV	EUR	(25.281)	16.342	0,00
SBM Offshore NV	EUR	(63.022)	(40.401)	(0,01)
				<b>(51.296) (0,01)</b>
<b>Spanien</b>				
Acciona SA	EUR	(980)	(1.330)	(0,00)
Acerinox SA	EUR	(70.719)	(16.245)	(0,00)
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	EUR	(23.135)	(5.438)	(0,00)
Banco de Sabadell SA	EUR	(182.992)	(978)	(0,00)
Banco Popular Espanol SA	EUR	(808.391)	(10.365)	(0,00)
Bankia SA	EUR	(969.397)	23.822	0,00
CaixaBank SA	EUR	(20.956)	(2.261)	(0,00)
Cellnex Telecom SA	EUR	(104.104)	(6.674)	(0,00)
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	EUR	(176.622)	(29.628)	(0,01)
Ferrovial SA	EUR	(62.657)	9.373	0,00
Industria de Diseno Textil SA	EUR	(8.682)	(742)	(0,00)
Melia Hotels International SA	EUR	(6.910)	(480)	(0,00)
Obrascón Huarte Lain SA	EUR	(56.420)	5.606	0,00
Red Electrica Corp SA	EUR	(16.759)	(5.640)	(0,00)
				<b>(40.980) (0,01)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>				<b>(1.458.368) (0,34)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>				<b>664.334 0,15</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>				<b>436.584 0,10</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swap - Bank of America, N.A. - EUR</b>				<b>1.100.918 0,25</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Beschreibung		Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in GBP ausgedrückt wird.		27.02.2019-29.04.2019	(485.595)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
TUI AG	GBP	29.723	(2.965)	(0,00)
<b>Luxemburg</b>				
B&M European Value Retail SA	GBP	24.352	(2.186)	(0,00)
<b>Schweiz</b>				
Coca-Cola HBC AG	GBP	4.097	2.196	0,00
Wolseley PLC	GBP	12.938	14.678	0,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aberdeen Asset Management PLC	GBP	99.844	5.601	0,00
Admiral Group PLC	GBP	18.162	1.811	0,00
Anglo American PLC	GBP	24.773	5.096	0,00
Ashtead Group PLC	GBP	81.267	68.892	0,02
Auto Trader Group PLC	GBP	92.022	(2.294)	(0,00)
Babcock International Group PLC	GBP	54.598	4.785	0,00
BAE Systems PLC	GBP	73.053	6.721	0,00
Barratt Developments PLC	GBP	362.631	7.414	0,00
BBA Aviation PLC	GBP	67.192	(1.843)	(0,00)
Bellway PLC	GBP	37.710	(44.190)	(0,01)
Berendsen PLC	GBP	44.411	(23.530)	(0,01)
Berkeley Group Holdings PLC	GBP	39.570	(15.786)	(0,00)
BT Group PLC	GBP	40.831	(2.367)	(0,00)
BTG PLC	GBP	65.272	7.730	0,00
Centrica PLC	GBP	40.780	(813)	(0,00)
Close Brothers Group PLC	GBP	17.506	(873)	(0,00)
Compass Group PLC	GBP	39.848	1.490	0,00
Daily Mail & General Trust PLC	GBP	55.795	1.913	0,00
DCC PLC	GBP	10.086	(1.886)	(0,00)
Direct Line Insurance Group PLC	GBP	112.429	15.799	0,00
Dixons Carphone PLC	GBP	187.263	5.603	0,00
DS Smith PLC	GBP	120.746	(602)	(0,00)
GKN PLC	GBP	299.061	(8.948)	(0,00)
GlaxoSmithKline PLC	GBP	25.854	(967)	(0,00)
Greene King PLC	GBP	57.599	359	0,00
Hays PLC	GBP	65.365	81	0,00
Hiscox Ltd	GBP	9.883	(986)	(0,00)
Howden Joinery Group PLC	GBP	115.575	(864)	(0,00)
HSBC Holdings PLC	GBP	60.315	5.865	0,00
Inchcape PLC	GBP	38.066	475	0,00
Indivior PLC	GBP	176.055	20.631	0,01
InterContinental Hotels Group PLC	GBP	6.655	7.135	0,00
Intermediate Capital Group PLC	GBP	32.570	3.451	0,00
Investec PLC	GBP	109.771	(52.686)	(0,01)
J Sainsbury PLC	GBP	318.510	(13.103)	(0,00)
JD Sports Fashion PLC	GBP	82.918	9.458	0,00
Johnson Matthey PLC	GBP	2.291	4.056	0,00
Jupiter Fund Management PLC	GBP	71.641	5.448	0,00
Kingfisher PLC	GBP	181.751	1.699	0,00
Meggit PLC	GBP	11.294	1.619	0,00
Micro Focus International PLC	GBP	45.125	42.191	0,01
Mondi PLC	GBP	50.739	5.060	0,00
Moneysupermarket.com Group PLC	GBP	97.075	(13.312)	(0,00)
Paysafe Group PLC	GBP	46.773	408	0,00
Playtech Plc	GBP	69.274	(15.545)	(0,00)
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	1.969	(859)	(0,00)
Rentokil Initial PLC	GBP	21.266	451	0,00
Royal Mail PLC	GBP	314.979	13.743	0,00
RPC Group PLC	GBP	44.601	(41.763)	(0,01)
Schroders PLC	GBP	2.928	(876)	(0,00)
Smiths Group PLC	GBP	32.754	7.350	0,00
Spectre PLC	GBP	2.000	125	0,00
SSE PLC	GBP	27.832	(10.583)	(0,00)
Tate & Lyle PLC	GBP	158.546	(18.777)	(0,00)
Taylor Wimpey PLC	GBP	894.008	3.344	0,00
The Sage Group PLC	GBP	36.658	(457)	(0,00)
Travis Perkins PLC	GBP	3.260	(569)	(0,00)
UBM PLC	GBP	20.601	3.467	0,00
WH Smith PLC	GBP	34.522	(2.582)	(0,00)
Whitbread PLC	GBP	8.358	759	0,00
William Hill PLC	GBP	170.417	2.762	0,00
Wm Morrison Supermarkets PLC	GBP	443.702	16.594	0,00
WPP PLC	GBP	46.826	29.188	0,01
<b>USA</b>				
Shire PLC	GBP	14.806	(4.061)	(0,00)
<b>Total Long-Positionen</b>				
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Spanien</b>				
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	(124.707)	9.328	0,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
AA PLC	GBP	(123.055)	(9.971)	(0,00)
Aggreko PLC	GBP	(28.196)	(6.503)	(0,00)
Amec Foster Wheeler PLC	GBP	(42.661)	(3.457)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Antofagasta PLC	GBP	(218.690)	(88.605)	(0,02)
Ashmore Group PLC	GBP	(15.675)	(1.094)	(0,00)
Associated British Foods PLC	GBP	(7.792)	3.303	0,00
AstraZeneca PLC	GBP	(11.955)	7.303	0,00
Aviva PLC	GBP	(187.725)	(29.253)	(0,01)
BHP Billiton PLC	GBP	(30.099)	(14.446)	(0,00)
BP PLC	GBP	(201.184)	(31.476)	(0,01)
British American Tobacco PLC	GBP	(12.020)	(8.541)	(0,00)
Capita PLC	GBP	(270.807)	27.008	0,01
Cobham PLC	GBP	(425.465)	(43.493)	(0,01)
ConvaTec Group PLC	GBP	(100.609)	(13.797)	(0,00)
Croda International PLC	GBP	(5.263)	1.837	0,00
Diageo PLC	GBP	(4.601)	602	0,00
Essentra PLC	GBP	(45.822)	(6.284)	(0,00)
Evraz PLC	GBP	(61.393)	(5.204)	(0,00)
Experian PLC	GBP	(36.082)	3.598	0,00
Halma PLC	GBP	(70.125)	(3.497)	(0,00)
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	(48.761)	(6.687)	(0,00)
Henderson Group PLC	GBP	(22.290)	(2.056)	(0,00)
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	(32.260)	1.609	0,00
IMI PLC	GBP	(9.436)	2.706	0,00
Imperial Brands PLC	GBP	(41.587)	(35.773)	(0,01)
Informa PLC	GBP	(7.914)	(765)	(0,00)
Inmarsat PLC	GBP	(108.151)	(74.829)	(0,02)
Intertek Group PLC	GBP	(11.628)	1.595	0,00
ITV PLC	GBP	(88.645)	(2.873)	(0,00)
John Wood Group PLC	GBP	(38.851)	(4.359)	(0,00)
Just Eat PLC	GBP	(128.015)	20.747	0,00
Man Group PLC	GBP	(525.587)	(26.864)	(0,01)
Mediclinic International PLC	GBP	(76.329)	42.820	0,01
Merlin Entertainments PLC	GBP	(55.700)	(2.083)	(0,00)
National Grid PLC	GBP	(63.428)	(791)	(0,00)
Next PLC	GBP	(14.382)	(15.563)	(0,00)
Pearson PLC	GBP	(26.104)	(14.156)	(0,00)
Pennon Group PLC	GBP	(101.041)	11.337	0,00
Petrofac Ltd	GBP	(80.195)	(20.995)	(0,00)
Rio Tinto PLC	GBP	(16.358)	(12.542)	(0,00)
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	(26.336)	(5.746)	(0,00)
Rotork PLC	GBP	(70.888)	1.414	0,00
Royal Bank of Scotland Group PLC	GBP	(599.915)	(26.176)	(0,01)
Royal Dutch Shell PLC	GBP	(40.916)	(15.047)	(0,00)
RSA Insurance Group PLC	GBP	(33.507)	2.506	0,00
Serco Group PLC	GBP	(204.071)	(11.703)	(0,00)
Severn Trent PLC	GBP	(9.888)	3.575	0,00
Smith & Nephew PLC	GBP	(16.892)	5.896	0,00
Tesco PLC	GBP	(878.257)	38.321	0,01
The Weir Group PLC	GBP	(8.551)	(7.569)	(0,00)
Thomas Cook Group PLC	GBP	(247.532)	11.418	0,00
United Utilities Group PLC	GBP	(127.193)	14.271	0,00
Vodafone Group PLC	GBP	(987.028)	21.533	0,00
Worldpay Group PLC	GBP	(439.113)	(22.444)	(0,01)
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(351.243)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			<b>(341.915)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(292.760)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Total Total-Return-Basket-Swap - Bank of America, N.A. - GBP</b>			<b>(192.835)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>(485.595)</b>			<b>(485.595)</b>	<b>(0,11)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in JPY ausgedrückt wird.	06.02.2019-03.04.2019	2.127.331

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
ABC-Mart Inc	JPY	6.500	(3.430)	(0,00)
Advantest Corp	JPY	29.800	34.216	0,01
Air Water Inc	JPY	5.000	877	0,00
Aisin Seiki Co Ltd	JPY	4.500	2.121	0,00
Alfresa Holdings Corp	JPY	7.900	(1.110)	(0,00)
Armada Holdings Co Ltd	JPY	47.400	5.825	0,00
ANA Holdings Inc	JPY	274.000	(21.372)	(0,01)
Aozora Bank Ltd	JPY	259.000	(14.012)	(0,00)
Asahi Glass Co Ltd	JPY	54.000	53	0,00
Asahi Kasei Corp	JPY	155.000	18.425	0,00
Astellas Pharma Inc	JPY	154.300	(43.656)	(0,01)
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	59.400	(60.204)	(0,01)
Brother Industries Ltd	JPY	94.000	17.856	0,00
Central Japan Railway Co	JPY	5.000	(15.865)	(0,00)
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	30.000	4.811	0,00
Coca-Cola West Co Ltd	JPY	34.500	30.481	0,01
Cosmos Pharmaceutical Corp	JPY	1.200	(456)	(0,00)
Dai-ichi Corp	JPY	5.100	970	0,00
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	JPY	24.000	(5.099)	(0,00)
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	42.800	(16.073)	(0,00)
Daikin Industries Ltd	JPY	6.700	6.777	0,00
DeNA Co Ltd	JPY	2.900	(1.703)	(0,00)
Disco Corp	JPY	3.000	5.873	0,00
Ezaki Glico Co Ltd	JPY	1.300	(1.599)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Fuji Electric Co Ltd	JPY	40.000	5.664	0,00
FUJIFILM Holdings Corp	JPY	28.800	(13.111)	(0,00)
Fujitsu Ltd	JPY	203.000	34.300	0,01
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	63.000	(5.908)	(0,00)
GungHo Online Entertainment Inc	JPY	40.100	535	0,00
Gunma Bank Ltd	JPY	22.400	(2.788)	(0,00)
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	35.600	(3.318)	(0,00)
Haseko Corp	JPY	76.900	(39.004)	(0,01)
Hikari Tsushin Inc	JPY	7.700	(4.150)	(0,00)
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	51.000	(4.427)	(0,00)
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	38.200	9.558	0,00
Hitachi Metals Ltd	JPY	25.200	7.397	0,00
Hoshizaki Electric Co Ltd	JPY	1.200	759	0,00
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	49.900	42.482	0,01
Inpeks Corp	JPY	38.700	7.897	0,00
Isuzu Motors Ltd	JPY	6.800	(1.312)	(0,00)
Ito En Ltd	JPY	12.500	(6.948)	(0,00)
ITOCHU Corp	JPY	91.600	(13.590)	(0,00)
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	26.500	7.454	0,00
Izumi Co Ltd	JPY	3.500	(1.506)	(0,00)
Japan Airlines Co Ltd	JPY	46.600	(41.414)	(0,01)
JX Holdings Inc	JPY	172.100	32.231	0,01
Kajima Corp	JPY	209.000	(28.771)	(0,01)
Kamigumi Co Ltd	JPY	50.000	(16.925)	(0,00)
Kao Corp	JPY	24.100	(1.873)	(0,00)
KDDI Corp	JPY	21.500	(8.768)	(0,00)
Kewpie Corp	JPY	23.800	(9.003)	(0,00)
Keyence Corp	JPY	2.000	12.481	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	12.100	(730)	(0,00)
Komatsu Ltd	JPY	16.800	(4.389)	(0,00)
Konami Holdings Corp	JPY	19.200	(18.718)	(0,01)
Konica Minolta Inc	JPY	31.200	(3.900)	(0,00)
Kuraray Co Ltd	JPY	81.700	9.843	0,00
Kurita Water Industries Ltd	JPY	4.100	(1.701)	(0,00)
Kyocera Corp	JPY	9.800	4.407	0,00
Kyushu Financial Group Inc	JPY	59.900	(8.299)	(0,00)
Lion Corp	JPY	106.000	(31.896)	(0,01)
M3 Inc	JPY	19.500	13.294	0,00
Makita Corp	JPY	3.800	2.109	0,00
Marubeni Corp	JPY	76.400	(3.628)	(0,00)
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	JPY	13.100	(11.333)	(0,00)
Medipal Holdings Corp	JPY	17.700	688	0,00
Miraca Holdings Inc	JPY	1.300	(972)	(0,00)
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	61.900	8.538	0,00
Mitsubishi Corp	JPY	30.800	(2.632)	(0,00)
Mitsubishi Electric Corp	JPY	64.500	(6.338)	(0,00)
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	64.800	23.168	0,00
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	76.900	7.766	0,00
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	JPY	95.800	(1.364)	(0,00)
Mitsui & Co Ltd	JPY	6.300	(591)	(0,00)
Mitsui Chemicals Inc	JPY	13.000	48	0,00
Mixi Inc	JPY	38.200	131.965	0,03
Mizuho Financial Group Inc	JPY	471.600	(15.586)	(0,00)
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	8.200	(7.265)	(0,00)
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	85.000	(11.026)	(0,00)
Nexon Co Ltd	JPY	10.100	5.718	0,00
NH Foods Ltd	JPY	74.000	(117.933)	(0,03)
NHK Spring Co Ltd	JPY	39.000	(2.680)	(0,00)
Nikon Corp	JPY	21.800	(3.154)	(0,00)
Nippon Express Co Ltd	JPY	280.000	(24.346)	(0,01)
Nippon Shokubai Co Ltd	JPY	1.700	(2)	0,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	61.000	(93.897)	(0,02)
Nissan Chemical Industries Ltd	JPY	2.100	(813)	(0,00)
Nisshin Seifun Group Inc	JPY	36.100	(19.802)	(0,01)
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	6.900	47.864	0,01
NTT Data Corp	JPY	7.200	2.556	0,00
Obayashi Corp	JPY	107.800	(21.265)	(0,01)
Oracle Corp Japan	JPY	12.500	9.816	0,00
ORIX Corp	JPY	77.300	(19.809)	(0,01)
Osaka Gas Co Ltd	JPY	160.000	(19.938)	(0,01)
Otsuka Corp	JPY	1.200	2.352	0,00
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	7.100	(5.046)	(0,00)
Park24 Co Ltd	JPY	31.000	(2.491)	(0,00)
Pola Orbits Holdings Inc	JPY	42.400	14.066	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	3.500	1.219	0,00
Renesas Electronics Corp	JPY	42.400	(9.022)	(0,00)
Resona Holdings Inc	JPY	371.300	(16.187)	(0,00)
Rohm Co Ltd	JPY	6.300	2.989	0,00
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	9.000	(6.499)	(0,00)
Secom Co Ltd	JPY	900	(62)	(0,00)
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	107.100	(80.932)	(0,02)
Seiko Epson Corp	JPY	49.200	(4.931)	(0,00)
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	61.500	(3.168)	(0,00)
Shimamura Co Ltd	JPY	10.700	(9.184)	(0,00)
Shimizu Corp	JPY	140.000	(15.823)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	3.400	3.410	0,00
Shionogi & Co Ltd	JPY	26.300	(7.734)	(0,00)
SoftBank Group Corp	JPY	12.100	1.290	0,00
Sojitz Corp	JPY	363.700	(10.734)	(0,00)
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	JPY	11.900	(6.540)	(0,00)
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	35.800	(40.975)	(0,01)
Subaru Corp	JPY	28.500	(6.643)	(0,00)
Sumitomo Corp	JPY	60.300	4.075	0,00
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	122.500	(51.149)	(0,01)
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	127.000	(6.881)	(0,00)
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	8.200	(6.914)	(0,00)
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	13.100	(1.725)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPY	74.100	35.014	0,01
Suzuki Co Ltd	JPY	6.600	(3.817)	(0,00)
Suzuki Motor Corp	JPY	32.200	(2.821)	(0,00)
Taisei Corp	JPY	143.000	(27.405)	(0,01)
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	4.100	(1.919)	(0,00)
Takashimaya Co Ltd	JPY	9.000	(1.044)	(0,00)
Teijin Ltd	JPY	37.900	(11.387)	(0,00)
Temp Holdings Co Ltd	JPY	13.900	5.829	0,00
THK Co Ltd	JPY	2.500	(603)	(0,00)
Toho Gas Co Ltd	JPY	10.000	(757)	(0,00)
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	5.000	(3.093)	(0,00)
Tokyo Electron Ltd	JPY	12.400	59.278	0,01
Toppan Printing Co Ltd	JPY	54.000	(2.908)	(0,00)
Tosoh Corp	JPY	155.000	32.530	0,01
TOTO Ltd	JPY	2.300	(985)	(0,00)
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	JPY	15.200	(9.054)	(0,00)
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	21.900	(31.902)	(0,01)
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	9.000	(2.719)	(0,00)
Toyota Boshoku Corp	JPY	26.400	10.245	0,00
Toyota Tsusho Corp	JPY	7.200	2.799	0,00
Tsuruha Holdings Inc	JPY	6.900	(26.794)	(0,01)
Unicharm Corp	JPY	19.100	8.429	0,00
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	17.800	(15.217)	(0,00)
Yamada Denki Co Ltd	JPY	219.500	(38.643)	(0,01)
Yamaguchi Financial Group Inc	JPY	59.000	(12.935)	(0,00)
Yokogawa Electric Corp	JPY	31.900	(6.634)	(0,00)
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	5.700	(283)	(0,00)
			<b>(594.614)</b>	<b>(0,14)</b>
			<b>(594.614)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
Acom Co Ltd	JPY	(285.400)	429	0,00
Aeon Co Ltd	JPY	(90.600)	(8.350)	(0,00)
AEON Financial Service Co Ltd	JPY	(51.300)	35.689	0,01
Ajinomoto Co Inc	JPY	(13.600)	6.355	0,00
Alps Electric Co Ltd	JPY	(74.900)	34.050	0,01
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	(2.300)	(1.537)	(0,00)
Ashikaga Holdings Co Ltd	JPY	(138.900)	7.798	0,00
Asics Corp	JPY	(44.500)	484	0,00
Benesse Holdings Inc	JPY	(12.000)	7.219	0,00
Calbee Inc	JPY	(44.200)	39.494	0,01
Casio Computer Co Ltd	JPY	(62.100)	3.884	0,00
Chiba Bank Ltd	JPY	(95.000)	8.878	0,00
Chiyoda Corp	JPY	(91.000)	10.408	0,00
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(22.000)	3.095	0,00
Concordia Financial Group Ltd	JPY	(257.000)	30.246	0,01
Credit Saison Co Ltd	JPY	(5.000)	1.448	0,00
Daiwa Securities Group Inc	JPY	(139.000)	20.603	0,00
Denso Corp	JPY	(14.400)	15.172	0,00
Dentsu Inc	JPY	(15.100)	(5.112)	(0,00)
Don Quijote Holdings Co Ltd	JPY	(9.900)	(403)	(0,00)
Eisai Co Ltd	JPY	(14.700)	19.712	0,00
Electric Power Development Co Ltd	JPY	(73.600)	(20.805)	(0,00)
FANUC Corp	JPY	(3.800)	(6.432)	(0,00)
Fast Retailing Co Ltd	JPY	(4.900)	(10.835)	(0,00)
Hachijuni Bank Ltd	JPY	(68.700)	15.028	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JPY	(21.500)	6.521	0,00
Hokuriku Electric Power Co	JPY	(73.200)	5.560	0,00
Honda Motor Co Ltd	JPY	(10.500)	2.060	0,00
Ibiden Co Ltd	JPY	(68.400)	(17.298)	(0,00)
IHI Corp	JPY	(298.000)	(27.010)	(0,01)
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	JPY	(56.600)	24.522	0,01
Iyo Bank Ltd/The	JPY	(111.300)	19.953	0,00
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	(5.200)	4.921	0,00
Japan Tobacco Inc	JPY	(9.700)	8.736	0,00
JFE Holdings Inc	JPY	(92.900)	(1.430)	(0,00)
JGC Corp	JPY	(47.300)	5.289	0,00
Kakaku.com Inc	JPY	(70.400)	11.877	0,00
Kansai Electric Power Co Inc	JPY	(38.000)	(30.854)	(0,01)
Kawasaki Heavy Industries Ltd	JPY	(335.000)	(1.495)	(0,00)
Keihan Electric Railway Co Ltd	JPY	(31.000)	6.098	0,00
Keikyu Corp	JPY	(40.000)	21.057	0,01
Keio Corp	JPY	(88.000)	26.139	0,01
Kikkoman Corp	JPY	(25.000)	21.526	0,01
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	(224.000)	32.190	0,01
Kobe Steel Ltd	JPY	(225.600)	(37.185)	(0,01)
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	(2.500)	(242)	(0,00)
Kose Corp	JPY	(2.700)	1.042	0,00
Kubota Corp	JPY	(11.600)	146	0,00
Kyushu Electric Power Co Inc	JPY	(12.000)	194	0,00
LIXIL Group Corp	JPY	(2.600)	2.722	0,00
Mabuchi Motor Co Ltd	JPY	(2.600)	(1.372)	(0,00)
Marui Group Co Ltd	JPY	(52.300)	13.794	0,00
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	(247.000)	29.749	0,01
Mitsubishi Materials Corp	JPY	(15.800)	467	0,00
Mitsubishi Motors Corp	JPY	(513.400)	12.733	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	(16.500)	177	0,00
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	(4.100)	(10.675)	(0,00)
Nankai Electric Railway Co Ltd	JPY	(100.000)	22.527	0,01
NGK Insulators Ltd	JPY	(10.300)	(6.049)	(0,00)
NGK Spark Plug Co Ltd	JPY	(72.300)	(43.717)	(0,01)
Nintendo Co Ltd	JPY	(5.400)	50.036	0,01
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	(18.000)	(3.625)	(0,00)
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	(2.900)	2.839	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	JPY	(35.900)	(6.236)	(0,00)
Nippon Yusen KK	JPY	(964.000)	(4.960)	(0,00)
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	(6.500)	18.121	0,00
Nitto Denko Corp	JPY	(3.100)	(1.494)	(0,00)
NOK Corp	JPY	(23.000)	(4.261)	(0,00)
Nomura Holdings Inc	JPY	(152.100)	4.912	0,00
NTN Corp	JPY	(79.000)	4.090	0,00
Obic Co Ltd	JPY	(8.200)	384	0,00
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	(58.600)	34.231	0,01
Olympus Corp	JPY	(38.300)	(15.629)	(0,00)
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(44.100)	18.431	0,00
Orient Corp	JPY	(364.400)	1.315	0,00
Oriental Land Co Ltd	JPY	(41.300)	(23.944)	(0,01)
Pigeon Corp	JPY	(6.800)	172	0,00
Rakuten Inc	JPY	(208.000)	(84.722)	(0,02)
Ricoh Co Ltd	JPY	(167.000)	19.243	0,00
Rinnai Corp	JPY	(2.800)	10.328	0,00
Ryohin Keikaku Co Ltd	JPY	(1.100)	(11.213)	(0,00)
Sankyo Co Ltd	JPY	(3.200)	4.684	0,00
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(52.300)	28.419	0,01
Seibu Holdings Inc	JPY	(65.700)	28.138	0,01
Seven & I Holdings Co Ltd	JPY	(12.400)	(1.209)	(0,00)
Seven Bank Ltd	JPY	(534.300)	11.750	0,00
Shikoku Electric Power Co Inc	JPY	(94.200)	(33.131)	(0,01)
Shimadzu Corp	JPY	(22.600)	4.082	0,00
Shimano Inc	JPY	(4.700)	27.776	0,01
Shizuoka Bank Ltd	JPY	(101.000)	8.945	0,00
SMC Corp	JPY	(2.000)	(5.031)	(0,00)
Sohgo Security Services Co Ltd	JPY	(2.700)	1.445	0,00
Sony Financial Holdings Inc	JPY	(110.000)	67.887	0,02
Sotetsu Holdings Inc	JPY	(18.000)	1.842	0,00
Stanley Electric Co Ltd	JPY	(3.600)	(388)	(0,00)
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	(176.000)	(4.062)	(0,00)
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	(84.000)	(10.212)	(0,00)
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	(14.200)	(1.510)	(0,00)
Sysmex Corp	JPY	(8.800)	(1.728)	(0,00)
T&D Holdings Inc	JPY	(21.400)	5.723	0,00
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(14.500)	(5.603)	(0,00)
The Bank of Kyoto Ltd	JPY	(127.000)	29.235	0,01
The Chugoku Electric Power Co Inc	JPY	(102.900)	37.869	0,01
The Hiroshima Bank Ltd	JPY	(103.000)	5.223	0,00
Tokyo Electric Power Co Inc	JPY	(228.700)	(41.117)	(0,01)
Tokyu Corp	JPY	(112.000)	24.077	0,01
Toray Industries Inc	JPY	(37.000)	1.304	0,00
Toyota Industries Corp	JPY	(20.400)	(13.473)	(0,00)
Toyota Motor Corp	JPY	(3.800)	3.411	0,00
Trenz Micro Inc/Japan	JPY	(24.600)	(31.133)	(0,01)
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	(17.300)	(22.358)	(0,01)
Yamaha Corp	JPY	(3.300)	1.024	0,00
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	(38.300)	(20.946)	(0,00)
Yaskawa Electric Corp	JPY	(61.800)	2.542	0,00
			<b>420.684</b>	<b>0,10</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>420.684</b>	<b>0,10</b>
<b>Total der Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(173.930)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.301.261</b>	<b>0,53</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - JPY</b>			<b>2.127.331</b>	<b>0,49</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Norway Interbank Offered Rate ("NIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in NOK ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(273.292)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
Leroy Seafood Group ASA	NOK	9.694	(17.037)	(0,01)
Marine Harvest ASA	NOK	142.443	(38.131)	(0,01)
Orkla ASA	NOK	9.449	495	0,00
Salmar ASA	NOK	15.027	(14.167)	(0,00)
Yara International ASA	NOK	6.225	11.448	0,00
			<b>(57.392)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Subsea 7 SA	NOK	71.899	30.962	0,01
			<b>30.962</b>	<b>0,01</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>(26.430)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	(115.876)	(23.602)	(0,01)
Schibsted ASA	NOK	(21.266)	(5.445)	(0,00)
Statoil ASA	NOK	(110.240)	(61.587)	(0,01)
			<b>(90.634)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(90.634)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total der Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(117.064)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(156.228)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swap - Bank of America, N.A. - NOK</b>			<b>(273.292)</b>	<b>(0,07)</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Stockholm Interbank Offered Rate ("STIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in SEK ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	138.695

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB	SEK	3.267	3.110	0,00
BillerudKorsnas AB	SEK	36.752	8.644	0,00
Boliden AB	SEK	25.806	5.780	0,00
Electrolux AB	SEK	16.952	24.491	0,01
Holmen AB	SEK	6.083	(2.997)	(0,00)
Husqvarna AB	SEK	88.109	34.537	0,01
Modern Times Group MTG AB	SEK	3.089	(2.595)	(0,00)
NCC AB	SEK	24.733	10.803	0,00
Nordea Bank AB	SEK	68.021	17.521	0,00
Saab AB	SEK	14.462	9.232	0,00
Sandvik AB	SEK	56.974	31.266	0,01
Securitas AB	SEK	41.879	14.071	0,00
Skanska AB	SEK	75.563	22.003	0,01
SKF AB	SEK	40.906	(3.207)	(0,00)
Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	20.940	5.394	0,00
Swedbank AB	SEK	27.566	(29.020)	(0,01)
Swedish Match AB	SEK	41.908	(5.632)	(0,00)
Trelleborg AB	SEK	11.897	3.464	0,00
Unibet Group PLC	SEK	32.186	18.023	0,01
Volvo AB	SEK	39.354	10.578	0,00
			<b>175.466</b>	<b>0,04</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
			<b>175.466</b>	<b>0,04</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Millicom International Cellular SA	SEK	(9.992)	(11.190)	(0,00)
			(11.190)	(0,00)
<b>Schweden</b>				
Assa Abloy AB	SEK	(6.726)	(2.185)	(0,00)
Axfood AB	SEK	(6.140)	(825)	(0,00)
Elekta AB	SEK	(72.723)	(24.841)	(0,01)
Getinge AB	SEK	(36.228)	(2.029)	(0,00)
Hennes & Mauritz AB	SEK	(59.045)	46.950	0,01
Hexagon AB	SEK	(28.716)	(13.507)	(0,00)
Hexpol AB	SEK	(6.323)	(1.664)	(0,00)
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	(39.860)	(8.035)	(0,00)
Telent AB	SEK	(46.401)	(8.315)	(0,00)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	(520.005)	(20.383)	(0,01)
			<b>(34.834)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>				
			<b>(46.024)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>				
			<b>129.442</b>	<b>0,03</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>9.253</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swap - Bank of America, N.A. - SEK</b>				
			<b>138.695</b>	<b>0,03</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in USD ausgedrückt wird.	04.02.2022 – 31.03.2022	(5.780.416)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
Aspen Insurance Holdings Ltd	USD	18.982	(46.506)	(0,01)
Marvell Technology Group Ltd	USD	30.244	(19.054)	(0,01)
RenaissanceRe Holdings Ltd	USD	5.894	(17.976)	(0,00)
			<b>(83.536)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Kanada</b>				
Thomson Reuters Corp	USD	12.066	(1.327)	(0,00)
Waste Connections Inc	USD	8.926	3.749	0,00
			<b>2.422</b>	<b>0,00</b>
<b>Niederlande</b>				
LyondellBasell Industries NV	USD	15.907	16.861	0,00
QIAGEN NV	USD	13.292	(2.447)	(0,00)
			<b>14.414</b>	<b>0,00</b>
<b>Panama</b>				
Carnival Corp	USD	36.352	54.528	0,01
Copa Holdings SA	USD	6.424	1.220	0,00
			<b>55.748</b>	<b>0,01</b>
<b>Puerto Rico</b>				
Popular Inc	USD	41.571	9.720	0,00
			<b>9.720</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>				
Broadcom Ltd	USD	283	90	0,00
Flex Ltd	USD	119.293	(9.543)	(0,00)
			<b>(9.453)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Schweiz</b>				
Chubb Ltd	USD	15.322	(26.201)	(0,01)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
Garmin Ltd	USD	18.529	(22.791)	(0,00)
TE Connectivity Ltd	USD	15.975	(18.718)	(0,00)
Transocean Ltd	USD	35.052	5.738	0,00
				<b>(61.972)</b>
				<b>(0,01)</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
International Game Technology PLC	USD	33.210	(40.184)	(0,01)
Rowan Cos Plc	USD	121.250	58.335	0,01
				<b>18.151</b>
				<b>0,00</b>
<b>USA</b>				
3M Co	USD	7.371	(5.381)	(0,00)
Aaron's Inc	USD	41.570	(14.134)	(0,00)
AbbVie Inc	USD	6.065	(2.768)	(0,00)
Accenture PLC	USD	13.520	(57.325)	(0,01)
Activision Blizzard Inc	USD	31.988	20.152	0,00
Adobe Systems Inc	USD	2.823	5.954	0,00
AdvanSix Inc	USD	16.107	16.268	0,00
AECOM	USD	2.490	249	0,00
Aetna Inc	USD	20.264	(99.902)	(0,02)
Aflac Inc	USD	43.716	(8.306)	(0,00)
Air Lease Corp	USD	16.287	(8.958)	(0,00)
Air Products & Chemicals Inc	USD	8.800	(33.440)	(0,01)
Akamai Technologies Inc	USD	21.381	(97.925)	(0,02)
Alaska Air Group Inc	USD	16.105	(8.346)	(0,00)
Alleghany Corp	USD	1.907	(29.406)	(0,01)
Allstate Corp/The	USD	46.763	(68.274)	(0,02)
Alphabet Inc	USD	2.788	(38.358)	(0,01)
AMC Networks Inc	USD	1.458	765	0,00
Amdocs Ltd	USD	36.977	(23.296)	(0,01)
AMERCO	USD	1.438	9.700	0,00
Ameren Corp	USD	57.118	(13.708)	(0,00)
American Eagle Outfitters Inc	USD	14.425	577	0,00
American Electric Power Co Inc	USD	5.209	(290)	(0,00)
American Express Co	USD	7.408	(3.111)	(0,00)
American Financial Group Inc/OH	USD	14.847	(6.772)	(0,00)
Ameriprise Financial Inc	USD	7.147	(16.009)	(0,00)
Amgen Inc	USD	13.986	(23.628)	(0,01)
AmTrust Financial Services Inc	USD	3.618	3.582	0,00
Analog Devices Inc	USD	8.481	(11.789)	(0,00)
Anthem Inc	USD	19.558	(32.640)	(0,01)
AO Smith Corp	USD	10.999	(12.869)	(0,00)
Apple Inc	USD	12.632	46.297	0,01
Applied Materials Inc	USD	48.696	(29.705)	(0,01)
Aramark	USD	1.793	(843)	(0,00)
Arch Capital Group Ltd	USD	8.165	(7.185)	(0,00)
Archer-Daniels-Midland Co	USD	46.177	60.954	0,01
Arrow Electronics Inc	USD	38.278	(57.034)	(0,01)
Associated Banc-Corp	USD	15.513	(10.083)	(0,00)
Assurant Inc	USD	4.662	(2.522)	(0,00)
Assured Guaranty Ltd	USD	79.363	(138.581)	(0,03)
AT&T Inc	USD	9.055	(7.063)	(0,00)
Atmos Energy Corp	USD	2.704	(2.650)	(0,00)
Automatic Data Processing Inc	USD	1.562	(4.702)	(0,00)
AutoZone Inc	USD	127	(147)	(0,00)
Avery Dennison Corp	USD	22.844	(914)	(0,00)
Avnet Inc	USD	18.486	(6.470)	(0,00)
Axis Capital Holdings Ltd	USD	23.229	(24.390)	(0,01)
Bank of Hawaii Corp	USD	13.278	(36.116)	(0,01)
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	39.148	(21.531)	(0,01)
Baxter International Inc	USD	37.539	8.634	0,00
BB&T Corp	USD	45.724	(85.961)	(0,02)
Becton Dickinson and Co	USD	3.363	(3.060)	(0,00)
Bed Bath & Beyond Inc	USD	14.577	3.061	0,00
Belden Inc	USD	7.731	(6.571)	(0,00)
Bemis Co Inc	USD	12.465	(3.116)	(0,00)
Best Buy Co Inc	USD	33.414	90.886	0,02
Big Lots Inc	USD	15.342	(14.115)	(0,00)
Biogen Inc	USD	9.985	(69.447)	(0,02)
Bioverativ Inc	USD	1.401	2.698	0,00
BlackRock Inc	USD	2.226	(601)	(0,00)
BOK Financial Corp	USD	3.964	(8.047)	(0,00)
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	34.003	(72.086)	(0,02)
Boston Beer Co Inc/The	USD	1.795	(6.552)	(0,00)
Brinker International Inc	USD	25.440	12.466	0,00
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	1.943	(2.992)	(0,00)
Brown & Brown Inc	USD	5.119	(9.726)	(0,00)
Brunswick Corp/DE	USD	1.834	750	0,00
Buffalo Wild Wings Inc	USD	1.502	(1.127)	(0,00)
Bunge Ltd	USD	17.297	(22.079)	(0,01)
Burlington Stores Inc	USD	9.525	19.717	0,00
CA Inc	USD	61.297	(38.617)	(0,01)
Cable One Inc	USD	1.378	(28.305)	(0,01)
Cabot Corp	USD	17.951	(16.694)	(0,00)
Cadence Design Systems Inc	USD	27.415	(12.480)	(0,00)
Campbell Soup Co	USD	8.174	(14.877)	(0,00)
Capital One Financial Corp	USD	26.579	(47.842)	(0,01)
Cardinal Health Inc	USD	1.159	(1.507)	(0,00)
Carlisle Cos Inc	USD	17.471	(34.942)	(0,01)
Cathay General Bancorp	USD	3.741	(6.098)	(0,00)
CBS Corp	USD	19.454	46.690	0,01
CDK Global Inc	USD	21.955	(21.790)	(0,01)
CDW Corp/DE	USD	19.956	(30.502)	(0,01)
Celanese Corp	USD	9.500	(21.945)	(0,01)
Celgene Corp	USD	2.278	(4.100)	(0,00)
Centene Corp	USD	13.190	22.610	0,01
Charles River Laboratories International Inc	USD	10.038	3.064	0,00
Cheesecake Factory Inc	USD	39.220	(7.844)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Chemical Financial Corp	USD	13.645	(32.475)	(0,01)
Chemours Co	USD	4.084	16.578	0,00
Churchill Downs Inc	USD	1.007	1.108	0,00
Cigna Corp	USD	3.180	5.303	0,00
Cinemark Holdings Inc	USD	21.749	(5.872)	(0,00)
Cintas Corp	USD	19.539	36.727	0,01
Cirrus Logic Inc	USD	47.474	67.015	0,02
Cisco Systems Inc	USD	86.936	(47.815)	(0,01)
Citizens Financial Group Inc	USD	11.990	(25.059)	(0,01)
Citrix Systems Inc	USD	3.869	1.312	0,00
CME Group Inc	USD	7.827	(44.066)	(0,01)
CMS Energy Corp	USD	19.186	(1.535)	(0,00)
Comcast Corp	USD	63.746	(1.275)	(0,00)
Commerce Bancshares Inc/MO	USD	35.287	(71.577)	(0,02)
Commercial Metals Co	USD	52.948	(18.002)	(0,00)
CommScope Holding Co Inc	USD	25.721	53.500	0,01
Computer Sciences Corp	USD	3.550	15.584	0,00
ConAgra Foods Inc	USD	19.957	(18.360)	(0,00)
ConocoPhillips	USD	14.889	61.938	0,01
Consolidated Edison Inc	USD	50.314	55.345	0,01
Constellation Brands Inc	USD	7.574	5.832	0,00
Convergys Corp	USD	47.126	(4.241)	(0,00)
Cooper Cos Inc	USD	8.108	23.268	0,01
Copart Inc	USD	4.313	1.639	0,00
CoreLogic Inc/USA	USD	14.903	5.514	0,00
Corning Inc	USD	85.102	(18.557)	(0,00)
CR Bard Inc	USD	1.110	(3.663)	(0,00)
Cracker Barrel Old Country Store Inc	USD	14.047	(51.833)	(0,01)
Crane Co	USD	20.961	(14.673)	(0,00)
Crown Holdings Inc	USD	1.541	(1.911)	(0,00)
Cullen/Frost Bankers Inc	USD	7.235	(15.824)	(0,00)
Cummins Inc	USD	20.101	(62.313)	(0,01)
Curtiss-Wright Corp	USD	15.413	(68.742)	(0,02)
Danaher Corp	USD	20.444	(23.511)	(0,01)
Darden Restaurants Inc	USD	23.482	140.422	0,03
Dean Foods Co	USD	18.557	2.969	0,00
Deere & Co	USD	4.030	(6.287)	(0,00)
Delta Air Lines Inc	USD	41.834	(15.060)	(0,00)
Deluxe Corp	USD	22.894	(44.346)	(0,01)
DeVry Education Group Inc	USD	15.448	29.389	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	USD	16.991	5.947	0,00
Discover Financial Services	USD	32.871	(69.358)	(0,02)
Dolby Laboratories Inc	USD	19.752	3.950	0,00
Donaldson Co Inc	USD	7.453	1.789	0,00
Dover Corp	USD	977	518	0,00
Dow Chemical Co/The	USD	27.631	(10.776)	(0,00)
DR Horton Inc	USD	32.427	(11.349)	(0,00)
Dr Pepper Snapple Group Inc	USD	3.891	7.704	0,00
Dri-Quip Inc	USD	15.271	9.926	0,00
DTE Energy Co	USD	30.402	15.809	0,00
Duke Energy Corp	USD	16.038	4.170	0,00
East West Bancorp Inc	USD	14.242	(37.741)	(0,01)
Eastman Chemical Co	USD	17.125	31.339	0,01
Eaton Corp PLC	USD	31.780	27.966	0,01
eBay Inc	USD	97.893	16.623	0,00
Edison International	USD	51.448	9.261	0,00
Electronic Arts Inc	USD	15.599	(1.698)	(0,00)
Eli Lilly & Co	USD	5.557	2.175	0,00
EMCOR Group Inc	USD	21.575	(9.277)	(0,00)
Emerson Electric Co	USD	4.280	(3.724)	(0,00)
Energen Corp	USD	1.598	3.611	0,00
ENERSYS	USD	13.884	15.689	0,00
Entergy Corp	USD	31.736	23.485	0,01
EOG Resources Inc	USD	2.943	5.680	0,00
Esterline Technologies Corp	USD	2.938	(4.897)	(0,00)
Euronet Worldwide Inc	USD	1.871	3.588	0,00
Everest Re Group Ltd	USD	18.665	(30.424)	(0,01)
Exelon Corp	USD	58.653	(10.558)	(0,00)
Expedia Inc	USD	3.484	(15.225)	(0,00)
Expeditors International of Washington Inc	USD	1.413	268	0,00
Express Scripts Holding Co	USD	6.671	5.203	0,00
F5 Networks Inc	USD	9.419	(61.318)	(0,01)
Facebook Inc	USD	4.467	9.199	0,00
Fair Isaac Corp	USD	4.541	(10.741)	(0,00)
Federated Investors Inc	USD	30.955	7.429	0,00
FedEx Corp	USD	6.637	(752)	(0,00)
Fidelity National Information Services Inc	USD	10.912	(19.860)	(0,00)
Fifth Third Bancorp	USD	79.833	(67.858)	(0,02)
First American Financial Corp	USD	31.880	11.477	0,00
Fiserv Inc	USD	8.836	(19.528)	(0,00)
FLIR Systems Inc	USD	14.569	(4.371)	(0,00)
Foot Locker Inc	USD	19.590	(7.444)	(0,00)
Fortive Corp	USD	2.253	586	0,00
Franklin Resources Inc	USD	21.651	(3.248)	(0,00)
FTI Consulting Inc	USD	14.257	4.277	0,00
Fulton Financial Corp	USD	4.930	(2.039)	(0,00)
GameStop Corp	USD	28.888	(64.420)	(0,01)
GATX Corp	USD	25.085	18.563	0,00
General Motors Co	USD	43.334	(42.467)	(0,01)
Genpact Ltd	USD	19.112	4.014	0,00
Gilead Sciences Inc	USD	21.512	(21.429)	(0,01)
Globus Medical Inc	USD	7.072	(2.473)	(0,00)
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	8.338	(125.820)	(0,03)
Goodyear Tire & Rubber Co/The	USD	21.812	(17.231)	(0,00)
Graham Holdings Co	USD	1.214	(2.634)	(0,00)
Graphic Packaging Holding Co	USD	4.840	(484)	(0,00)
Greif Inc	USD	7.128	(9.765)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Hancock Holding Co	USD	14.182	(26.946)	(0,01)
Hanover Insurance Group Inc/The	USD	11.968	(10.173)	(0,00)
Harris Corp	USD	6.308	(5.173)	(0,00)
Hartford Financial Services Group Inc/The	USD	6.933	(7.765)	(0,00)
Hawaiian Electric Industries Inc	USD	42.156	7.795	0,00
HCA Holdings Inc	USD	19.081	19.741	0,00
HD Supply Holdings Inc	USD	25.808	(18.066)	(0,00)
Helen of Troy Ltd	USD	3.056	(8.098)	(0,00)
Herman Miller Inc	USD	22.279	31.191	0,01
Hertz Global Holdings Inc	USD	8.443	2.871	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	139.346	139.346	0,03
Hexcel Corp	USD	9.937	5.962	0,00
Hill-Rom Holdings Inc	USD	13.837	10.654	0,00
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	8.355	9.358	0,00
HNI Corp	USD	15.157	(21.368)	(0,00)
Honeywell International Inc	USD	11.691	(22.330)	(0,01)
HP Inc	USD	82.622	15.555	0,00
Hubbell Inc	USD	9.330	(2.986)	(0,00)
Humana Inc	USD	445	(2.962)	(0,00)
Huntington Ingalls Industries Inc	USD	21.638	(231.430)	(0,05)
Huntsman Corp	USD	57.406	112.516	0,03
IAC/InterActiveCorp	USD	10.767	(2.018)	(0,00)
IDACORP Inc	USD	1.157	602	0,00
Illinois Tool Works Inc	USD	12.700	(40.132)	(0,01)
Ingersoll-Rand PLC	USD	38.901	(5.835)	(0,00)
Ingredion Inc	USD	18.469	14.221	0,00
Intel Corp	USD	58.106	37.539	0,01
InterDigital Inc/PA	USD	9.029	1.806	0,00
International Business Machines Corp	USD	14.698	(25.722)	(0,01)
International Paper Co	USD	16.065	(5.944)	(0,00)
Interpublic Group of Cos Inc/The	USD	21.952	1.317	0,00
Intuit Inc	USD	1.641	(13.276)	(0,00)
ITT Inc	USD	8.210	(3.489)	(0,00)
j2 Global Inc	USD	14.681	(16.628)	(0,00)
Jabil Circuit Inc	USD	27.247	4.768	0,00
Jack Henry & Associates Inc	USD	7.845	(12.630)	(0,00)
Jack in the Box Inc	USD	3.179	6.422	0,00
Jacobs Engineering Group Inc	USD	26.492	530	0,00
JB Hunt Transport Services Inc	USD	2.048	(4.342)	(0,00)
JetBlue Airways Corp	USD	54.341	27.714	0,01
JM Smucker Co/The	USD	6.201	(42.663)	(0,01)
John Wiley & Sons Inc	USD	14.866	(14.123)	(0,00)
Johnson & Johnson	USD	21.938	(77.002)	(0,02)
Johnson Controls International plc	USD	34.889	10.118	0,00
Juniper Networks Inc	USD	37.669	(30.572)	(0,01)
Kansas City Southern	USD	882	2.205	0,00
KB Home	USD	44.859	19.738	0,00
KeyCorp	USD	9.561	(5.259)	(0,00)
Keystone Technologies Inc	USD	15.831	(43.060)	(0,01)
KLA-Tencor Corp	USD	9.067	5.168	0,00
L-3 Communications Holdings Inc	USD	18.045	(55.940)	(0,01)
Laboratory Corp of America Holdings	USD	2.164	3.689	0,00
Lam Research Corp	USD	14.096	32.280	0,01
Lancaster Colony Corp	USD	703	(2.090)	(0,00)
Landstar System Inc	USD	13.069	10.455	0,00
Leair Corp	USD	20.272	(60.411)	(0,01)
Leggett & Platt Inc	USD	1.271	(203)	(0,00)
Lennox International Inc	USD	5.565	(19.533)	(0,00)
Liberty Broadband Corp	USD	2.883	2.595	0,00
Lincoln Electric Holdings Inc	USD	5.316	(11.217)	(0,00)
Lincoln National Corp	USD	24.025	(54.716)	(0,01)
Littelfuse Inc	USD	780	1.161	0,00
LSC COMMUNICATIONS INC	USD	12.503	4.751	0,00
M&T Bank Corp	USD	8.353	(54.963)	(0,01)
ManpowerGroup Inc	USD	13.791	(10.343)	(0,00)
Marathon Petroleum Corp	USD	1.898	558	0,00
MarketAxess Holdings Inc	USD	1.071	1.576	0,00
MAXIMUS Inc	USD	2.815	2.933	0,00
MB Financial Inc	USD	3.879	(5.237)	(0,00)
McKesson Corp	USD	4.232	4.634	0,00
MDU Resources Group Inc	USD	12.772	383	0,00
Merck & Co Inc	USD	34.237	(12.627)	(0,00)
Meredith Corp	USD	43.280	86.560	0,02
MetLife Inc	USD	5.630	(2.759)	(0,00)
Mettler-Toledo International Inc	USD	416	(395)	(0,00)
Micron Technology Inc	USD	31.040	103.053	0,02
Microsoft Corp	USD	16.144	12.754	0,00
Minerals Technologies Inc	USD	5.311	1.859	0,00
Mohawk Industries Inc	USD	281	(629)	(0,00)
Molson Coors Brewing Co	USD	10.760	(16.895)	(0,00)
Morgan Stanley	USD	25.836	(60.198)	(0,01)
Motorola Solutions Inc	USD	920	635	0,00
MSA Safety Inc	USD	1.307	2.063	0,00
MSC Industrial Direct Co Inc	USD	22.447	13.019	0,00
MSCI Inc	USD	1.600	(560)	(0,00)
Murphy Oil Corp	USD	37.108	53.064	0,01
Murphy USA Inc	USD	11.041	29.921	0,01
Nasdaq Inc	USD	15.025	(26.444)	(0,01)
Navient Corp	USD	62.514	(14.378)	(0,00)
NCR Corp	USD	16.291	25.285	0,01
NetApp Inc	USD	9.966	(5.382)	(0,00)
NeuStar Inc	USD	32.813	6.379	0,00
NewMarket Corp	USD	1.312	(1.155)	(0,00)
NextEra Energy Inc	USD	4.737	(11.742)	(0,00)
Nordson Corp	USD	6.991	(25.587)	(0,01)
Norfolk Southern Corp	USD	15.922	(27.545)	(0,01)
Northern Trust Corp	USD	6.300	(11.655)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Northrop Grumman Corp	USD	16.180	(91.330)	(0,02)
Nu Skin Enterprises Inc	USD	4.130	9.706	0,00
Nucor Corp	USD	13.724	(71.914)	(0,02)
NVIDIA Corp	USD	5.055	12.183	0,00
NVR Inc	USD	303	9.083	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	USD	15.526	(26.239)	(0,01)
Omnicom Group Inc	USD	14.253	15.963	0,00
ONE Gas Inc	USD	6.980	10.065	0,00
ONEOK Inc	USD	6.666	14.998	0,00
Oracle Corp	USD	22.301	(22.747)	(0,01)
O'Reilly Automotive Inc	USD	232	(429)	(0,00)
Oshkosh Corp	USD	40.880	(61.842)	(0,01)
Owens Corning	USD	30.930	(28.765)	(0,01)
PACCAR Inc	USD	10.161	(23.370)	(0,01)
Packaging Corp of America	USD	8.320	(11.232)	(0,00)
PAREXEL International Corp	USD	13.673	(957)	(0,00)
Parker-Hannifin Corp	USD	17.256	15.358	0,00
Penske Automotive Group Inc	USD	3.746	(6.406)	(0,00)
PerkinElmer Inc	USD	1.141	822	0,00
Pfizer Inc	USD	76.001	305	0,00
PG&E Corp	USD	32.715	(654)	(0,00)
Pilgrim's Pride Corp	USD	62.759	38.283	0,01
Pinnacle Foods Inc	USD	3.748	2.051	0,00
Pinnacle West Capital Corp	USD	44.190	6.629	0,00
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	22.645	(81.522)	(0,02)
PolyOne Corp	USD	4.365	131	0,00
Priceline Group Inc/The	USD	104	1.073	0,00
Primerica Inc	USD	3.217	4.938	0,00
Principal Financial Group Inc	USD	7.451	(4.098)	(0,00)
Procter & Gamble Co/The	USD	6.044	(5.500)	(0,00)
Prosperity Bancshares Inc	USD	966	(3.487)	(0,00)
Prudential Financial Inc	USD	19.724	(63.511)	(0,01)
Public Service Enterprise Group Inc	USD	93.446	(56.068)	(0,01)
PulteGroup Inc	USD	32.976	(3.792)	(0,00)
PVH Corp	USD	4.361	38.072	0,01
QUALCOMM Inc	USD	11.021	(3.417)	(0,00)
Quanta Services Inc	USD	23.718	(4.032)	(0,00)
Quest Diagnostics Inc	USD	7.253	(7.035)	(0,00)
Raymond James Financial Inc	USD	7.420	(14.172)	(0,00)
Raytheon Co	USD	20.774	(64.132)	(0,01)
Regal Beloit Corp	USD	4.929	1.972	0,00
Regal Entertainment Group	USD	5.192	1.142	0,00
Regions Financial Corp	USD	91.796	(45.898)	(0,01)
Reinsurance Group of America Inc	USD	31.278	(107.449)	(0,02)
Reliance Steel & Aluminum Co	USD	17.796	(48.556)	(0,01)
Republic Services Inc	USD	42.868	(27.221)	(0,01)
Rockwell Automation Inc	USD	5.978	(1.196)	(0,00)
Rockwell Collins Inc	USD	3.158	(1.705)	(0,00)
Ross Stores Inc	USD	3.413	(4.642)	(0,00)
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	7.901	11.061	0,00
RPM International Inc	USD	10.881	(14.907)	(0,00)
Ryder System Inc	USD	29.423	4.708	0,00
SCANA Corp	USD	26.248	(65.882)	(0,02)
Science Applications International Corp	USD	23.563	(280.458)	(0,06)
Scotts Miracle-Gro Co/The	USD	5.072	4.210	0,00
Scripps Networks Interactive Inc	USD	21.907	(6.134)	(0,00)
Seagate Technology PLC	USD	15.009	(4.052)	(0,00)
Sensient Technologies Corp	USD	2.568	(6.394)	(0,00)
Service Corp International/US	USD	7.730	2.116	0,00
Silgan Holdings Inc	USD	1.039	141	0,00
Skyworks Solutions Inc	USD	10.680	(194)	(0,00)
Snap-on Inc	USD	7.461	(32.828)	(0,01)
Sonoco Products Co	USD	35.348	4.949	0,00
Southwest Airlines Co	USD	11.761	4.587	0,00
Southwest Gas Corp	USD	17.804	12.732	0,00
Spectrum Brands Holdings Inc	USD	7.658	(13.683)	(0,00)
Spirit AeroSystems Holdings Inc	USD	57.607	(36.868)	(0,01)
Spirit Airlines Inc	USD	1.914	3.350	0,00
Stanley Black & Decker Inc	USD	17.555	30.195	0,01
State Street Corp	USD	22.582	29.357	0,01
Steel Dynamics Inc	USD	41.666	(94.203)	(0,02)
Stryker Corp	USD	6.767	(6.023)	(0,00)
SunTrust Banks Inc	USD	39.987	(81.973)	(0,02)
Synchrony Financial	USD	32.273	(28.723)	(0,01)
SYNNEX Corp	USD	13.162	(109.644)	(0,03)
Synopsys Inc	USD	27.999	22.496	0,01
T Rowe Price Group Inc	USD	12.371	(16.825)	(0,00)
TCF Financial Corp	USD	34.408	(15.828)	(0,00)
Tech Data Corp	USD	18.752	(45.879)	(0,01)
TEGNA Inc	USD	23.332	(7.000)	(0,00)
Teledyne Technologies Inc	USD	10.741	(41.534)	(0,01)
Teleflex Inc	USD	5.760	(14.112)	(0,00)
Texas Instruments Inc	USD	22.534	(30.646)	(0,01)
Texas Roadhouse Inc	USD	28.171	(1.409)	(0,00)
Thor Industries Inc	USD	12.029	(16.356)	(0,00)
Timken Co/The	USD	13.048	1.305	0,00
Torchmark Corp	USD	20.815	(25.820)	(0,01)
Toro Co/The	USD	22.473	25.844	0,01
Travelers Cos Inc/The	USD	26.314	(66.311)	(0,02)
Trinity Industries Inc	USD	33.395	(10.686)	(0,00)
Trustmark Corp	USD	15.698	(14.599)	(0,00)
Twenty-First Century Fox Inc	USD	3.861	6.448	0,00
Tyson Foods Inc	USD	36.251	(2.175)	(0,00)
UGI Corp	USD	50.071	18.755	0,00
Ulta Beauty Inc	USD	658	3.250	0,00
UMB Financial Corp	USD	1.965	5.472	0,00
Union Pacific Corp	USD	20.225	10.517	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
United Continental Holdings Inc	USD	30.467	128.266	0,03
United Rentals Inc	USD	3.255	(2.309)	(0,00)
USA Steel Corp	USD	8.554	(34.550)	(0,01)
United Technologies Corp	USD	8.819	(8.202)	(0,00)
United Therapeutics Corp	USD	18.590	(96.409)	(0,02)
UnitedHealth Group Inc	USD	8.193	(44.160)	(0,01)
Universal Health Services Inc	USD	798	4.190	0,00
Unum Group	USD	36.664	(20.275)	(0,00)
US Bancorp	USD	62.133	(171.798)	(0,04)
Valero Energy Corp	USD	12.381	(29.095)	(0,01)
Validus Holdings Ltd	USD	24.290	(7.530)	(0,00)
Varex Imaging Corp	USD	4.233	9.512	0,00
Varian Medical Systems Inc	USD	4.686	(2.437)	(0,00)
Vectren Corp	USD	6.356	7.182	0,00
VenSign Inc	USD	756	461	0,00
VMware Inc	USD	18.041	(13.881)	(0,00)
VWR Corp	USD	10.708	(535)	(0,00)
Wal-Mart Stores Inc	USD	42.162	64.508	0,01
Walt Disney Co/The	USD	9.852	13.694	0,00
Waste Management Inc	USD	51.803	(34.708)	(0,01)
Waters Corp	USD	3.289	(1.118)	(0,00)
Watsco Inc	USD	3.716	(11.743)	(0,00)
WebMD Health Corp	USD	9.990	20.080	0,00
WEC Energy Group Inc	USD	6.432	3.666	0,00
WellCare Health Plans Inc	USD	23.184	(120.908)	(0,03)
Wells Fargo & Co	USD	31.949	(88.499)	(0,02)
Werner Enterprises Inc	USD	14.888	(19.727)	(0,00)
West Pharmaceutical Services Inc	USD	3.439	(3.749)	(0,00)
Western Digital Corp	USD	7.717	43.453	0,01
Western Union Co/The	USD	59.403	(7.722)	(0,00)
WestRock Co	USD	6.976	6.942	0,00
Whirlpool Corp	USD	8.137	(21.807)	(0,01)
Williams-Sonoma Inc	USD	2.145	7.100	0,00
Woodward Inc	USD	25.396	(3.873)	(0,00)
World Fuel Services Corp	USD	14.090	(15.429)	(0,00)
Worthington Industries Inc	USD	31.244	(218.083)	(0,05)
WR Berkley Corp	USD	10.681	(24.032)	(0,01)
WW Grainger Inc	USD	4.185	(49.341)	(0,01)
Wyndham Worldwide Corp	USD	15.179	8.197	0,00
Xcel Energy Inc	USD	61.321	32.500	0,01
Xerox Corp	USD	183.475	5.504	0,00
Yum! Brands Inc	USD	8.313	1.663	0,00
Zions Bancorporation	USD	8.107	(14.674)	(0,00)
			<b>(4.312.462)</b>	<b>(0,99)</b>
			<b>(4.366.968)</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Australien</b>				
Atlassian Corp PLC	USD	(3.958)	(918)	(0,00)
			<b>(918)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Bermuda</b>				
XL Group Ltd	USD	(47.479)	6.647	0,00
			<b>6.647</b>	<b>0,00</b>
<b>Kanada</b>				
Lions Gate Entertainment Corp	USD	(55.897)	(41.364)	(0,01)
			<b>(41.364)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Niederlande</b>				
Core Laboratories NV	USD	(5.401)	(21.982)	(0,01)
Mylan NV	USD	(8.856)	21.520	0,01
PathoGen NV	USD	(24.931)	23.578	0,01
Sensata Technologies Holding NV	USD	(21.659)	3.466	0,00
			<b>26.582</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
ARRIS International PLC	USD	(13.322)	(2.813)	(0,00)
Enscos PLC	USD	(20.417)	(6.023)	(0,00)
Liberty Global PLC	USD	(21.458)	35.835	0,01
LivaNova PLC	USD	(17.499)	13.648	0,00
Nielsen Holdings PLC	USD	(40.625)	62.969	0,01
Noble Corp plc	USD	(346.727)	(124.392)	(0,03)
Pentair PLC	USD	(13.815)	4.421	0,00
STERIS PLC	USD	(6.616)	(3.506)	(0,00)
			<b>(19.861)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>USA</b>				
3D Systems Corp	USD	(35.091)	(20.656)	(0,00)
Abbott Laboratories	USD	(25.206)	16.384	0,00
ABIOMED Inc	USD	(4.650)	(4.883)	(0,00)
Acadia Healthcare Co Inc	USD	(65.064)	(134.682)	(0,03)
ACI Worldwide Inc	USD	(16.360)	22.740	0,01
Acuity Brands Inc	USD	(7.057)	18.913	0,00
Axiom Corp	USD	(3.060)	2.295	0,00
Adient PLC	USD	(7.727)	(16.609)	(0,00)
Advance Auto Parts Inc	USD	(4.347)	15.215	0,00
Advanced Micro Devices Inc	USD	(53.500)	(44.940)	(0,01)
AGCO Corp	USD	(1.137)	910	0,00
Agios Pharmaceuticals Inc	USD	(31.414)	(117.802)	(0,03)
Akorn Inc	USD	(7.908)	(18.505)	(0,00)
Alcoa Corp	USD	(22.005)	(31.499)	(0,01)
Alkermes PLC	USD	(24.781)	(53.279)	(0,01)
Allegheny Technologies Inc	USD	(85.418)	(6.996)	(0,00)
Allegion PLC	USD	(19.000)	(2.850)	(0,00)
Allergan PLC	USD	(12.633)	(27.793)	(0,01)
Alliance Data Systems Corp	USD	(5.529)	(17.693)	(0,00)
Alliant Energy Corp	USD	(34.794)	(3.131)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Allison Transmission Holdings Inc	USD	(24.419)	13.675	0,00
Allscripts Healthcare Solutions Inc	USD	(124.668)	(74.801)	(0,02)
Alynlab Pharmaceuticals Inc	USD	(38.113)	172.652	0,04
American Airlines Group Inc	USD	(21.784)	(19.606)	(0,00)
American International Group Inc	USD	(2.187)	284	0,00
AMETEK Inc	USD	(21.818)	5.236	0,00
Antero Resources Corp	USD	(18.563)	(9.543)	(0,00)
AptarGroup Inc	USD	(7.724)	1.622	0,00
Arconic Inc	USD	(54.443)	60.040	0,01
Arista Networks Inc	USD	(3.226)	(11.807)	(0,00)
Armstrong World Industries Inc	USD	(29.377)	29.377	0,01
Arthur J Gallagher & Co	USD	(1.127)	349	0,00
Artisan Partners Asset Management Inc	USD	(32.343)	7.483	0,00
Ascena Retail Group Inc	USD	(256.592)	(32.074)	(0,01)
Ashland Inc	USD	(3.562)	1.852	0,00
athenahealth Inc	USD	(15.586)	37.874	0,01
Autodesk Inc	USD	(22.352)	13.858	0,00
AutoNation Inc	USD	(4.453)	5.924	0,00
Avangrid Inc	USD	(14.430)	(3.608)	(0,00)
Avis Budget Group Inc	USD	(14.629)	44.033	0,01
Avon Products Inc	USD	(369.320)	1.826	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	USD	(63.666)	13.063	0,00
Ball Corp	USD	(43.593)	59.680	0,01
BancorpSouth Inc	USD	(12.627)	16.731	0,00
Bank of the Ozarks Inc	USD	(34.449)	76.132	0,02
BankUnited Inc	USD	(8.971)	9.509	0,00
Berry Plastics Group Inc	USD	(14.711)	27.215	0,01
BioMarin Pharmaceutical Inc	USD	(25.855)	62.052	0,01
Bio-Techne Corp	USD	(5.547)	18.915	0,00
Black Hills Corp	USD	(18.280)	16.086	0,00
Blue Buffalo Pet Products Inc	USD	(73.871)	45.828	0,01
BorgWarner Inc	USD	(14.431)	12.411	0,00
Boston Scientific Corp	USD	(9.358)	(234)	(0,00)
Bristol-Myers Squibb Co	USD	(32.588)	43.016	0,01
Brookdale Senior Living Inc	USD	(125.355)	(124.775)	(0,03)
Brown-Forman Corp	USD	(24.635)	9.115	0,00
Bruker Corp	USD	(6.372)	1.020	0,00
BWX Technologies Inc	USD	(16.319)	(16.645)	(0,00)
Cabot Oil & Gas Corp	USD	(33.757)	(24.642)	(0,01)
CarMax Inc	USD	(15.216)	35.149	0,01
Carpenter Technology Corp	USD	(23.278)	38.874	0,01
Casey's General Stores Inc	USD	(4.103)	3.364	0,00
Catalent Inc	USD	(34.954)	9.787	0,00
Caterpillar Inc	USD	(11.407)	3.194	0,00
CenturyLink Inc	USD	(24.449)	(23.082)	(0,01)
Cerner Corp	USD	(28.520)	(68.448)	(0,02)
CF Industries Holdings Inc	USD	(129.614)	(53.404)	(0,01)
Charles Schwab Corp	USD	(25.017)	50.284	0,01
Charter Communications Inc	USD	(2.980)	(6.437)	(0,00)
Cheniere Energy Inc	USD	(64.499)	(30.819)	(0,01)
Chesapeake Energy Corp	USD	(216.081)	(136.131)	(0,03)
Chevron Corp	USD	(5.309)	(2.230)	(0,00)
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	(7.694)	(336.484)	(0,08)
Choice Hotels International Inc	USD	(6.558)	(1.967)	(0,00)
Ciena Corp	USD	(6.346)	508	0,00
Clean Harbors Inc	USD	(15.273)	38.335	0,01
Coach Inc	USD	(19.719)	(33.571)	(0,01)
Coca-Cola Co/The	USD	(36.728)	(20.935)	(0,00)
Colfax Corp	USD	(20.049)	13.232	0,00
Colgate-Palmolive Co	USD	(34.514)	22.089	0,01
Compass Minerals International Inc	USD	(4.572)	4.343	0,00
comScore Inc	USD	(18.588)	5.576	0,00
Concho Resources Inc	USD	(3.514)	6.325	0,00
CONSOL Energy Inc	USD	(47.159)	(51.330)	(0,01)
CoStar Group Inc	USD	(3.891)	(13.541)	(0,00)
Coty Inc	USD	(181.759)	165.501	0,04
Covanta Holding Corp	USD	(72.450)	18.113	0,00
Cree Inc	USD	(16.313)	(6.589)	(0,00)
CVS Health Corp	USD	(3.055)	2.016	0,00
Cypress Semiconductor Corp	USD	(115.564)	13.868	0,00
DaVita Inc	USD	(21.111)	(12.033)	(0,00)
Deckers Outdoor Corp	USD	(5.480)	(19.359)	(0,00)
Dell Technologies Inc	USD	(5.716)	743	0,00
Delphi Automotive PLC	USD	(18.108)	18.108	0,00
Denbury Resources Inc	USD	(70.902)	(22.628)	(0,01)
DENTSPLY SIRONA Inc	USD	(19.113)	17.393	0,00
DexCom Inc	USD	(37.953)	(255.424)	(0,06)
Diebold Inc	USD	(66.309)	(79.571)	(0,02)
Dollar General Corp	USD	(17.592)	9.127	0,00
Dollar Tree Inc	USD	(22.014)	(89.597)	(0,02)
Dominion Resources Inc/V/A	USD	(36.757)	(15.070)	(0,00)
Dun & Bradstreet Corp/The	USD	(2.286)	(5.836)	(0,00)
Dunkin' Brands Group Inc	USD	(14.140)	24.886	0,01
Ecolab Inc	USD	(4.344)	(652)	(0,00)
Edgewell Personal Care Co	USD	(4.301)	5.505	0,00
Edwards Lifesciences Corp	USD	(9.749)	7.214	0,00
Endo International PLC	USD	(106.063)	(61.195)	(0,01)
Energizer Holdings Inc	USD	(24.646)	(8.133)	(0,00)
Envision Healthcare Holdings Inc	USD	(43.401)	107.634	0,03
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	(27.377)	19.985	0,00
Extended Stay America Inc	USD	(13.824)	3.960	0,00
Exxon Mobil Corp	USD	(9.919)	(11.364)	(0,00)
Fastenal Co	USD	(25.989)	6.230	0,00
FireEye Inc	USD	(166.109)	(279.364)	(0,06)
First Data Corp	USD	(216.989)	88.965	0,02
First Horizon National Corp	USD	(67.432)	22.253	0,01
First Republic Bank/CA	USD	(2.217)	2.527	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
First Solar Inc	USD	(20.422)	43.751	0,01
FirstEnergy Corp	USD	(87.993)	(29.431)	(0,01)
Fitbit Inc	USD	(273.011)	(73.768)	(0,02)
FleetCor Technologies Inc	USD	(3.139)	37.480	0,01
Flowers Foods Inc	USD	(18.303)	2.379	0,00
Flowserve Corp	USD	(43.574)	(53.089)	(0,01)
Fluor Corp	USD	(9.606)	9.030	0,00
FNB Corp/PA	USD	(52.781)	(8.942)	(0,00)
FNF Group	USD	(5.730)	(2.006)	(0,00)
Fortinet Inc	USD	(9.584)	(7.476)	(0,00)
Fossil Group Inc	USD	(47.806)	(27.029)	(0,01)
Freeport-McMoRan Inc	USD	(64.804)	(81.106)	(0,02)
Frontier Communications Corp	USD	(547.656)	177.988	0,04
Gap Inc/The	USD	(10.233)	(10.356)	(0,00)
Gartner Inc	USD	(4.654)	15.498	0,00
General Electric Co	USD	(57.443)	(4.595)	(0,00)
Génesee & Wyoming Inc	USD	(18.307)	17.781	0,00
Gentex Corp	USD	(3.840)	2.189	0,00
Global Payments Inc	USD	(15.779)	(11.203)	(0,00)
Graco Inc	USD	(8.540)	2.477	0,00
Granite Construction Inc	USD	(16.468)	(28.711)	(0,01)
Great Plains Energy Inc	USD	(19.644)	(4.715)	(0,00)
Groupon Inc	USD	(306.043)	35.096	0,01
Guess? Inc	USD	(69.167)	11.067	0,00
Guidewire Software Inc	USD	(21.969)	17.356	0,00
H&R Block Inc	USD	(39.078)	45.721	0,01
Hain Celestial Group Inc/The	USD	(5.748)	(983)	(0,00)
Halliburton Co	USD	(13.781)	7.035	0,00
Hanesbrands Inc	USD	(79.318)	(33.760)	(0,01)
Hasbro Inc	USD	(6.615)	331	0,00
HEICO Corp	USD	(1.650)	1.749	0,00
Henry Schein Inc	USD	(4.773)	4.678	0,00
Hertz Global Holdings Inc	USD	(68.380)	120.838	0,03
Hess Corp	USD	(24.122)	(61.386)	(0,01)
HollyFrontier Corp	USD	(37.622)	(13.961)	(0,00)
Hologic Inc	USD	(8.141)	814	0,00
Huntington Bancshares Inc	USD	(11.968)	4.009	0,00
IHS Markit Ltd	USD	(14.492)	(24.491)	(0,01)
Illumina Inc	USD	(13.456)	(169.276)	(0,04)
Inovalon Holdings Inc	USD	(53.630)	(14.480)	(0,00)
Integrated Device Technology Inc	USD	(16.054)	13.485	0,00
International Flavors & Fragrances Inc	USD	(3.446)	(1.757)	(0,00)
Intrexon Corp	USD	(15.576)	14.797	0,00
Ionis Pharmaceuticals Inc	USD	(28.476)	(5.695)	(0,00)
IPG Photonics Corp	USD	(5.565)	10.518	0,00
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	(3.052)	(34.243)	(0,01)
JC Penney Co Inc	USD	(352.463)	(62.973)	(0,01)
Juno Therapeutics Inc	USD	(59.164)	10.540	0,00
KAR Auction Services Inc	USD	(15.120)	23.285	0,01
Kate Spade & Co	USD	(76.255)	57.191	0,01
KBR Inc	USD	(112.577)	(99.959)	(0,02)
Kellogg Co	USD	(8.933)	20.903	0,01
Kennametal Inc	USD	(23.029)	7.139	0,00
Kimberly-Clark Corp	USD	(5.168)	4.341	0,00
Kinder Morgan Inc/DE	USD	(48.167)	(24.558)	(0,01)
KLX Inc	USD	(36.722)	87.766	0,02
Knowles Corp	USD	(20.492)	3.074	0,00
Kosmos Energy Ltd	USD	(178.837)	(120.519)	(0,03)
Kroger Co/The	USD	(6.063)	(819)	(0,00)
L Brands Inc	USD	(68.049)	141.947	0,03
Laredo Petroleum Inc	USD	(29.951)	(30.251)	(0,01)
Legg Mason Inc	USD	(45.215)	(23.964)	(0,01)
Lennar Corp	USD	(1.410)	2.355	0,00
Liberty Expedia Holdings Inc	USD	(1.969)	587	0,00
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	(17.587)	(3.548)	(0,00)
LifePoint Health Inc	USD	(16.797)	(61.309)	(0,01)
Live Nation Entertainment Inc	USD	(42.139)	(35.397)	(0,01)
Loews Corp	USD	(25.434)	6.649	0,00
Lowe's Cos Inc	USD	(6.627)	8.615	0,00
LPL Financial Holdings Inc	USD	(6.453)	4.453	0,00
lululemon athletica Inc	USD	(1.523)	19.631	0,00
Macy's Inc	USD	(45.067)	(12.039)	(0,00)
Madison Square Garden Co/The	USD	(5.775)	(8.316)	(0,00)
Manhattan Associates Inc	USD	(5.520)	(3.919)	(0,00)
Manitowoc Foodservice Inc	USD	(54.136)	(22.455)	(0,00)
Markel Corp	USD	(2.586)	22.162	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	(8.084)	9.701	0,00
Masco Corp	USD	(19.067)	16.684	0,00
Mattel Inc	USD	(124.412)	(15.633)	(0,00)
McDonald's Corp	USD	(721)	(771)	(0,00)
MEDNAX Inc	USD	(7.930)	9.675	0,00
Mercury General Corp	USD	(12.718)	(15.416)	(0,00)
Michael Kors Holdings Ltd	USD	(5.984)	(2.831)	(0,00)
Michaels Cos Inc/The	USD	(19.647)	(5.622)	(0,00)
Middleby Corp/The	USD	(3.962)	13.233	0,00
Mondelez International Inc	USD	(36.292)	45.728	0,01
Monolithic Power Systems Inc	USD	(678)	780	0,00
Monster Beverage Corp	USD	(29.572)	8.280	0,00
Moody's Corp	USD	(1.887)	(132)	(0,00)
Morningstar Inc	USD	(1.061)	2.154	0,00
Mosaic Co/The	USD	(5.980)	(239)	(0,00)
Nabors Industries Ltd	USD	(22.463)	2.487	0,00
National Fuel Gas Co	USD	(20.636)	15.285	0,00
National Instruments Corp	USD	(23.311)	(2.797)	(0,00)
National Oilwell Varco Inc	USD	(11.609)	(10.100)	(0,00)
Netflix Inc	USD	(4.304)	(11.190)	(0,00)
NetScout Systems Inc	USD	(10.436)	(6.783)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Neurocrine Biosciences Inc	USD	(51.868)	118.778	0,03
New Jersey Resources Corp	USD	(40.637)	(14.223)	(0,00)
New York Times Co/The	USD	(19.588)	1.090	0,00
Newell Brands Inc	USD	(18.212)	15.844	0,00
Newfield Exploration Co	USD	(5.160)	(13.192)	(0,00)
Newmont Mining Corp	USD	(38.490)	34.332	0,01
News Corp	USD	(73.452)	(20.567)	(0,00)
NIKE Inc	USD	(32.212)	64.102	0,02
NiSource Inc	USD	(61.432)	(15.972)	(0,00)
Noble Energy Inc	USD	(5.395)	(3.992)	(0,00)
Nordstrom Inc	USD	(22.454)	(67.884)	(0,02)
NorthWestern Corp	USD	(1.114)	(1.359)	(0,00)
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	USD	(10.702)	2.890	0,00
NOW Inc	USD	(67.251)	(705)	(0,00)
Nuance Communications Inc	USD	(10.531)	(4.622)	(0,00)
NuVasive Inc	USD	(1.325)	398	0,00
Occidental Petroleum Corp	USD	(41.330)	(10.877)	(0,00)
Office Depot Inc	USD	(178.878)	9.566	0,00
OGE Energy Corp	USD	(31.040)	50.906	0,01
Olin Corp	USD	(11.590)	9.040	0,00
OneMain Holdings Inc	USD	(33.112)	43.708	0,01
OPKO Health Inc	USD	(20.339)	2.361	0,00
Owens-Illinois Inc	USD	(39.583)	2.375	0,00
Palo Alto Networks Inc	USD	(19.485)	40.919	0,01
Pandora Media Inc	USD	(123.349)	(32.071)	(0,01)
Panera Bread Co	USD	(492)	(8.748)	(0,00)
Parsley Energy Inc	USD	(10.311)	(16.127)	(0,00)
Patterson Cos Inc	USD	(28.395)	1.704	0,00
Patterson-UTI Energy Inc	USD	(17.758)	24.151	0,01
PayPal Holdings Inc	USD	(11.203)	(112)	(0,00)
PBF Energy Inc	USD	(36.498)	(9.284)	(0,00)
People's United Financial Inc	USD	(4.924)	2.610	0,00
Perrigo Co PLC	USD	(22.706)	46.774	0,01
Phillips 66	USD	(4.063)	(6.577)	(0,00)
Pitney Bowes Inc	USD	(109.666)	(26.706)	(0,01)
Platform Specialty Products Corp	USD	(138.598)	(2.772)	(0,00)
PNM Resources Inc	USD	(32.340)	11.319	0,00
PPG Industries Inc	USD	(915)	(741)	(0,00)
PPL Corp	USD	(29.014)	(10.155)	(0,00)
Praxair Inc	USD	(2.223)	(934)	(0,00)
Premier Inc	USD	(50.397)	(42.859)	(0,01)
Prestige Brands Holdings Inc	USD	(19.363)	27.302	0,01
ProAssurance Corp	USD	(11.948)	5.974	0,00
PTC Inc	USD	(22.706)	101.723	0,02
QEP Resources Inc	USD	(20.916)	(13.868)	(0,00)
Ralph Lauren Corp	USD	(13.712)	(15.136)	(0,00)
Range Resources Corp	USD	(50.638)	(100.005)	(0,02)
Red Hat Inc	USD	(3.651)	(9.420)	(0,00)
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	(1.076)	(8.619)	(0,00)
Restoration Hardware Holdings Inc	USD	(45.928)	(397.277)	(0,09)
Robert Half International Inc	USD	(1.283)	1.078	0,00
Roper Technologies Inc	USD	(7.067)	21.342	0,01
Royal Gold Inc	USD	(9.814)	(43.476)	(0,01)
RR Donnelley & Sons Co	USD	(50.361)	56.177	0,01
Sabre Corp	USD	(25.755)	5.048	0,00
salesforce.com Inc	USD	(18.945)	9.094	0,00
Sally Beauty Holdings Inc	USD	(43.160)	4.707	0,00
Santander Consumer USA Holdings Inc	USD	(4.795)	2.757	0,00
SBA Communications Corp	USD	(261)	(861)	(0,00)
Schlumberger Ltd	USD	(5.762)	10.487	0,00
Sealed Air Corp	USD	(29.513)	84.112	0,02
Seattle Genetics Inc	USD	(8.660)	37.671	0,01
SEI Investments Co	USD	(2.836)	5.672	0,00
Sempra Energy	USD	(22.909)	2.520	0,00
ServiceMaster Global Holdings Inc	USD	(16.703)	(11.525)	(0,00)
ServiceNow Inc	USD	(19.145)	34.270	0,01
Signature Bank/New York NY	USD	(8.646)	51.703	0,01
Signet Jewelers Ltd	USD	(24.866)	(40.425)	(0,01)
Six Flags Entertainment Corp	USD	(21.656)	(1.732)	(0,00)
SM Energy Co	USD	(16.239)	(41.085)	(0,01)
Snyders-Lance Inc	USD	(25.933)	5.446	0,00
Sotheby's	USD	(16.054)	29.218	0,01
Southwestern Energy Co	USD	(105.352)	(69.006)	(0,02)
Splunk Inc	USD	(32.571)	(13.680)	(0,00)
Sprouts Farmers Market Inc	USD	(140.887)	(141.600)	(0,03)
Square Inc	USD	(42.550)	(17.540)	(0,00)
SS&T Technologies Holdings Inc	USD	(18.319)	14.838	0,00
Staples Inc	USD	(45.590)	(8.352)	(0,00)
Starbucks Corp	USD	(11.052)	(28.846)	(0,01)
Stericycle Inc	USD	(15.728)	34.130	0,01
Stifel Financial Corp	USD	(13.309)	40.326	0,01
SunPower Corp	USD	(35.022)	(3.129)	(0,00)
Superior Energy Services Inc	USD	(128.179)	(73.358)	(0,02)
SVB Financial Group	USD	(3.213)	31.680	0,01
Symantec Corp	USD	(2.803)	322	0,00
Synovus Financial Corp	USD	(1.576)	1.576	0,00
Tableau Software Inc	USD	(24.336)	(18.495)	(0,00)
Targa Resources Corp	USD	(23.296)	(53.850)	(0,01)
Target Corp	USD	(22.858)	(61.072)	(0,01)
Tempur Sealy International Inc	USD	(42.732)	(48.071)	(0,01)
Tenet Healthcare Corp	USD	(102.188)	5.172	0,00
Teradata Corp	USD	(12.017)	(7.583)	(0,00)
Tesla Inc	USD	(1.804)	(20.127)	(0,00)
Tiffany & Co	USD	(14.963)	(46.685)	(0,01)
Time Inc	USD	(38.543)	(10.042)	(0,00)
Toll Brothers Inc	USD	(33.360)	16.346	0,00
Tractor Supply Co	USD	(19.072)	44.628	0,01

# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
TransDigm Group Inc	USD	(5.849)	109.669	0,03
TransUnion	USD	(39.150)	(26.231)	(0,01)
TreeHouse Foods Inc	USD	(18.582)	42.739	0,01
TRI Pointe Group Inc	USD	(116.289)	8.607	0,00
Trimble Navigation Ltd	USD	(33.990)	(10.877)	(0,00)
TripAdvisor Inc	USD	(34.232)	(21.406)	(0,00)
Triumph Group Inc	USD	(46.981)	(23.491)	(0,01)
Tupperware Brands Corp	USD	(1.005)	(1.799)	(0,00)
Twitter Inc	USD	(63.231)	(641)	(0,00)
Tyler Technologies Inc	USD	(5.223)	14.415	0,00
Ultimate Software Group Inc/The	USD	(7.777)	2.411	0,00
Under Armour Inc	USD	(35.906)	(14.645)	(0,00)
United Parcel Service Inc	USD	(692)	(1.433)	(0,00)
USG Corp	USD	(12.171)	27.993	0,01
Valley National Bancorp	USD	(69.913)	32.859	0,01
Valmont Industries Inc	USD	(647)	(32)	(0,00)
Veeva Systems Inc	USD	(25.590)	(32.499)	(0,01)
VenFone Systems Inc	USD	(114.061)	(3.300)	(0,00)
Verizon Communications Inc	USD	(19.858)	28.596	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	(10.890)	(171.191)	(0,04)
VF Corp	USD	(27.829)	(2.695)	(0,00)
ViaSat Inc	USD	(12.496)	18.689	0,00
Vista Outdoor Inc	USD	(42.586)	22.877	0,01
Visteon Corp	USD	(8.955)	9.582	0,00
WABCO Holdings Inc	USD	(5.286)	2.326	0,00
Waddell & Reed Financial Inc	USD	(10.292)	2.985	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	(10.102)	24.649	0,01
Weatherford International PLC	USD	(727.378)	(386.920)	(0,09)
Webster Financial Corp	USD	(5.150)	19.004	0,00
Wendy's Co/The	USD	(29.859)	(3.583)	(0,00)
WEX Inc	USD	(6.556)	26.290	0,01
White Mountains Insurance Group Ltd	USD	(82)	2.145	0,00
Whiting Petroleum Corp	USD	(73.343)	(15.402)	(0,00)
Whole Foods Market Inc	USD	(5.574)	502	0,00
Williams Cos Inc/The	USD	(49.058)	(43.865)	(0,01)
Willis Towers Watson PLC	USD	(11.187)	(8.614)	(0,00)
WisdomTree Investments Inc	USD	(186.862)	705	0,00
Workday Inc	USD	(24.127)	30.159	0,01
WPX Energy Inc	USD	(90.427)	(73.913)	(0,02)
WR Grace & Co	USD	(27.722)	48.791	0,01
Wynn Resorts Ltd	USD	(19.263)	(68.234)	(0,02)
Yahoo! Inc	USD	(11.245)	1.181	0,00
Yelp Inc	USD	(2.754)	2.726	0,00
Zayo Group Holdings Inc	USD	(71.407)	14.782	0,00
Zebra Technologies Corp	USD	(10.607)	9.016	0,00
Zillow Group Inc	USD	(4.595)	13.923	0,00
Zoetis Inc	USD	(13.286)	7.573	0,00
Zynga Inc	USD	(198.361)	(13.681)	(0,00)
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(1.795.547)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			<b>(6.191.429)</b>	<b>(1,43)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>411.013</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swap - JP Morgan Chase Bank, N.A - USD</b>			<b>(5.780.416)</b>	<b>(1,34)</b>



# AQR UCITS FUNDS

AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Versorger</b>						
Talen Energy Supply LLC	4,625%	15/07/2019	USD	1.650.000	1.685.063	1,34
<b>Total Versorger</b>					<b>1.685.063</b>	<b>1,34</b>
<b>Total Unternehmensanleihen</b>					<b>109.656.058</b>	<b>87,24</b>
Andere Investmentfonds						
<b>Finanz</b>						
JPMorgan US Dollar Treasury Liquidity Fund	0,000%		USD	6.720.491	6.720.490	5,35
<b>Total Finanz</b>					<b>6.720.490</b>	<b>5,35</b>
<b>Total andere Investmentfonds</b>					<b>6.720.490</b>	<b>5,35</b>
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					116.376.548	92,59
Kurzfristige Anlagen						
<b>Regierungen</b>						
US Treasury Bill	0,000%	29/06/2017	USD	6.320.000	6.308.504	5,02
<b>Total Regierungen</b>					<b>6.308.504</b>	<b>5,02</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>6.308.504</b>	<b>5,02</b>
Total Anlagen (Gesamtkosten: \$118.644.952)					<b>122.685.052</b>	<b>97,61</b>
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)					3.006.977	2,39
<b>NETTOVERMÖGEN</b>					<b>125.692.029</b>	<b>100,00</b>

Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen  
Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Ländern	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen	
Kanada	1,05
Luxemburg	1,45
Schweiz	1,49
USA	83,25
<b>Total Unternehmensanleihen</b>	<b>87,24</b>
Sonstige Investmentfonds	
USA	
<b>Total sonstige Investmentfonds</b>	<b>5,35</b>
Staatsanleihen	
USA	
<b>Total Staatsanleihen</b>	<b>5,02</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>97,61</b>
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,39
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

---

## AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Derivate  
Am 31. März 2017, in USD

Kreditausfallswaps – Sicherheitsgeber  
Zentral abgewickelt

Gegenpartei	Beschreibung	Währung	Fixer Jahressatz	Kreditspread	Nominalbetrag	Erhaltene Prämie	Fälligkeit	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) in USD	% des Netto- vermögens
Citibank, N.A.	North America High Yield CDX Spreads - Series 27	USD	5%	3,115%	(8.159.580)	638.786	20/12/2021	22.049	0,02
Citibank, N.A.	North America High Yield CDX Spreads - Series 28	USD	5%	3,399%	(1.468.000)	104.168	20/06/2022	4.703	0,00
<b>Total Kreditausfallswaps</b>								<b>26.752</b>	<b>0,02</b>

## Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto- vermögens
10 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(6.669.157)	54	21/06/2017	54.688	0,04
<b>Total Futures</b>							<b>54.688</b>



# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagen

Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen (Fortsetzung)</b>						
<b>USA (Fortsetzung)</b>						
Starbird Funding Corp	0,000%	03/04/2017	USD	11.000.000	10.999.175	0,64
Starbird Funding Corp	0,000%	01/06/2017	USD	12.000.000	11.976.912	0,70
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,00%	06/06/2017	USD	12.000.000	12.002.916	0,70
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,22%	15/09/2017	USD	10.000.000	9.998.990	0,59
The Coca-Cola Co	0,000%	19/05/2017	USD	13.950.000	13.934.013	0,82
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	10/04/2017	USD	6.000.000	5.998.584	0,35
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	25/04/2017	USD	8.000.000	7.994.880	0,47
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	21/06/2017	USD	16.000.000	15.959.504	0,94
Toronto-Dominion Holdings USA Inc	0,000%	03/07/2017	USD	3.000.000	2.991.048	0,18
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	24/04/2017	USD	14.100.000	14.089.030	0,83
Victory Receivables Corp	0,000%	26/04/2017	USD	22.000.000	21.982.070	1,29
Victory Receivables Corp	0,000%	14/06/2017	USD	3.000.000	2.991.969	0,18
Wells Fargo Bank NA	1,140%	14/09/2017	USD	12.000.000	11.995.980	0,70
Working Capital Management Co	0,000%	03/04/2017	USD	1.000.000	999.931	0,06
<b>Total USA</b>					<b>587.134.381</b>	<b>34,43</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>1.006.971.483</b>	<b>59,06</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$1.006.947.762)</b>					<b>1.006.971.483</b>	<b>59,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>						
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>698.153.113</b>	<b>40,94</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>1.705.124.596</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen

Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Netto- vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>	
Nicht zyklische Konsumgüter	0,82
Finanz	57,64
Technologie	0,60
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>	<b>59,06</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>59,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>	
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>40,94</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>





# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

### Außerbörslich gehandelte Devisenforwards zu Absicherungszwecken (Fortsetzung)

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.845.964	GBP	1.477.442	21/06/2017	685	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.218.584	EUR	1.121.825	21/06/2017	15.543	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	8.601.463	USD	8.560.439	21/06/2017	74.817	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	226.730.645	USD	280.361.559	21/06/2017	2.818.064	0,17
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	506.121.269	USD	537.896.489	21/06/2017	4.866.610	0,28
Citibank, N.A.	GBP	75.164.614	USD	94.198.874	21/06/2017	(320.577)	(0,02)
Citibank, N.A.	EUR	1.747.150	USD	1.893.658	21/06/2017	(20.019)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	807.364	GBP	658.485	21/06/2017	(15.063)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	384.715	EUR	362.858	21/06/2017	(4.413)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	94.749.115	USD	118.807.992	21/06/2017	(469.255)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	2.620.723	USD	2.840.488	21/06/2017	(30.031)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.211.040	GBP	987.724	21/06/2017	(22.597)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	577.070	EUR	544.286	21/06/2017	(6.621)	(0,00)
<b>Total Devisenforwards zu Absicherungszwecken</b>						<b>12.071.648</b>	<b>0,71</b>

### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Swaps

Referenzeinheit	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
BIST 30 Futures Apr17	Goldman Sachs International	TRY	(2.807.674)	28/04/2017	-2.103	0,00
BOVESPA Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	BRL	140.064.539	12/04/2017	1.479.956	0,08
KOSPI 200 Index Futures Jun17	Bank of America, N.A.	KRW	(49.349.022.000)	08/06/2017	1.843.180	0,11
TAIEX Futures Apr17	Bank of America, N.A.	TWD	(765.446.472)	19/04/2017	472.635	0,03
TAIEX Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	(81.308.500)	19/04/2017	39.150	0,00
MSCI Brasilien Net Return BRL Index	Goldman Sachs & Co	BRL	14.275.727	26/06/2017	(5.901)	(0,00)
MSCI Hongkong Net Return HKD Index	Goldman Sachs & Co	HKD	(384.839.756)	26/06/2017	1.021.398	0,06
MSCI Italien Net Return SEK Index	Goldman Sachs & Co	EUR	37.511.213	23/06/2017	(1.636.233)	(0,10)
MSCI Polen Net Return PLN Index	Goldman Sachs & Co	PLN	(639.454)	20/06/2017	(1.343)	(0,00)
MSCI Singapur Net Return SGD Index	Goldman Sachs & Co	SGD	1.413.182	27/06/2017	(9.008)	(0,00)
MSCI Südafrika Net Return ZAR Index	Goldman Sachs & Co	ZAR	292.452.543	26/06/2017	(231.975)	(0,01)
MSCI Spanien Net Return EUR Index	Goldman Sachs & Co	EUR	2.984.167	23/06/2017	(170.735)	(0,01)
MSCI Schweden Net Return SEK Index	Goldman Sachs & Co	SEK	724.383.623	26/06/2017	(1.096.563)	(0,07)
MSCI Türkei Net Return TRY Index	Goldman Sachs & Co	TRY	(14.389.569)	23/06/2017	(37.694)	(0,00)
BIST 30 Futures Apr17	Goldman Sachs International	TRY	(8.721.075)	28/04/2017	(9.872)	(0,00)
HANG SENG Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(436.058.525)	27/04/2017	(529.407)	(0,03)
HANG SENG Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(462.942.323)	27/04/2017	(573.124)	(0,04)
HANG SENG Index Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	(234.176.426)	27/04/2017	(324.163)	(0,02)
H-Shares Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(4.711.598)	27/04/2017	(10.553)	(0,00)
H-Shares Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(1.568.506)	27/04/2017	(3.257)	(0,00)
H-Shares Index Futures Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	HKD	(11.013.027)	27/04/2017	(27.107)	(0,00)
KOSPI 200 Index Futures Jun17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	(8.768.350.000)	08/06/2017	(31.879)	(0,00)
MSCI Singapur Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	SGD	103.855	27/04/2017	(680)	(0,00)
SGX Nifty 50 Apr17	Goldman Sachs International	USD	3.270.203	27/04/2017	(22.681)	(0,00)
SGX Nifty 50 Apr17	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	181.870	27/04/2017	(2.090)	(0,00)
Tel Aviv 35 Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	ILS	2.926.040	26/04/2017	(2.686)	(0,00)
WIG20 Index Futures Jun17	Bank of America, N.A.	PLN	(10.664.962)	16/06/2017	(61.714)	(0,00)
WIG20 Index Futures Jun17	Goldman Sachs International	PLN	(1.826.725)	16/06/2017	(9.873)	(0,00)
<b>Total der Total-Return-Swaps</b>						<b>59.884</b>
						<b>0,00</b>

\* Nicht lieferbare Terminkontrakte. (Siehe Anmerkung 3)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Basket-Swaps

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in CHF ausgedrückt wird.	29.10.2018-27.03.2019	(179.652)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd	CHF	164.643	64.166	0,01
Adecco SA	CHF	19.472	27.242	0,00
Baloise Holding AG	CHF	9.914	(3.963)	(0,00)
Barry Callebaut AG	CHF	393	(7.069)	(0,00)
DKSH Holding AG	CHF	6.125	4.590	0,00
Flughafen Zuerich AG	CHF	6.658	19.960	0,00
Geberit AG	CHF	4.815	(26.945)	(0,00)
Georg Fischer AG	CHF	1.778	(16.879)	(0,00)
Helveta Holding AG	CHF	1.093	(546)	(0,00)
Lonza Group AG	CHF	12.493	94.880	0,01
Partners Group Holding AG	CHF	1.323	5.288	0,00
Roche Holding AG	CHF	1.606	5.296	0,00
Sika AG	CHF	361	21.645	0,00
Straumann Holding AG	CHF	1.288	14.480	0,00
Swiss Life Holding AG	CHF	7.485	38.147	0,00
Swiss Re AG	CHF	74.150	51.869	0,00
Temenos Group AG	CHF	16.728	(836)	(0,00)
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.775	(28.735)	(0,00)
			<b>262.590</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>262.590</b>	<b>0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Österreich</b>				
ams AG	CHF	(41.468)	(47.655)	(0,00)
			<b>(47.655)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Schweiz</b>				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	(349)	(24.413)	(0,00)
Cie Financiere Richemont SA	CHF	(58.382)	(67.092)	(0,01)
Credit Suisse Group AG	CHF	(771.833)	(161.971)	(0,01)
Dufry AG	CHF	(10.198)	(136.558)	(0,01)
Julius Baer Group Ltd	CHF	(6.885)	(5.986)	(0,00)
LafargeHolcim Ltd	CHF	(3.401)	(6.967)	(0,00)
Sunrise Communications Group AG	CHF	(7.110)	(2.842)	(0,00)
Swatch Group AG	CHF	(5.271)	(36.871)	(0,00)
			<b>(442.700)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(490.355)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(227.765)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>48.113</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - CHF</b>			<b>(179.652)</b>	<b>(0,01)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die 1-Monats Copenhagen Interbank Offered Rate ("CIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in DKK ausgedrückt wird.	29.10.2018-27.03.2019	256.820

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps zum 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S	DKK	29.938	7.312	0,00
DSV A/S	DKK	6.262	2.879	0,00
GN Store Nord A/S	DKK	32.548	14.495	0,00
H Lundbeck A/S	DKK	54.442	58.660	0,00
ISS A/S	DKK	74.474	(50.286)	(0,00)
Jyske Bank A/S	DKK	13.516	(2.136)	(0,00)
TDC A/S	DKK	191.027	(10.978)	(0,00)
Vestas Wind Systems A/S	DKK	60.109	181.344	0,01
William Demant Holding A/S	DKK	64.154	14.746	0,00
			<b>216.036</b>	<b>0,01</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>216.036</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
AP Moeller - Maersk A/S	DKK	(175)	(6.788)	(0,00)
Chr Hansen Holding A/S	DKK	(10.252)	(9.573)	(0,00)
Coloplast A/S	DKK	(27.878)	16.020	0,00
Novozymes A/S	DKK	(64.313)	(38.805)	(0,00)
Tryg A/S	DKK	(11.827)	(2.379)	(0,00)
			<b>(41.525)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(41.525)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>174.511</b>	<b>0,01</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>82.309</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - DKK</b>			<b>256.820</b>	<b>0,01</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	DEr Teilfonds Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die 1-Monats Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in EUR ausgedrückt wird..	29.10.2018-27.03.2019	1.459.519

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Ageas	EUR	21.788	11.756	0,00
bpost SA	EUR	84.902	(78.921)	(0,00)
Colruyt SA	EUR	9.959	4.097	0,00
KBC Groep NV	EUR	39.337	(24.798)	(0,00)
Proximus	EUR	19.517	6.673	0,00
Solvay SA	EUR	13.369	59.279	0,00
Umicore SA	EUR	34.625	78.430	0,00
			56.516	<b>0,00</b>
<b>Finnland</b>				
Cargotec Oyj	EUR	29.258	(5.627)	(0,00)
Elisa OYJ	EUR	8.649	(185)	(0,00)
Huhtamaki OYJ	EUR	16.667	11.219	0,00
Kesko OYJ	EUR	32.047	37.322	0,00
Metso OYJ	EUR	18.739	5.206	0,00
Nestle Oyj	EUR	236.301	131.288	0,01
Orion Oyj	EUR	40.320	7.754	0,00
Stora Enso OYJ	EUR	248.528	13.277	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	238.292	(201.136)	(0,01)
			(882)	<b>(0,00)</b>
<b>Frankreich</b>				
Air Frankreich-KLM	EUR	109.916	(12.918)	(0,00)
Arkema SA	EUR	28.236	25.643	0,00
Atos SE	EUR	76.706	163.913	0,01
BNP Paribas SA	EUR	48.143	58.125	0,00
Cap Gemini SA	EUR	23.189	39.890	0,00
Christian Dior SE	EUR	6.603	34.922	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	79.442	114.588	0,01
CNP Assurances	EUR	88.893	30.393	0,00
Eiffage SA	EUR	19.831	16.527	0,00
Elfior Participations SCA	EUR	13.091	5.944	0,00
Faurecia	EUR	47.077	149.138	0,01
Ipsen SA	EUR	16.765	26.869	0,00
Kering	EUR	3.846	20.546	0,00
Lagardere SCA	EUR	57.766	74.990	0,01
Orange SA	EUR	151.358	(38.004)	(0,00)
Peugeot SA	EUR	292.644	112.563	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	31.271	85.868	0,01
Relex SA	EUR	12.294	6.502	0,00
Schneider Electric SE	EUR	4.976	8.507	0,00
SCOR SE	EUR	42.219	15.111	0,00
SEB SA	EUR	8.947	14.817	0,00
Societe BIC SA	EUR	4.559	13.882	0,00
Société Générale SA	EUR	70.462	(15.057)	(0,00)
Sodexo SA	EUR	24.725	67.364	0,00
Teleperformance	EUR	31.124	65.179	0,00
Thales SA	EUR	64.477	102.647	0,01
TOTAL SA	EUR	30.976	30.780	0,00
Valeo SA	EUR	57.741	166.572	0,01
Vinci SA	EUR	15.033	(7.870)	(0,00)
			1.377.431	<b>0,08</b>
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	22.729	42.498	0,00
Allianz SE	EUR	1.984	7.419	0,00
Aurubis AG	EUR	25.814	90.741	0,01
Axel Springer SE	EUR	5.038	592	0,00
Brenntag AG	EUR	8.710	1.768	0,00
Covestro AG	EUR	118.861	491.479	0,03
Deutsche Lufthansa AG	EUR	549.270	184.863	0,01
Deutsche Post AG	EUR	59.602	53.174	0,00
Evonik Industries AG	EUR	48.755	34.641	0,00
Freenet AG	EUR	65.837	25.324	0,00
Hannover Rueck SE	EUR	38.988	60.402	0,00
HeidelbergCement AG	EUR	23.832	25.463	0,00
Hella KGaA Hueck & Co	EUR	19.509	14.904	0,00
Henkel AG & Co KGaA	EUR	45.750	53.770	0,00
HOCHTIEF AG	EUR	18.772	57.162	0,00
Infineon Technologies AG	EUR	146.252	78.913	0,01
KION Group AG	EUR	31.373	37.878	0,00
METRO AG	EUR	56.281	47.806	0,00
MTU Aero Engines AG	EUR	13.176	68.982	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	EUR	22.161	101.815	0,01
OSRAM Licht AG	EUR	39.859	61.752	0,00
Rheinmetall AG	EUR	31.813	78.518	0,01
SAP SE	EUR	17.839	41.742	0,00
Siemens AG	EUR	30.932	155.332	0,01
Software AG	EUR	96.874	75.559	0,01
STADA Arzneimittel AG	EUR	51.581	67.236	0,01
Suedzucker AG	EUR	165.191	40.595	0,00
Talanx AG	EUR	38.531	57.677	0,00
			2.058.005	<b>0,12</b>
<b>Italien</b>				
A2A SpA	EUR	3.561.535	60.885	0,01
Autogrill SpA	EUR	101.233	10.276	0,00
Banca Generali SpA	EUR	11.404	7.433	0,00
Brembo SpA	EUR	19.672	11.560	0,00
Buzzi Unicem SpA	EUR	89.122	115.219	0,01
Davide Campari-Milano SpA	EUR	103.749	57.642	0,00
DiaSorin SpA	EUR	4.420	6.139	0,00
Enel SpA	EUR	2.767.028	206.950	0,01

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses geprüften Abschlusses.

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
Fimmeccanica SpA	EUR	113.420	39.991	0,00
Hera SpA	EUR	82.091	(1.579)	(0,00)
Italgas SpA	EUR	48.986	209	0,00
Medibanca SpA	EUR	310.972	13.290	0,00
Poste Italiane SpA	EUR	628.957	(33.600)	(0,00)
Prysmian SpA	EUR	144.683	100.481	0,01
Recordati SpA	EUR	81.587	(32.253)	(0,00)
Snam SpA	EUR	50.343	430	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	209.936	4.935	0,00
UnipolSai SpA	EUR	248.810	7.444	0,00
			<b>575.452</b>	<b>0,04</b>
<b>Niederlande</b>				
Aalberts Industries NV	EUR	7.755	911	0,00
ABN AMRO Group NV	EUR	61.195	4.250	0,00
Akzo Nobel NV	EUR	4.665	(4.635)	(0,00)
ASM International NV	EUR	21.727	25.304	0,00
Ferrari NV	EUR	3.020	4.517	0,00
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	830.654	239.628	0,02
Gemalto NV	EUR	4.956	15.886	0,00
Koninklijke Ahold NV	EUR	87.709	(7.028)	(0,00)
Koninklijke DSM NV	EUR	37.332	46.269	0,00
Koninklijke Philips NV	EUR	67.803	40.207	0,00
NN Group NV	EUR	121.332	32.409	0,00
Randstad Holding NV	EUR	22.845	(41.007)	(0,00)
Wolters Kluwer NV	EUR	124.041	80.844	0,01
			<b>437.555</b>	<b>0,03</b>
<b>Spanien</b>				
Aena SA	EUR	11.657	47.329	0,00
Almirall SA	EUR	50.781	17.905	0,00
Amadeus IT Holding SA	EUR	30.683	29.177	0,00
Ebro Foods SA	EUR	80.189	(15.851)	(0,00)
Endesa SA	EUR	237.257	157.168	0,01
Iberdrola SA	EUR	379.996	36.947	0,00
Prosegur Cia de Seguridad SA	EUR	85.422	18.254	0,00
Repsol SA	EUR	427.261	75.324	0,01
Tecnicas Reunidas SA	EUR	30.624	22.086	0,00
			<b>388.339</b>	<b>0,02</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Dialog Semiconductor PLC	EUR	7.797	(8.664)	(0,00)
TechnipFMC Ltd	EUR	11.708	22.517	0,00
			<b>13.853</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>4.906.269</b>	<b>0,29</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	(63.663)	(20.406)	(0,00)
Telenet Group Holding NV	EUR	(41.042)	(24.995)	(0,00)
UCB SA	EUR	(7.947)	(14.944)	(0,00)
			<b>(60.345)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Finnland</b>				
Fortum OYJ	EUR	(92.266)	(33.518)	(0,00)
Nokia OYJ	EUR	(2.915.200)	46.721	0,00
Nokian Renkaat OYJ	EUR	(19.532)	835	0,00
			<b>14.038</b>	<b>0,00</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	EUR	(164.408)	(116.815)	(0,01)
Air Liquide SA	EUR	(10.192)	1.633	0,00
Alstom SA	EUR	(55.076)	(43.840)	(0,00)
Bolloré SA	EUR	(2.012)	(366)	(0,00)
Bolloré SA	EUR	(638.912)	(33.450)	(0,00)
Bureau Veritas SA	EUR	(69.946)	(74.734)	(0,01)
Carrefour SA	EUR	(68.750)	(20.935)	(0,00)
Casino Guichard Perrachon SA	EUR	(16.283)	(41.406)	(0,00)
Edenred	EUR	(194.959)	(45.827)	(0,00)
Électricité de France SA	EUR	(19.281)	(4.470)	(0,00)
Engie	EUR	(118.672)	(72.907)	(0,01)
Essilor International SA	EUR	(47.957)	(5.124)	(0,00)
Groupe Eurotunnel SE	EUR	(445.663)	(146.660)	(0,01)
Hermes International	EUR	(5.067)	(24.362)	(0,00)
Iliad SA	EUR	(10.784)	28.805	0,00
Ingenico Group	EUR	(39.322)	(49.996)	(0,00)
JCDecaux SA	EUR	(22.968)	(12.270)	(0,00)
Natixis SA	EUR	(606.646)	(115.375)	(0,01)
Pernod Ricard SA	EUR	(7.652)	(19.213)	(0,00)
Plastic Omnium SA	EUR	(15.828)	(8.371)	(0,00)
Remy Cointreau SA	EUR	(30.319)	(58.310)	(0,01)
SFR Group SA	EUR	(98.861)	(53.870)	(0,00)
Suez Environnement Co	EUR	(27.647)	(14.917)	(0,00)
Veolia Environnement SA	EUR	(46.261)	(24.714)	(0,00)
Vivendi SA	EUR	(185.868)	(142.985)	(0,01)
Zodiac Aerospace	EUR	(150.950)	(31.450)	(0,00)
			<b>(1.131.929)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Deutschland</b>				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	(15.045)	(23.630)	(0,00)
Beiersdorf AG	EUR	(38.154)	(10.599)	(0,00)
Bilfinger SE	EUR	(39.804)	(21.902)	(0,00)
Commerzbank AG	EUR	(768.198)	77.153	0,00
Daimler AG	EUR	(16.274)	24.517	0,00
Deutsche Bank AG	EUR	(508.654)	(244.562)	(0,01)
E.ON SE	EUR	(645.908)	(98.687)	(0,01)
GEA Group AG	EUR	(15.830)	(6.681)	(0,00)
HUGO BOSS AG	EUR	(53.381)	(124.336)	(0,01)
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	(42.019)	(51.854)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
RWE AG	EUR	(348.744)	(301.819)	(0,02)
Sartorius AG	EUR	(9.265)	(28.906)	(0,00)
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	(596.775)	(143.306)	(0,01)
ThyssenKrupp AG	EUR	(78.024)	(45.851)	(0,00)
United Internet AG	EUR	(79.831)	3.838	0,00
Volkswagen AG	EUR	(14.920)	(15.941)	(0,00)
Zalando SE	EUR	(6.230)	(299)	(0,00)
			(1.012.865)	(0,06)
<b>Italien</b>				
Azimut Holding SpA	EUR	(115.451)	(34.539)	(0,00)
Banco BPM SpA	EUR	(1.414.807)	(111.862)	(0,01)
Eni SpA	EUR	(81.100)	(27.728)	(0,00)
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	(49.100)	1.311	0,00
Luxottica Group SpA	EUR	(44.923)	(14.399)	(0,00)
Mediaset SpA	EUR	(465.542)	(2.984)	(0,00)
Saipem SpA	EUR	(5.155.810)	(193.907)	(0,01)
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	(24.377)	(2.605)	(0,00)
UniCredit SpA	EUR	(574.565)	(104.362)	(0,01)
Unipol Gruppo Finanziario SpA	EUR	(589.368)	(17.632)	(0,00)
Yoox Net-A-Porter Group SpA	EUR	(61.537)	12.492	0,00
			(496.215)	(0,03)
<b>Luxemburg</b>				
Arcelormittal	EUR	(449.067)	(128.108)	(0,01)
Eurofins Scientific SE	EUR	(1.104)	(1.533)	(0,00)
Tenaris SA	EUR	(393.563)	(639.164)	(0,03)
			(768.805)	(0,04)
<b>Niederlande</b>				
Aegon NV	EUR	(389.174)	(5.821)	(0,00)
Airbus Group SE	EUR	(4.330)	(8.651)	(0,00)
Altice NV	EUR	(376.702)	(10.062)	(0,00)
CNH Industrial NV	EUR	(100.564)	(24.713)	(0,00)
Koninklijke KPN NV	EUR	(1.359.366)	(33.406)	(0,01)
Koninklijke Vopak NV	EUR	(6.506)	(9.662)	(0,00)
OCI NV	EUR	(58.504)	37.818	0,00
QIAGEN NV	EUR	(51.138)	(26.227)	(0,00)
RELEX NV	EUR	(36.788)	(5.503)	(0,00)
SBM Offshore NV	EUR	(31.537)	(20.218)	(0,00)
			(106.445)	(0,01)
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras SA	EUR	(133.269)	(27.766)	(0,00)
Acerinox SA	EUR	(13.414)	(3.081)	(0,00)
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	EUR	(83.204)	(19.558)	(0,00)
Banco de Sabadell SA	EUR	(156.123)	(834)	(0,00)
Banco Popular Espanol SA	EUR	(3.495.045)	(44.811)	(0,01)
Bankia SA	EUR	(971.263)	23.868	0,00
CaixaBank SA	EUR	(79.606)	(8.591)	(0,00)
Cellnex Telecom SAU	EUR	(297.081)	(19.045)	(0,00)
Distribuidora International de Alime SA	EUR	(108.033)	(18.122)	(0,00)
Ferrovial SA	EUR	(36.613)	5.477	0,00
Industria de Diseno Textil SA	EUR	(81.469)	(6.964)	(0,00)
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	(20.194)	(3.021)	(0,00)
Zardoya Otis SA	EUR	(40.993)	(10.512)	(0,00)
			(132.960)	(0,01)
<b>Total Short-Positionen</b>			(3.695.526)	(0,22)
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			1.210.743	0,07
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			248.776	0,01
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - EUR</b>			1.459.519	0,08

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in GBP ausgedrückt wird.	29.10.2018-29.04.2019	(1.040.760)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammengehörende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
TUI AG	GBP	55.032	(5.489)	(0,00)
			(5.489)	(0,00)
<b>Schweiz</b>				
Coca-Cola HBC AG	GBP	13.863	7.431	0,00
IWG PLC	GBP	63.865	7.166	0,00
Wolseley PLC	GBP	15.974	18.122	0,00
			32.719	0,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aberdeen Asset Management PLC	GBP	262.883	14.748	0,00
Ashtead Group PLC	GBP	182.999	155.132	0,01
Babcock International Group PLC	GBP	62.906	5.490	0,00
Barratt Developments PLC	GBP	817.221	16.708	0,00
BBA Aviation PLC	GBP	52.151	(1.430)	(0,00)
Bellway PLC	GBP	122.802	(143.906)	(0,01)
Berendsen PLC	GBP	28.638	(15.173)	(0,00)
Berkely Group Holdings PLC	GBP	73.190	(29.198)	(0,00)
Britvic PLC	GBP	32.049	999	0,00
Bunzl PLC	GBP	11.606	(2.460)	(0,00)
Close Brothers Group PLC	GBP	97.962	(4.885)	(0,00)
Compass Group PLC	GBP	114.822	4.294	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Daily Mail & General Trust PLC	GBP	31.624	1.084	0,00
DCC PLC	GBP	22.435	(4.195)	(0,00)
Direct Line Insurance Group PLC	GBP	45.939	6.456	0,00
Dixons Carphone PLC	GBP			
DS Smith PLC	GBP	170.843	5.112	0,00
GKN PLC	GBP	100.611	(502)	(0,00)
Greene King PLC	GBP	345.538	(10.338)	(0,00)
Hays PLC	GBP	136.246	849	0,00
Hiscox Ltd	GBP	202.023	252	0,00
Howden Joinery Group PLC	GBP	21.482	(2.142)	(0,00)
HSBC Holdings PLC	GBP	79.529	(595)	(0,00)
Inchcape PLC	GBP	401.557	39.047	0,00
Indivior PLC	GBP	92.943	1.159	0,00
Intermediate Capital Group PLC	GBP	578.697	67.815	0,01
Investec PLC	GBP	248.840	26.368	0,00
J Sainsbury PLC	GBP	234.001	(112.311)	(0,01)
Johnson Matthey PLC	GBP	722.258	(29.713)	(0,00)
Kingfisher PLC	GBP	28.560	50.558	0,00
Legal & General Group PLC	GBP	285.450	2.669	0,00
Meggitt PLC	GBP	94.415	706	0,00
Micro Focus International PLC	GBP	43.665	6.260	0,00
Mondi PLC	GBP	108.868	101.790	0,01
Paysafe Group PLC	GBP	69.285	6.910	0,00
Persimmon PLC	GBP	143.844	1.255	0,00
Playtech Plc	GBP	254.984	12.715	0,00
Provident Financial PLC	GBP	285.450	(24.943)	(0,00)
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	20.290	7.588	0,00
Rentokil Initial PLC	GBP	18.532	(8.086)	(0,00)
Rightmove PLC	GBP	480.131	10.175	0,00
Royal Mail PLC	GBP	9.629	(2.881)	(0,00)
RPC Group PLC	GBP	646.923	28.227	0,00
Sage Group PLC	GBP	72.642	(68.019)	(0,00)
SSE PLC	GBP	51.584	(643)	(0,00)
Tate & Lyle PLC	GBP	60.310	(22.932)	(0,00)
Taylor Wimpey PLC	GBP	124.025	(14.688)	(0,00)
Travis Perkins PLC	GBP	2.706.108	10.121	0,00
UBM PLC	GBP	16.236	(2.834)	(0,00)
WH Smith PLC	GBP	36.224	6.096	0,00
Whitbread PLC	GBP	14.676	(1.098)	(0,00)
William Hill PLC	GBP	6.200	563	0,00
WM Morrison Supermarkets PLC	GBP	536.217	8.690	0,00
WPP PLC	GBP	1.411.690	52.797	0,00
		141.515	88.210	0,01
			237.871	0,02
<b>Total Long-Positionen</b>			265.101	0,02
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
Glencore PLC	GBP	(665.703)	(48.964)	(0,00)
<b>Vereinigtes Königreich</b>			(48.964)	(0,00)
AA PLC	GBP	(264.681)	(21.448)	(0,00)
Amec Foster Wheeler PLC	GBP	(98.946)	(8.018)	(0,00)
Antofagasta PLC	GBP	(798.926)	(323.694)	(0,02)
ASOS PLC	GBP	(4.449)	(2.940)	(0,00)
Associated British Foods PLC	GBP	(27.849)	11.804	0,00
AstraZeneca PLC	GBP	(49.882)	30.471	0,00
Aviva PLC	GBP	(528.031)	(82.284)	(0,01)
BHP Billiton PLC	GBP	(216.502)	(103.912)	(0,01)
BP PLC	GBP	(341.621)	(53.448)	(0,00)
British American Tobacco PLC	GBP	(25.107)	(17.841)	(0,00)
BTG PLC	GBP	(35.983)	(4.261)	(0,00)
Burberry Group PLC	GBP	(47.418)	4.138	0,00
Capita PLC	GBP	(493.573)	49.225	0,00
Centrica PLC	GBP	(464.581)	9.267	0,00
Cobham PLC	GBP	(549.965)	(56.220)	(0,00)
Croda International PLC	GBP	(7.145)	2.494	0,00
Diageo PLC	GBP	(195.820)	25.633	0,00
Experian PLC	GBP	(147.341)	14.695	0,00
G4S PLC	GBP	(478.662)	(17.902)	(0,00)
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	(190.144)	(26.075)	(0,00)
Henderson Group PLC	GBP	(98.542)	(9.091)	(0,00)
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	(59.342)	2.959	0,00
IMI PLC	GBP	(52.200)	14.967	0,00
Inmarsat PLC	GBP	(317.443)	(219.636)	(0,01)
Intertek Group PLC	GBP	(31.225)	4.282	0,00
ITV PLC	GBP	(99.883)	(3.237)	(0,00)
Just Eat PLC	GBP	(264.489)	42.864	0,00
Man Group PLC	GBP	(801.163)	(40.950)	(0,00)
Mediclinic International PLC	GBP	(50.594)	28.383	0,00
Next PLC	GBP	(16.905)	(18.293)	(0,00)
Old Mutual PLC	GBP	(336.150)	67.050	0,00
Pearson PLC	GBP	(71.031)	(38.520)	(0,00)
Pennon Group PLC	GBP	(138.060)	15.490	0,00
Petrofac Ltd	GBP	(208.878)	(54.683)	(0,00)
Rio Tinto PLC	GBP	(115.643)	(88.662)	(0,01)
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	(102.720)	(22.410)	(0,00)
Rotork PLC	GBP	(104.182)	2.078	0,00
Royal Bank of Scotland Group PLC	GBP	(1.503.976)	(65.623)	(0,00)
Royal Dutch Shell PLC	GBP	(120.226)	(44.214)	(0,00)
RSA Insurance Group PLC	GBP	(126.956)	9.496	0,00
Serco Group PLC	GBP	(612.893)	(35.147)	(0,00)
Severn Trent PLC	GBP	(25.359)	9.168	0,00
Smith & Nephew PLC	GBP	(80.914)	28.244	0,00
Sports Direct International PLC	GBP	(66.481)	(14.255)	(0,00)
St James's Place PLC	GBP	(33.652)	(2.098)	(0,00)
Standard Life PLC	GBP	(202.836)	(3.034)	(0,00)
Tesco PLC	GBP	(1.492.036)	65.102	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Thomas Cook Group PLC	GBP	(321.699)	14.839	0,00
United Utilities Group PLC	GBP	(95.629)	10.729	0,00
Weir Group PLC	GBP	(17.970)	(15.906)	(0,00)
Worldpay Group PLC	GBP	(254.619)	(13.014)	(0,00)
<b>USA</b>				
Shire PLC	GBP	(3.191)	875	0,00
<b>Total Short-Positionen</b>			(991.527)	(0,06)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			(726.426)	(0,04)
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			(314.334)	(0,02)
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - GBP</b>			(1.040.760)	(0,06)

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ('LIBOR') plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in JPY ausgedrückt wird.	16.01.2019-03.04.2019	23.624

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
ABC-Mart Inc	JPY	9.800	(5.172)	(0,00)
Advantest Corp	JPY	111.400	127.908	0,01
Air Water Inc	JPY	45.000	7.893	0,00
Aisin Seiki Co Ltd	JPY	39.100	18.431	0,00
Alfrésco Holdings Corp	JPY	118.300	(16.615)	(0,00)
Amada Holdings Co Ltd	JPY	201.200	24.724	0,00
ANA Holdings Inc	JPY	1.308.000	(102.024)	(0,01)
Aozora Bank Ltd	JPY	1.141.000	(61.727)	(0,00)
Asahi Kasei Corp	JPY	115.000	13.670	0,00
Astellas Pharma Inc	JPY	205.000	(58.000)	(0,00)
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	127.700	(129.429)	(0,01)
Bridgestone Corp	JPY	16.000	5.167	0,00
Brother Industries Ltd	JPY	201.400	38.257	0,00
Central Japan Railway Co	JPY	10.600	(33.634)	(0,00)
Century Tokyo Leasing Corp	JPY	23.700	(20.287)	(0,00)
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	196.400	31.497	0,00
Chugoku Bank Ltd	JPY	38.600	(6.354)	(0,00)
Coca-Cola West Co Ltd	JPY	65.600	57.958	0,00
Cosmos Pharmaceutical Corp	JPY	1.500	(569)	(0,00)
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	26.000	(630)	(0,00)
Daicel Corp	JPY	17.700	3.367	0,00
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	JPY	63.600	(13.511)	(0,00)
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	179.000	(67.220)	(0,01)
Daikin Industries Ltd	JPY	17.500	17.701	0,00
DeNA Co Ltd	JPY	60.900	(35.753)	(0,00)
Disco Corp	JPY	2.200	4.307	0,00
Ezaki Glico Co Ltd	JPY	31.100	(38.253)	(0,00)
FamilyMart Co Ltd	JPY	14.300	(18.775)	(0,00)
Fuji Electric Co Ltd	JPY	57.000	8.072	0,00
FUJIFILM Holdings Corp	JPY	47.400	(21.578)	(0,00)
Fujitsu Ltd	JPY	713.000	120.472	0,01
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	205.000	(19.225)	(0,00)
Gunma Bank Ltd	JPY	141.700	(17.639)	(0,00)
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	145.100	(13.524)	(0,00)
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	30.800	(31.777)	(0,00)
Haseko Corp	JPY	302.200	(153.276)	(0,01)
Hikari Tushin Inc	JPY	10.900	(5.874)	(0,00)
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	JPY	32.200	19.284	0,00
Hitachi Capital Corp	JPY	57.600	(35.013)	(0,00)
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	158.500	(13.758)	(0,00)
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	151.400	37.880	0,00
Hitachi Metals Ltd	JPY	57.400	16.848	0,00
Hokuhoku Financial Group Inc	JPY	7.100	(2.331)	(0,00)
Hoshizaki Electric Co Ltd	JPY	3.200	2.024	0,00
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	185.900	158.263	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	100.200	(77.150)	(0,01)
Inpex Corp	JPY	158.700	32.382	0,00
Isuzu Motors Ltd	JPY	91.200	(17.594)	(0,00)
Itt En Ltd	JPY	13.600	(7.560)	(0,00)
ITOCHU Corp	JPY	265.800	(39.435)	(0,00)
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	96.700	27.200	0,00
Izumi Co Ltd	JPY	13.300	(5.721)	(0,00)
J Front Retailing Co Ltd	JPY	37.800	(5.277)	(0,00)
Japan Airlines Co Ltd	JPY	143.200	(127.262)	(0,01)
JTEKT Corp	JPY	32.700	(7.336)	(0,00)
JX Holdings Inc	JPY	232.900	43.617	0,00
Kajima Corp	JPY	461.000	(63.461)	(0,00)
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	JPY	14.400	(27.015)	(0,00)
Kamigumi Co Ltd	JPY	92.000	(31.142)	(0,00)
Kaneka Corp	JPY	272.000	(36.242)	(0,00)
Kao Corp	JPY	21.900	(1.702)	(0,00)
KDDI Corp	JPY	64.500	(26.305)	(0,00)
Keihin Electric Railway Co Ltd	JPY	72.000	(14.162)	(0,00)
Kewpie Corp	JPY	68.200	(25.799)	(0,00)
Keyence Corp	JPY	6.400	39.940	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	5.400	(326)	(0,00)
Komatsu Ltd	JPY	22.000	(5.748)	(0,00)
Konami Holdings Corp	JPY	124.900	(121.766)	(0,01)
Konica Minolta Inc	JPY	53.800	(6.725)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Kuraray Co Ltd	JPY	131.100	15.795	0,00
Kurita Water Industries Ltd	JPY	12.800	(5.309)	(0,00)
Kyocera Corp	JPY	4.100	1.844	0,00
Kyushu Financial Group Inc	JPY	165.300	(22.902)	(0,00)
Lion Corp	JPY	198.000	(59.579)	(0,00)
Makita Corp	JPY	12.200	6.772	0,00
Marubeni Corp	JPY	134.200	(6.374)	(0,00)
Maruchi Steel Tube Ltd	JPY	8.400	(8.967)	(0,00)
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	JPY	19.900	(17.216)	(0,00)
Medipal Holdings Corp	JPY	108.900	4.234	0,00
MEIJI Holdings Co Ltd	JPY	13.700	(33.060)	(0,00)
Miraca Holdings Inc	JPY	8.600	(6.428)	(0,00)
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	323.900	44.675	0,00
Mitsubishi Electric Corp	JPY	157.000	(15.427)	(0,00)
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	235.400	84.163	0,00
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	202.500	20.451	0,00
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	JPY	448.100	(6.379)	(0,00)
Mitsui & Co Ltd	JPY	172.200	(16.156)	(0,00)
Mitsui Chemicals Inc	JPY	494.000	1.821	0,00
Mixi Inc	JPY	77.600	268.076	0,01
Mizuho Financial Group Inc	JPY	2.212.800	(73.133)	(0,01)
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	58.200	(51.567)	(0,00)
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	330.000	(42.808)	(0,00)
Nexon Co Ltd	JPY	83.600	47.332	0,00
NH Foods Ltd	JPY	147.000	(234.273)	(0,01)
NHK Spring Co Ltd	JPY	209.100	(14.368)	(0,00)
Nikon Corp	JPY	77.500	(11.214)	(0,00)
Nippon Express Co Ltd	JPY	715.000	(62.170)	(0,00)
Nippon Shokubai Co Ltd	JPY	32.100	(44)	(0,00)
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	178.900	(275.381)	(0,02)
Nisshin Seifun Group Inc	JPY	111.700	(61.272)	(0,00)
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	5.900	(16.449)	(0,00)
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	25.400	176.195	0,01
Nomura Research Institute Ltd	JPY	24.082	(3.670)	(0,00)
NTT Data Corp	JPY	18.200	6.460	0,00
Obayashi Corp	JPY	393.600	(77.642)	(0,01)
Obic Co Ltd	JPY	5.100	(239)	(0,00)
Oracle Corp Japan	JPY	17.400	13.665	0,00
ORIX Corp	JPY	222.100	(56.917)	(0,00)
Osaka Gas Co Ltd	JPY	733.000	(91.339)	(0,01)
Otsuka Corp	JPY	37.500	73.515	0,00
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	44.800	(31.837)	(0,00)
Park24 Co Ltd	JPY	65.000	(5.223)	(0,00)
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	186.400	61.838	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	9.200	3.204	0,00
Renesas Electronics Corp	JPY	60.200	(12.809)	(0,00)
Resona Holdings Inc	JPY	1.511.900	(65.910)	(0,00)
Rohm Co Ltd	JPY	3.300	1.566	0,00
Sankyo Co Ltd	JPY	16.000	(23.419)	(0,00)
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	6.100	(4.405)	(0,00)
SCSK Corp	JPY	8.200	1.136	0,00
Seicom Co Ltd	JPY	7.200	(494)	(0,00)
Seiko Epson Corp	JPY	147.600	(14.792)	(0,00)
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	138.200	(7.120)	(0,00)
Sekisui House Ltd	JPY	24.600	(5.552)	(0,00)
Shimamura Co Ltd	JPY	35.200	(30.214)	(0,00)
Shimizu Corp	JPY	248.000	(28.030)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	3.500	3.510	0,00
Shinsei Bank Ltd	JPY	488.000	19.706	0,00
Shionogi & Co Ltd	JPY	20.800	(6.117)	(0,00)
SoftBank Group Corp	JPY	60.600	6.459	0,00
Sojitz Corp	JPY	1.655.200	(48.853)	(0,00)
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	JPY	84.600	(46.495)	(0,00)
Sosei Group Corp	JPY	1.700	1.868	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	68.700	(78.630)	(0,01)
Start Today Co Ltd	JPY	27.200	36.237	0,00
Subaru Corp	JPY	108.800	(25.358)	(0,00)
Sugi Holdings Co Ltd	JPY	9.600	(11.463)	(0,00)
Sumitomo Corp	JPY	122.200	8.258	0,00
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	282.000	(117.748)	(0,01)
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	209.000	(11.323)	(0,00)
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	22.700	(19.139)	(0,00)
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	60.500	(7.967)	(0,00)
Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPY	235.800	111.421	0,01
Sundrug Co Ltd	JPY	8.400	(6.681)	(0,00)
Suzukien Co Ltd	JPY	46.870	(27.104)	(0,00)
Suzuki Motor Corp	JPY	91.800	(8.042)	(0,00)
Taisei Corp	JPY	427.000	(81.833)	(0,01)
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	9.900	(4.635)	(0,00)
Takashimaya Co Ltd	JPY	110.000	(12.763)	(0,00)
Teijin Ltd	JPY	99.000	(29.745)	(0,00)
Temp Holdings Co Ltd	JPY	52.000	21.806	0,00
Terumo Corp	JPY	14.600	(1.035)	(0,00)
Toho Gas Co Ltd	JPY	400.000	(30.291)	(0,00)
Tohoku Electric Power Co Inc	JPY	49.900	8.213	0,00
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	JPY	16.700	6.946	0,00
Tokyo Electron Ltd	JPY	51.000	243.803	0,01
Toppan Printing Co Ltd	JPY	43.000	(2.316)	(0,00)
Tosoh Corp	JPY	564.000	118.368	0,01
TOTO Ltd	JPY	10.200	(4.368)	(0,00)
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	63.900	(93.085)	(0,01)
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	72.500	(21.906)	(0,00)
Toyota Boshoku Corp	JPY	45.600	17.696	0,00
Tsuruha Holdings Inc	JPY	11.000	(42.716)	(0,00)
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	15.600	(13.336)	(0,00)
West Japan Railway Co	JPY	22.800	(39.678)	(0,00)
Yamada Denki Co Ltd	JPY	333.100	(58.642)	(0,00)
Yamaguchi Financial Group Inc	JPY	317.000	(69.500)	(0,01)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Yamaha Corp	JPY	27.200	(8.439)	(0,00)
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	166.600	(120.355)	(0,01)
Yokogawa Electric Corp	JPY	33.100	(6.883)	(0,00)
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	9.900	(492)	(0,00)
			<b>(1.832.807)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>(1.832.807)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
Acorn Co Ltd	JPY	(412.900)	621	0,00
Aeon Co Ltd	JPY	(271.100)	(24.986)	(0,00)
AEON Financial Service Co Ltd	JPY	(125.000)	86.962	0,01
Alps Electric Co Ltd	JPY	(330.400)	150.203	0,01
Asics Corp	JPY	(228.600)	2.485	0,00
Benesse Holdings Inc	JPY	(24.900)	14.980	0,00
Calbee Inc	JPY	(157.400)	140.641	0,01
Casio Computer Co Ltd	JPY	(196.700)	12.302	0,00
Chiba Bank Ltd	JPY	(655.000)	61.211	0,00
Chiyoda Corp	JPY	(46.000)	5.261	0,00
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(60.500)	8.512	0,00
Concordia Financial Group Ltd	JPY	(166.500)	19.595	0,00
Daiwa Securities Group Inc	JPY	(252.000)	37.352	0,00
Denso Corp	JPY	(88.100)	92.825	0,01
Dentsu Inc	JPY	(14.800)	(5.010)	(0,00)
Don Quijote Holdings Co Ltd	JPY	(12.000)	(488)	(0,00)
Eisai Co Ltd	JPY	(60.400)	80.992	0,01
Electric Power Development Co Ltd	JPY	(147.600)	(41.722)	(0,00)
FANUC Corp	JPY	(7.600)	(12.863)	(0,00)
Fast Retailing Co Ltd	JPY	(16.100)	(35.601)	(0,00)
Hachijuni Bank Ltd	JPY	(258.500)	56.546	0,00
Hamamatsu Photonics KK	JPY	(73.900)	22.412	0,00
Hino Motors Ltd	JPY	(37.500)	11.855	0,00
Hirose Electric Co Ltd	JPY	(1.800)	2.466	0,00
Hitachi Ltd	JPY	(187.000)	4.067	0,00
Hokuriku Electric Power Co	JPY	(160.400)	12.184	0,00
Honda Motor Co Ltd	JPY	(25.200)	4.943	0,00
Ibiden Co Ltd	JPY	(84.700)	(21.420)	(0,00)
IHI Corp	JPY	(1.070.000)	(96.983)	(0,01)
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	JPY	(64.900)	28.118	0,00
Iyo Bank Ltd/The	JPY	(425.700)	76.318	0,00
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	(126.800)	26.963	0,00
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	(8.900)	8.423	0,00
Japan Tobacco Inc	JPY	(48.300)	43.501	0,00
JFE Holdings Inc	JPY	(260.800)	(4.016)	(0,00)
Kakaku.com Inc	JPY	(185.800)	31.346	0,00
Kansai Electric Power Co Inc	JPY	(57.400)	(46.606)	(0,00)
Kansai Paint Co Ltd	JPY	(61.900)	(37.823)	(0,00)
Kawasaki Heavy Industries Ltd	JPY	(1.046.000)	(4.669)	(0,00)
Keikyu Corp	JPY	(199.000)	104.756	0,01
Keio Corp	JPY	(88.000)	26.139	0,00
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	(43.400)	14.960	0,00
Kikkoman Corp	JPY	(158.000)	136.044	0,01
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	(279.000)	40.094	0,00
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	(31.100)	(8.257)	(0,00)
Kobe Steel Ltd	JPY	(735.000)	(121.147)	(0,01)
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	(9.600)	(928)	(0,00)
Kubota Corp	JPY	(75.500)	950	0,00
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	JPY	(61.300)	(10.458)	(0,00)
Kyushu Electric Power Co Inc	JPY	(297.100)	4.798	0,00
LIXIL Group Corp	JPY	(78.100)	81.765	0,01
Mabuchi Motor Co Ltd	JPY	(23.400)	(12.346)	(0,00)
Marui Group Co Ltd	JPY	(69.700)	18.383	0,00
Minebea Co Ltd	JPY	(57.500)	11.982	0,00
MISUMI Group Inc	JPY	(18.500)	(5.001)	(0,00)
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	(657.000)	79.130	0,00
Mitsubishi Logistics Corp	JPY	(148.000)	48.478	0,00
Mitsubishi Materials Corp	JPY	(63.600)	1.879	0,00
Mitsubishi Motors Corp	JPY	(1.515.000)	37.574	0,00
Mitsui OSK Lines Ltd	JPY	(612.000)	(4.479)	(0,00)
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	(34.300)	(89.304)	(0,00)
NGK Insulators Ltd	JPY	(50.100)	(29.421)	(0,00)
NGK Spark Plug Co Ltd	JPY	(281.000)	(169.911)	(0,01)
Nintendo Co Ltd	JPY	(8.800)	81.540	0,01
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	(127.400)	(25.659)	(0,00)
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	(4.300)	4.210	0,00
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	JPY	(117.800)	(20.463)	(0,00)
Nippon Yusen KK	JPY	(2.959.000)	(15.224)	(0,00)
Nitto Denko Corp	JPY	(13.600)	(6.557)	(0,00)
NOK Corp	JPY	(58.900)	(10.911)	(0,00)
Nomura Holdings Inc	JPY	(261.300)	8.439	0,00
NTN Corp	JPY	(380.000)	19.674	0,00
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	(132.100)	77.166	0,00
Oji Holdings Corp	JPY	(95.000)	9.170	0,00
Olympus Corp	JPY	(82.100)	(33.502)	(0,00)
Omron Corp	JPY	(48.600)	17.999	0,00
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(127.800)	53.412	0,00
Orient Corp	JPY	(156.100)	563	0,00
Oriental Land Co Ltd	JPY	(77.500)	(44.932)	(0,00)
Panasonic Corp	JPY	(81.400)	(47.855)	(0,00)
Pigeon Corp	JPY	(143.500)	3.629	0,00
Rakuten Inc	JPY	(479.900)	(195.471)	(0,01)
Ricoh Co Ltd	JPY	(310.900)	35.825	0,00
Rinnai Corp	JPY	(3.100)	11.435	0,00
Ryohin Keikaku Co Ltd	JPY	(8.700)	(88.682)	(0,00)
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(14.300)	7.770	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Seibu Holdings Inc	JPY	(170.800)	73.150	0,00
Seven Bank Ltd	JPY	(1.295.300)	28.485	0,00
Shikoku Electric Power Co Inc	JPY	(294.600)	(103.615)	(0,01)
Shimano Inc	JPY	(14.000)	82.738	0,01
Shizuoka Bank Ltd	JPY	(519.000)	45.965	0,00
SMC Corp	JPY	(1.600)	(4.025)	(0,00)
Sony Financial Holdings Inc	JPY	(521.300)	321.724	0,02
Stanley Electric Co Ltd	JPY	(78.100)	(8.414)	(0,00)
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	(40.000)	(923)	(0,00)
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	(266.000)	(32.338)	(0,00)
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	(17.400)	(1.851)	(0,00)
T&D Holdings Inc	JPY	(181.300)	48.489	0,00
Taiheiyo Cement Corp	JPY	(228.000)	16.369	0,00
Taiyo Nippon Sanso Corp	JPY	(201.500)	6.207	0,00
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(70.100)	(27.087)	(0,00)
The Bank of Kyoto Ltd	JPY	(670.000)	154.233	0,01
The Chugoku Electric Power Co Inc	JPY	(281.800)	103.707	0,01
The Hiroshima Bank Ltd	JPY	(214.000)	10.851	0,00
THK Co Ltd	JPY	(7.300)	1.761	0,00
Tobu Railway Co Ltd	JPY	(142.000)	30.320	0,00
Tokyo Electric Power Co Inc	JPY	(199.000)	(35.777)	(0,00)
Toray Industries Inc	JPY	(55.000)	1.939	0,00
Toyota Industries Corp	JPY	(32.700)	(21.596)	(0,00)
Toyota Motor Corp	JPY	(12.400)	11.131	0,00
Trend Micro Inc/Japan	JPY	(42.100)	(53.280)	(0,00)
Unicharm Corp	JPY	(20.200)	(8.914)	(0,00)
Yahoo Japan Corp	JPY	(431.900)	(7.052)	(0,00)
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	(122.800)	(158.702)	(0,01)
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	(165.800)	(90.676)	(0,01)
Yaskawa Electric Corp	JPY	(241.200)	9.920	0,00
			<b>1.100.892</b>	<b>0,07</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>1.100.892</b>	<b>0,07</b>
<b>Total Long- und Short-Aktienpositionen</b>			<b>(731.915)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>755.539</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - JPY</b>			<b>23.624</b>	<b>0,00</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Norway Interbank Offered Rate ("NIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in NOK ausgedrückt wird.	29.10.2018-27.03.2019	(504.170)

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
DNB ASA	NOK	93.596	19.608	0,00
Leroy Seafood Group ASA	NOK	20.009	(35.165)	(0,00)
Marine Harvest ASA	NOK	256.101	(68.557)	(0,01)
Salmar ASA	NOK	32.322	(30.471)	(0,00)
Yara International ASA	NOK	5.125	9.425	0,00
			<b>(105.160)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Subsea 7 SA	NOK	220.399	94.912	0,01
			<b>94.912</b>	<b>0,01</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>(10.248)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	(387.305)	(78.886)	(0,00)
Schibsted ASA	NOK	(109.347)	(27.999)	(0,00)
Statoil ASA	NOK	(184.244)	(102.931)	(0,01)
			<b>(209.816)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(209.816)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(220.064)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(284.106)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - NOK</b>			<b>(504.170)</b>	<b>(0,03)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Stockholm Interbank Offered Rate ("STIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in SEK ausgedrückt wird.	29.10.2018-27.03.2019	100.940

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweden</b>				
BillerudKorsnas AB	SEK	33.298	7.831	0,00
Boliden AB	SEK	79.650	17.841	0,00
Electrolux AB	SEK	54.907	79.326	0,01
Husqvarna AB	SEK	180.411	70.718	0,01
ICA Gruppen AB	SEK	24.768	9.986	0,00
NCC AB	SEK	32.173	14.052	0,00
Nibe Industrier AB	SEK	40.823	7.772	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>				
Saab AB	SEK	33.504	21.388	0,00
Securitas AB	SEK	167.183	56.171	0,00
Skanska AB	SEK	89.293	26.001	0,00
Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	61.710	15.896	0,00
Swedbank AB	SEK	11.572	(12.183)	(0,00)
Swedish Match AB	SEK	29.745	(3.998)	(0,00)
Unibet Group PLC	SEK	31.562	17.674	0,00
			328.475	0,02
<b>Total Long-Positionen</b>			328.475	0,02
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Millicom International Cellular SA	SEK	(30.916)	(34.624)	(0,00)
			(34.624)	(0,00)
<b>Schweden</b>				
Alfa Laval AB	SEK	(14.707)	(8.235)	(0,00)
Getinge AB	SEK	(28.922)	(1.620)	(0,00)
Hennes & Mauritz AB	SEK	(169.125)	134.482	0,01
Hexagon AB	SEK	(26.482)	(12.456)	(0,00)
Svenska Handelsbanken AB	SEK	(18.639)	7.932	0,00
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	(51.489)	(10.380)	(0,00)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	(1.277.046)	(50.058)	(0,01)
			59.665	0,00
<b>Total Short-Positionen</b>			25.041	0,00
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			353.516	0,02
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			(252.576)	(0,01)
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - SEK</b>			100.940	0,01

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Goldman Sachs International	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ('LIBOR') auf die Long-Positionen und die Federal Fund Rate plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in USD ausgedrückt wird.	22.11.2021	(17.559.562)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
Aspen Insurance Holdings Ltd	USD	74.355	(82.170)	(0,01)
Marvell Technology Group Ltd	USD	18.436	(11.615)	(0,00)
RenaissanceRe Holdings Ltd	USD	18.347	(55.958)	(0,00)
			(249.743)	(0,01)
<b>Kanada</b>				
Thomson Reuters Corp	USD	22.241	(2.447)	(0,00)
Waste Connections Inc	USD	24.228	10.176	0,00
			7.729	0,00
<b>Niederlande</b>				
LyondellBasell Industries NV	USD	92.952	98.529	0,01
			98.529	0,01
<b>Panama</b>				
Copa Holdings SA	USD	15.542	2.953	0,00
			2.953	0,00
<b>Puerto Rico</b>				
Popular Inc	USD	186.936	(14.955)	(0,00)
			(14.955)	(0,00)
<b>Singapur</b>				
Avago Technologies Ltd	USD	3.170	(6.816)	(0,00)
Flextronics International Ltd	USD	395.250	(31.620)	(0,00)
			(38.436)	(0,00)
<b>Schweiz</b>				
Chubb Corp	USD	58.471	(99.985)	(0,01)
TE Connectivity Ltd	USD	15.652	(22.539)	(0,00)
Transocean Ltd	USD	102.472	(17.933)	(0,00)
			(140.457)	(0,01)
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
International Game Technology PLC	USD	154.295	(186.697)	(0,01)
Rowan Cos Plc	USD	401.190	176.524	0,01
			(10.173)	(0,00)
<b>USA</b>				
3M Co	USD	19.624	(14.326)	(0,00)
Aaron's Inc	USD	82.924	(28.194)	(0,00)
AbbVie Inc	USD	22.386	(5.596)	(0,00)
Accenture PLC	USD	50.127	(212.538)	(0,01)
Activision Blizzard Inc	USD	103.222	65.030	0,00
AdvanSix Inc	USD	21.741	21.958	0,00
Aetna Inc	USD	111.852	(551.430)	(0,03)
Aflac Inc	USD	155.319	(29.511)	(0,00)
AGCO Corp	USD	67.965	(54.372)	(0,00)
Air Lease Corp	USD	54.358	(29.897)	(0,00)
Air Products & Chemicals Inc	USD	20.521	(77.980)	(0,00)
Akamai Technologies Inc	USD	41.285	(189.085)	(0,01)
Alaska Air Group Inc	USD	94.610	(15.138)	(0,00)
Alleghany Corp	USD	1.527	(23.546)	(0,00)
Allstate Corp	USD	182.657	(266.679)	(0,02)
Alphabet Inc	USD	1.952	(46.223)	(0,00)
Amdocs Ltd	USD	114.535	(72.157)	(0,00)
AMERICO	USD	8.690	74.560	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Ameren Corp	USD	230.943	(55.426)	(0,00)
American Eagle Outfitters Inc	USD	165.957	6.638	0,00
American Electric Power Co Inc	USD	106.439	87.280	0,00
American Financial Group Inc	USD	51.289	(40.518)	(0,00)
Ameriprise Financial Inc	USD	35.208	(78.866)	(0,01)
Amgen Inc	USD	23.504	(91.901)	(0,01)
AmTrust Financial Services Inc	USD	109.211	108.119	0,01
Analog Devices Inc	USD	3.547	(4.930)	(0,00)
Antero Resources Corp	USD	107.538	(58.071)	(0,00)
Anthem Inc	USD	112.976	(233.860)	(0,01)
AO Smith Corp	USD	143.646	(168.066)	(0,01)
Apple Inc	USD	8.972	34.004	0,00
Applied Materials Inc	USD	220.119	(134.273)	(0,01)
Aramark	USD	30.465	(14.319)	(0,00)
Arch Capital Group Ltd	USD	27.594	(24.283)	(0,00)
Archer-Daniels-Midland Co	USD	85.149	112.397	0,01
Arrow Electronics Inc	USD	124.302	(185.210)	(0,01)
Associated Banc-Corp	USD	22.765	(14.797)	(0,00)
Assurant Inc	USD	35.010	(124.636)	(0,01)
Assured Guaranty Ltd	USD	215.814	(459.684)	(0,03)
AT&T Inc	USD	45.830	(35.747)	(0,00)
Atmos Energy Corp	USD	29.295	(28.709)	(0,00)
Avery Dennison Corp	USD	77.083	(3.083)	(0,00)
Avnet Inc	USD	98.004	(34.301)	(0,00)
Axis Capital Holdings Ltd	USD	73.057	(76.710)	(0,00)
Bank of America Corp	USD	95.630	(98.499)	(0,01)
Bank of Hawaii Corp	USD	13.121	(35.689)	(0,00)
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	124.076	(68.242)	(0,00)
Baxter International Inc	USD	142.160	32.697	0,00
BB&T Corp	USD	139.344	(261.967)	(0,02)
Becton Dickinson and Co	USD	16.719	(15.214)	(0,00)
Bed Bath & Beyond Inc	USD	30.531	6.412	0,00
Belden Inc	USD	15.295	(13.001)	(0,00)
Bernie Co Inc	USD	105.694	(26.423)	(0,00)
Best Buy Co Inc	USD	161.506	439.296	0,03
Big Lots Inc	USD	59.870	(55.080)	(0,00)
Biogen Inc	USD	17.178	(128.491)	(0,01)
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	6.771	10.089	0,00
Bioverativ Inc	USD	13.702	45.354	0,00
BlackRock Inc	USD	10.411	(2.811)	(0,00)
BOK Financial Corp	USD	26.105	(52.993)	(0,00)
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	67.767	(143.666)	(0,01)
Boston Beer Co Inc/The	USD	2.763	(10.085)	(0,00)
Brinker International Inc	USD	80.375	39.384	0,00
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	66.417	(102.282)	(0,01)
Bruker Corp	USD	29.834	(4.773)	(0,00)
Brunswick Corp	USD	60.112	16.230	0,00
Burlington Stores Inc	USD	26.014	53.849	0,00
CA Inc	USD	206.614	(130.167)	(0,01)
Cable One Inc	USD	623	(13.581)	(0,00)
Cabot Corp	USD	90.012	(83.711)	(0,01)
Cadence Design Systems Inc	USD	118.724	(62.924)	(0,00)
Campbell Soup Co	USD	24.818	(45.169)	(0,00)
Capital One Financial Corp	USD	95.634	(172.141)	(0,01)
Cardinal Health Inc	USD	7.888	(10.254)	(0,00)
Carlisle Cos Inc	USD	30.435	(60.870)	(0,00)
Carnival Corp	USD	116.002	174.003	0,01
Casey's General Stores Inc	USD	7.477	(6.131)	(0,00)
CDK Global Inc	USD	32.137	(48.527)	(0,00)
CDW Corp	USD	59.006	(168.167)	(0,01)
Celanese Corp	USD	48.936	(113.042)	(0,01)
Celgene Corp	USD	7.424	(13.363)	(0,00)
Centene Corp	USD	12.776	43.822	0,00
CenturyLink Inc	USD	88.464	(17.693)	(0,00)
Charles River Laboratories International Inc	USD	42.958	(4.725)	(0,00)
Cheesecake Factory Inc	USD	68.020	(13.604)	(0,00)
Church & Dwight Co Inc	USD	13.427	403	0,00
Cigna Corp	USD	5.478	(26.952)	(0,00)
Cinemark Holdings Inc	USD	62.362	(16.838)	(0,00)
Cintas Corp	USD	50.641	95.712	0,01
Cirrus Logic Inc	USD	139.050	230.823	0,01
Cisco Systems Inc	USD	266.928	(146.810)	(0,01)
Citizens Financial Group Inc	USD	140.490	(293.624)	(0,02)
Citrix Systems Inc	USD	31.007	35.348	0,00
CME Group Inc	USD	18.156	(102.218)	(0,01)
CMS Energy Corp	USD	103.675	(8.294)	(0,00)
Comcast Corp	USD	207.684	(4.154)	(0,00)
Commerce Bancshares Inc	USD	97.354	(214.179)	(0,01)
Commercial Metals Co	USD	289.536	(98.442)	(0,01)
CommScope Holding Co Inc	USD	22.781	47.384	0,00
Computer Sciences Corp	USD	45.286	198.806	0,01
ConAgra Foods Inc	USD	15.614	(14.365)	(0,00)
ConocoPhillips	USD	30.937	128.698	0,01
CONSOL Energy Inc	USD	(67.998)	(90.437)	(0,01)
Consolidated Edison Inc	USD	188.292	207.121	0,01
Constellation Brands Inc	USD	32.898	25.331	0,00
Convergys Corp	USD	232.254	(20.903)	(0,00)
Cooper Cos Inc	USD	1.797	5.625	0,00
CoreLogic Inc	USD	28.656	10.603	0,00
Corning Inc	USD	234.014	(51.483)	(0,00)
CR Bard Inc	USD	6.163	(20.338)	(0,00)
Cracker Barrel Old Country Store Inc	USD	35.997	(132.829)	(0,01)
Crane Co	USD	54.176	(37.923)	(0,00)
Crown Holdings Inc	USD	20.703	(25.672)	(0,00)
CSX Corp	USD	73.851	12.555	0,00
Cullen/Frost Bankers Inc	USD	3.480	(10.405)	(0,00)
Cummins Inc	USD	48.829	(151.370)	(0,01)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Curtiss-Wright Corp	USD	29.603	(132.029)	(0,01)
Danaher Corp	USD	28.078	(32.290)	(0,00)
Darden Restaurants Inc	USD	81.800	489.164	0,03
Dean Foods Co	USD	201.504	32.241	0,00
Delta Air Lines Inc	USD	238.204	(85.753)	(0,01)
Deluxe Corp	USD	90.061	(205.339)	(0,01)
Denbury Resources Inc	USD	73.069	13.883	0,00
DeVry Education Group Inc	USD	27.097	48.775	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	USD	26.987	9.445	0,00
Dillard's Inc	USD	12.756	9.057	0,00
Discover Financial Services	USD	103.229	(217.813)	(0,01)
Dover Corp	USD	4.274	2.265	0,00
Dow Chemical Co	USD	165.027	(64.361)	(0,00)
DR Horton Inc	USD	166.443	(58.255)	(0,00)
Dr Pepper Snapple Group Inc	USD	42.995	85.130	0,00
Dri-Quip Inc	USD	59.584	38.730	0,00
DST Systems Inc	USD	25.092	110.154	0,01
DTE Energy Co	USD	110.759	57.595	0,00
Duke Energy Corp	USD	8.657	2.251	0,00
Eastman Chemical Co	USD	36.693	67.148	0,00
Eaton Corp PLC	USD	74.412	65.483	0,00
eBay Inc	USD	224.275	4.486	0,00
Edison International	USD	77.030	13.865	0,00
Electronic Arts Inc	USD	62.103	(16.147)	(0,00)
EMCOR Group Inc	USD	35.720	(15.360)	(0,00)
Emerson Electric Co	USD	16.387	(14.257)	(0,00)
ENERSYS	USD	6.208	7.015	0,00
Entergy Corp	USD	141.111	104.422	0,01
Equifax Inc	USD	35.321	25.784	0,00
Euronet Worldwide Inc	USD	13.340	25.880	0,00
Everest Re Group Ltd	USD	36.630	(59.707)	(0,00)
Exelon Corp	USD	289.140	(52.045)	(0,00)
Fair Isaac Corp	USD	21.997	(77.649)	(0,00)
Federated Investors Inc	USD	33.093	7.942	0,00
FedEx Corp	USD	19.763	(2.174)	(0,00)
Fidelity National Information Services Inc	USD	19.931	(36.274)	(0,00)
Fifth Third Bancorp	USD	389.570	(331.134)	(0,02)
First American Financial Corp	USD	91.341	32.883	0,00
First Republic Bank	USD	3.499	(3.989)	(0,00)
Fiserv Inc	USD	40.229	(88.906)	(0,01)
Fluor Corp	USD	13.981	(13.142)	(0,00)
Foot Locker Inc	USD	60.855	(23.125)	(0,00)
Ford Motor Co	USD	197.616	(162.045)	(0,01)
Fortune Brands Home & Security Inc	USD	43.609	(12.647)	(0,00)
FTI Consulting Inc	USD	9.941	2.982	0,00
Fulton Financial Corp	USD	100.884	(95.840)	(0,01)
GameStop Corp	USD	114.044	(254.318)	(0,02)
GATX Corp	USD	62.727	46.418	0,00
General Motors Co	USD	233.368	(228.701)	(0,01)
Genpact Ltd	USD	114.342	24.012	0,00
Gilead Sciences Inc	USD	93.562	(115.081)	(0,01)
Goodyear Tire & Rubber Co	USD	135.030	(106.674)	(0,01)
Graham Holdings Co	USD	3.186	(8.921)	(0,00)
Greif Inc	USD	3.578	(4.902)	(0,00)
Hancock Holding Co	USD	29.131	(55.349)	(0,00)
Hanover Insurance Group Inc	USD	48.914	(41.577)	(0,00)
Harris Corp	USD	16.299	(13.365)	(0,00)
Hartford Financial Services Group Inc	USD	94.600	(105.952)	(0,01)
Hawaiian Electric Industries Inc	USD	72.457	14.491	0,00
HCA Holdings Inc	USD	29.964	135.737	0,01
HD Supply Holdings Inc	USD	46.374	(32.462)	(0,00)
Herman Miller Inc	USD	93.686	131.160	0,01
Hertz Global Holdings Inc	USD	14.143	4.809	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	566.321	566.321	0,03
Hewlett-Packard Co	USD	419.296	75.473	0,00
Hexcel Corp	USD	3.874	2.324	0,00
Hill-Rom Holdings Inc	USD	13.593	10.467	0,00
HNI Corp	USD	8.827	(14.300)	(0,00)
Home Depot Inc	USD	3.852	(10.709)	(0,00)
Honeywell International Inc	USD	74.700	(142.677)	(0,01)
Hormel Foods Corp	USD	38.564	(23.524)	(0,00)
Hubbell Inc	USD	18.880	(6.042)	(0,00)
Humana Inc	USD	2.988	(34.003)	(0,00)
Huntington Ingalls Industries Inc	USD	91.012	(1.120.358)	(0,07)
Huntsman Corp	USD	278.623	546.101	0,03
IAC/InterActiveCorp	USD	12.410	(3.599)	(0,00)
IDACORP Inc	USD	30.924	16.080	0,00
Illinois Tool Works Inc	USD	54.821	(173.234)	(0,01)
Ingersoll-Rand PLC	USD	114.352	(17.153)	(0,00)
Ingredion Inc	USD	83.913	64.613	0,00
Intel Corp	USD	186.782	121.408	0,01
Intercontinental Exchange Inc	USD	51.611	(68.901)	(0,00)
InterDigital Inc	USD	59.084	11.817	0,00
International Business Machines Corp	USD	33.991	(59.484)	(0,00)
International Paper Co	USD	128.838	(47.670)	(0,00)
Interpublic Group of Cos Inc	USD	111.464	6.688	0,00
Invesco Ltd	USD	32.321	(21.332)	(0,00)
ITT Corp	USD	64.463	(27.397)	(0,00)
J2 Global Inc	USD	24.388	(33.412)	(0,00)
Jabil Circuit Inc	USD	179.573	31.425	0,00
Jack Henry & Associates Inc	USD	40.875	(65.809)	(0,00)
Jack in the Box Inc	USD	9.416	19.020	0,00
Jacobs Engineering Group Inc	USD	59.521	1.190	0,00
JetBlue Airways Corp	USD	290.398	148.103	0,01
JM Smucker Co	USD	26.770	(184.178)	(0,01)
John Wiley & Sons Inc	USD	46.127	(43.821)	(0,00)
Johnson & Johnson	USD	109.277	(383.562)	(0,02)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
JPMorgan Chase & Co	USD	149.295	(335.914)	(0,02)
Juniper Networks Inc	USD	49.700	(46.221)	(0,00)
KB Home	USD	277.996	122.318	0,01
KLA-Tencor Corp	USD	16.227	9.249	0,00
Kroger Co	USD	46.416	6.266	0,00
L-3 Communications Holdings Inc	USD	60.324	(187.004)	(0,01)
Lam Research Corp	USD	42.500	97.325	0,01
Lancaster Colony Corp	USD	13.871	(60.339)	(0,00)
Leair Corp	USD	113.590	(338.498)	(0,02)
Leggett & Platt Inc	USD	45.556	(7.289)	(0,00)
Leidos Holdings Inc	USD	86.476	(240.403)	(0,01)
Lennox International Inc	USD	18.333	(64.349)	(0,00)
Lincoln National Corp	USD	98.767	(274.572)	(0,02)
LSC COMMUNICATIONS INC	USD	29.885	11.356	0,00
M&T Bank Corp	USD	19.053	(125.369)	(0,01)
Mallinckrodt PLC	USD	38.395	(44.154)	(0,00)
ManpowerGroup Inc	USD	54.329	(40.747)	(0,00)
MarketAxess Holdings Inc	USD	12.440	(52.994)	(0,00)
Marriott International Inc	USD	12.677	81.386	0,00
McCormick & Co Inc	USD	3.222	(13.532)	(0,00)
McGraw Hill Financial Inc	USD	18.826	1.694	0,00
McKesson Corp	USD	9.707	10.386	0,00
Merck & Co Inc	USD	109.320	(53.567)	(0,00)
Meredith Corp	USD	57.458	114.916	0,01
MetLife Inc	USD	33.535	(16.432)	(0,00)
Michael Kors Holdings Ltd	USD	12.033	5.295	0,00
Micron Technology Inc	USD	212.472	705.407	0,04
Microsemi Corp	USD	19.674	(24.986)	(0,00)
Microsoft Corp	USD	64.981	51.335	0,00
Minerals Technologies Inc	USD	31.482	11.019	0,00
Mohawk Industries Inc	USD	12.385	(27.742)	(0,00)
Molina Healthcare Inc	USD	52.430	(3.146)	(0,00)
Molson Coors Brewing Co	USD	30.625	(82.075)	(0,01)
Morgan Stanley	USD	116.686	(271.878)	(0,02)
MSC Industrial Direct Co Inc	USD	51.909	30.107	0,00
MSCI Inc	USD	46.829	(16.390)	(0,00)
Murphy Oil Corp	USD	97.840	139.911	0,01
Murphy USA Inc	USD	71.981	195.069	0,01
Nasdaq Inc	USD	115.776	(203.766)	(0,01)
Navient Corp	USD	162.912	(37.470)	(0,00)
NCR Corp	USD	5.270	5.059	0,00
NeuStar Inc	USD	120.762	24.152	0,00
NewMarket Corp	USD	1.484	(1.306)	(0,00)
NiSource Inc	USD	134.176	34.886	0,00
Nordstrom Inc	USD	(48.767)	(135.085)	(0,01)
Norfolk Southern Corp	USD	43.992	(76.106)	(0,00)
Northern Trust Corp	USD	24.218	(44.803)	(0,00)
Northrop Grumman Corp	USD	64.315	(377.529)	(0,02)
Nu Skin Enterprises Inc	USD	51.528	121.091	0,01
Nucor Corp	USD	19.112	(100.147)	(0,01)
NVIDIA Corp	USD	42.093	115.756	0,01
NVR Inc	USD	3.105	94.765	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	USD	7.711	(13.032)	(0,00)
Old Republic International Corp	USD	190.106	29.466	0,00
Omnicom Group Inc	USD	61.790	69.205	0,00
ON Semiconductor Corp	USD	52.813	4.753	0,00
ONE Gas Inc	USD	53.005	96.469	0,01
Oracle Corp	USD	37.208	(37.952)	(0,00)
Oshkosh Corp	USD	131.851	(246.561)	(0,01)
Owens Corning	USD	191.790	(178.365)	(0,01)
PACCAR Inc	USD	49.315	(113.424)	(0,01)
Packaging Corp of America	USD	46.353	(62.577)	(0,00)
PAREXEL International Corp	USD	15.734	(1.101)	(0,00)
Parker-Hannifin Corp	USD	41.030	36.517	0,00
Penske Automotive Group Inc	USD	29.305	(50.112)	(0,00)
People's United Financial Inc	USD	154.837	(82.064)	(0,01)
Pfizer Inc	USD	210.269	(7.359)	(0,00)
PG&E Corp	USD	69.251	(1.385)	(0,00)
Pilgrim's Pride Corp	USD	294.432	179.604	0,01
Pinnacle Foods Inc	USD	55.149	(44.119)	(0,00)
Pinnacle West Capital Corp	USD	165.319	24.798	0,00
PNC Financial Services Group Inc	USD	112.897	(406.429)	(0,02)
PolyOne Corp	USD	9.297	279	0,00
Procter & Gamble Co	USD	56.754	(51.646)	(0,00)
Prudential Financial Inc	USD	82.665	(266.181)	(0,02)
Public Service Enterprise Group Inc	USD	271.081	(162.649)	(0,01)
PulteGroup Inc	USD	88.647	(10.194)	(0,00)
PVH Corp	USD	15.617	136.336	0,01
Qorvo Inc	USD	8.878	12.518	0,00
QUALCOMM Inc	USD	65.336	(20.254)	(0,00)
Quanta Services Inc	USD	62.709	(10.661)	(0,00)
Quest Diagnostics Inc	USD	49.023	(47.552)	(0,00)
Raymond James Financial Inc	USD	51.223	(97.836)	(0,01)
Raytheon Co	USD	97.952	(358.504)	(0,02)
Regal Beloit Corp	USD	4.243	1.697	0,00
Regal Entertainment Group	USD	24.354	5.358	0,00
Regions Financial Corp	USD	370.687	(185.343)	(0,01)
Reinsurance Group of America Inc	USD	85.634	(333.116)	(0,02)
Reliance Steel & Aluminum Co	USD	78.174	(213.415)	(0,01)
Republic Services Inc	USD	193.233	(122.703)	(0,01)
Rockwell Automation Inc	USD	14.499	(2.900)	(0,00)
Ross Stores Inc	USD	27.832	(37.852)	(0,00)
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	35.898	50.257	0,00
RPM International Inc	USD	38.146	(52.260)	(0,00)
Ryder System Inc	USD	72.327	11.572	0,00
SCANA Corp	USD	112.842	(283.233)	(0,02)
Science Applications International Corp	USD	49.555	(597.633)	(0,04)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Scotts Miracle-Gro Co	USD	14.200	11.786	0,00
Scripps Networks Interactive Inc	USD	72.027	(20.168)	(0,00)
Seagate Technology PLC	USD	21.237	(5.734)	(0,00)
Sensient Technologies Corp	USD	19.297	(48.050)	(0,00)
Skechers U.S.A. Inc	USD	51.277	(22.049)	(0,00)
Skyworks Solutions Inc	USD	38.642	(1.546)	(0,00)
Snap-on Inc	USD	18.900	(83.160)	(0,01)
Sonoco Products Co	USD	87.453	12.243	0,00
Southern Co	USD	34.443	(33.754)	(0,00)
Southwest Airlines Co	USD	111.145	43.347	0,00
Southwest Gas Corp	USD	17.365	15.108	0,00
Spectrum Brands Holdings Inc	USD	29.033	(72.873)	(0,00)
Spirit AeroSystems Holdings Inc	USD	200.648	(128.415)	(0,01)
Spirit Airlines Inc	USD	31.799	55.648	0,00
Stanley Black & Decker Inc	USD	57.293	98.544	0,01
State Street Corp	USD	60.894	79.162	0,00
Steel Dynamics Inc	USD	141.115	(317.509)	(0,02)
Stryker Corp	USD	20.852	(18.558)	(0,00)
SunTrust Banks Inc	USD	224.160	(459.528)	(0,03)
Synaptics Inc	USD	17.865	(20.009)	(0,00)
Synchrony Financial	USD	88.242	(78.535)	(0,01)
SYNNEX Corp	USD	52.851	(450.291)	(0,03)
Synopsys Inc	USD	79.394	65.103	0,00
Sysco Corp	USD	16.786	(12.086)	(0,00)
Tech Data Corp	USD	95.460	(251.537)	(0,02)
TEGNA Inc	USD	112.759	(33.828)	(0,00)
Teledyne Technologies Inc	USD	16.742	(77.850)	(0,00)
Teleflex Inc	USD	31.448	(77.048)	(0,00)
Teradyne Inc	USD	86.967	1.739	0,00
Texas Instruments Inc	USD	57.716	(78.494)	(0,00)
Texas Roadhouse Inc	USD	82.999	(4.150)	(0,00)
Thor Industries Inc	USD	52.131	(74.026)	(0,00)
Timken Co	USD	19.645	1.965	0,00
TJX Cos Inc	USD	3.798	2.013	0,00
Torchmark Corp	USD	57.751	(99.332)	(0,01)
Toro Co	USD	70.453	81.021	0,00
Total System Services Inc	USD	3.718	112	0,00
Travelers Cos Inc	USD	86.375	(217.665)	(0,01)
Trinity Industries Inc	USD	165.810	(142.597)	(0,01)
Trustmark Corp	USD	77.362	(71.947)	(0,00)
Tyson Foods Inc	USD	201.059	(12.064)	(0,00)
UGI Corp	USD	139.192	61.244	0,00
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	USD	3.010	(10.595)	(0,00)
UMB Financial Corp	USD	5.080	(8.382)	(0,00)
Under Armour Inc	USD	(112.370)	(91.020)	(0,01)
Union Pacific Corp	USD	47.617	24.761	0,00
United Continental Holdings Inc	USD	163.142	686.828	0,04
United Parcel Service Inc	USD	16.424	(25.129)	(0,00)
United Rentals Inc	USD	12.698	(15.619)	(0,00)
United Therapeutics Corp	USD	71.636	(396.863)	(0,02)
UnitedHealth Group Inc	USD	47.594	(256.532)	(0,02)
Universal Health Services Inc	USD	14.448	75.852	0,00
Unum Group	USD	131.317	(139.196)	(0,01)
US Bancorp	USD	172.241	(476.246)	(0,03)
Valero Energy Corp	USD	59.782	(140.488)	(0,01)
Validus Holdings Ltd	USD	85.475	(26.497)	(0,00)
Valmont Industries Inc	USD	6.397	320	0,00
Vanitiv Inc	USD	14.205	(12.927)	(0,00)
Varex Imaging Corp	USD	8.187	23.169	0,00
Varian Medical Systems Inc	USD	13.042	(6.782)	(0,00)
Vectren Corp	USD	20.064	22.672	0,00
Versum Materials Inc	USD	55.396	30.468	0,00
Vishay Intertechnology Inc	USD	187.425	0	0,00
VMware Inc	USD	57.918	(47.493)	(0,00)
VWR Corp	USD	56.387	(2.819)	(0,00)
Wal-Mart Stores Inc	USD	167.970	256.994	0,01
Walt Disney Co	USD	3.953	5.495	0,00
Waste Management Inc	USD	188.061	(126.001)	(0,01)
Waters Corp	USD	5.823	(4.134)	(0,00)
WebMD Health Corp	USD	13.777	27.692	0,00
WellCare Health Plans Inc	USD	88.581	(482.766)	(0,03)
Wells Fargo & Co	USD	155.806	(431.583)	(0,03)
Werner Enterprises Inc	USD	116.266	(154.052)	(0,01)
West Pharmaceutical Services Inc	USD	25.296	(27.573)	(0,00)
Western Alliance Bancorp	USD	9.393	(22.261)	(0,00)
Western Union Co	USD	90.772	(11.800)	(0,00)
Westlake Chemical Corp	USD	43.603	(53.196)	(0,00)
WGL Holdings Inc	USD	17.373	3.996	0,00
Whirlpool Corp	USD	30.884	(82.769)	(0,01)
Woodward Inc	USD	51.195	(16.382)	(0,00)
World Fuel Services Corp	USD	67.934	(74.388)	(0,00)
Worthington Industries Inc	USD	67.386	(470.354)	(0,03)
WR Berkley Corp	USD	21.361	(48.062)	(0,00)
Wyndham Worldwide Corp	USD	33.111	17.880	0,00
Wynn Resorts Ltd	USD	(62.079)	(270.044)	(0,02)
Xcel Energy Inc	USD	292.378	154.960	0,01
Xerox Corp	USD	307.502	9.225	0,00
Xylem Inc	USD	18.387	15.077	0,00
<b>Total Long-Positionen</b>				<b>(16.294.543)</b> <b>(0,96)</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>(16.639.096)</b> <b>(0,97)</b>
<b>Stammaktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
XL Group PLC	USD	(130.750)	18.305	0,00
			18.305	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada</b>				
Lions Gate Entertainment Corp	USD	(178.029)	(131.742)	(0,01)
Lions Gate Entertainment Corp	USD	(101.341)	(136.810)	(0,01)
			<b>(268.552)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Niederlande</b>				
Chicago Bridge & Iron Co NV	USD	(87.733)	(90.365)	(0,00)
Core Laboratories NV	USD	(19.876)	(80.895)	(0,00)
Patheon NV	USD	(29.818)	33.992	0,00
QIAGEN NV	USD	(130.881)	48.426	0,00
Sensata Technologies Holding NV	USD	(174.281)	27.885	0,00
			<b>(60.957)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aon PLC	USD	(28.294)	21.503	0,00
ARRIS Group Inc	USD	(68.774)	(25.446)	(0,00)
Atlassian Corp PLC	USD	(9.833)	(787)	(0,00)
EnSCO PLC	USD	(210.793)	(62.184)	(0,00)
Liberty Global PLC	USD	(140.613)	234.824	0,02
LivaNova PLC	USD	(86.164)	58.592	0,00
Nielsen Holdings PLC	USD	(17.373)	26.928	0,00
Noble Corp plc	USD	(924.491)	(300.460)	(0,02)
Pentair PLC	USD	(57.802)	18.497	0,00
			<b>(28.533)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>USA</b>				
3D Systems Corp	USD	(50.185)	(16.561)	(0,00)
Abbott Laboratories	USD	(37.927)	24.653	0,00
ABIOMED Inc	USD	(29.373)	(30.842)	(0,00)
Acadia Healthcare Co Inc	USD	(222.594)	(460.770)	(0,03)
ACI Worldwide Inc	USD	(35.131)	48.832	0,00
Acuity Brands Inc	USD	(1.197)	3.208	0,00
Axonion Corp	USD	(65.340)	49.005	0,00
Advance Auto Parts Inc	USD	(31.315)	109.603	0,01
Advanced Micro Devices Inc	USD	(74.002)	(62.162)	(0,00)
AECOM	USD	(42.753)	(4.275)	(0,00)
Agilent Technologies Inc	USD	(59.510)	8.331	0,00
Agios Pharmaceuticals Inc	USD	(78.496)	(294.360)	(0,02)
Akorn Inc	USD	(35.608)	(83.323)	(0,00)
Albemarle Corp	USD	(2.216)	1.728	0,00
Alcoa Inc	USD	(73.393)	98.347	0,01
Alexion Pharmaceuticals Inc	USD	(6.569)	13.664	0,00
Align Technology Inc	USD	(16.323)	(45.704)	(0,00)
Alkermes PLC	USD	(115.210)	(247.701)	(0,01)
Allegheny Technologies Inc	USD	(252.836)	58.152	0,00
Allegion PLC	USD	(54.629)	(8.194)	(0,00)
Allergan plc	USD	(43.881)	(96.538)	(0,01)
Alliance Data Systems Corp	USD	(15.478)	(49.530)	(0,00)
Alliant Energy Corp	USD	(50.327)	(4.529)	(0,00)
Allison Transmission Holdings Inc	USD	(112.656)	63.087	0,00
Allscripts Healthcare Solutions Inc	USD	(251.549)	(150.929)	(0,01)
Alynnyam Pharmaceuticals Inc	USD	(120.225)	544.619	0,03
Amazon.com Inc	USD	(1.688)	(53.172)	(0,00)
AMETEK Inc	USD	(112.449)	26.988	0,00
Amphenol Corp	USD	(12.077)	(2.657)	(0,00)
Apache Corp	USD	(33.121)	(28.484)	(0,00)
Arconic Inc.	USD	(120.912)	152.349	0,01
Arista Networks Inc	USD	(19.295)	(70.620)	(0,00)
Armstrong World Industries Inc	USD	(81.044)	81.044	0,01
Arthur J Gallagher & Co	USD	(93.474)	28.977	0,00
Artisan Partners Asset Management Inc	USD	(135.916)	47.571	0,00
Ascena Retail Group Inc	USD	(510.210)	(63.776)	(0,00)
athenahealth Inc	USD	(62.238)	151.238	0,01
Autodesk Inc	USD	(70.403)	43.650	0,00
Avangrid Inc	USD	(82.933)	(20.733)	(0,00)
Avis Budget Group Inc	USD	(76.728)	230.951	0,01
Avon Products Inc	USD	(748.925)	22.468	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	USD	(193.257)	102.426	0,01
B/E Aerospace Inc	USD	(6.537)	981	0,00
Ball Corp	USD	(88.028)	128.521	0,01
BancorpSouth Inc	USD	(37.978)	50.321	0,00
Bank of the Ozarks Inc	USD	(139.157)	307.537	0,02
BankUnited Inc	USD	(19.328)	20.488	0,00
BioMarin Pharmaceutical Inc	USD	(86.175)	206.820	0,01
Bio-Techne Corp	USD	(40.303)	137.433	0,01
Black Hills Corp	USD	(36.230)	31.882	0,00
Black Knight Financial Services Inc	USD	(18.924)	32.171	0,00
Blue Buffalo Pet Products Inc	USD	(117.241)	80.896	0,01
BorgWarner Inc	USD	(57.860)	49.760	0,00
Boston Scientific Corp	USD	(84.707)	(2.118)	(0,00)
Bristol-Myers Squibb Co	USD	(119.805)	158.143	0,01
Brookdale Senior Living Inc	USD	(465.383)	(507.267)	(0,03)
Brown & Brown Inc	USD	(61.692)	117.215	0,01
Brown-Forman Corp	USD	(56.412)	20.872	0,00
BWX Technologies Inc	USD	(4.444)	(4.533)	(0,00)
Cabot Oil & Gas Corp	USD	(85.167)	(122.215)	(0,01)
CalAtlantic Group Inc	USD	(40.910)	2.455	0,00
CarMax Inc	USD	(65.755)	151.894	0,01
Carpenter Technology Corp	USD	(75.252)	125.671	0,01
Catalent Inc	USD	(70.250)	19.670	0,00
Caterpillar Inc	USD	(38.094)	10.666	0,00
CBS Corp	USD	(45.581)	(109.394)	(0,01)
CEB Inc	USD	(45.725)	29.721	0,00
CenterPoint Energy Inc	USD	(21.032)	2.524	0,00
Cerner Corp	USD	(92.585)	(222.204)	(0,01)
CF Industries Holdings Inc	USD	(406.091)	(158.375)	(0,01)
Charles Schwab Corp	USD	(14.670)	29.487	0,00
Cheniere Energy Inc	USD	(238.186)	(100.038)	(0,01)
Chesapeake Energy Corp	USD	(730.917)	(460.478)	(0,03)
Chevron Corp	USD	(7.425)	(3.119)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Chico's FAS Inc	USD	(84.163)	(13.466)	(0,00)
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	(29.808)	(1.308.869)	(0,08)
Choice Hotels International Inc	USD	(23.207)	(6.962)	(0,00)
Ciena Corp	USD	(47.700)	3.816	0,00
Cimarex Energy Co	USD	(1.567)	(125)	(0,00)
Cincinnati Financial Corp	USD	(14.379)	42.562	0,00
CIT Group Inc	USD	(36.864)	(29.491)	(0,00)
Clean Harbors Inc	USD	(40.647)	102.024	0,01
Coca-Cola Co	USD	(75.409)	(42.983)	(0,00)
Cognex Corp	USD	(81.470)	(245.225)	(0,01)
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	(4.847)	(3.587)	(0,00)
Colfax Corp	USD	(116.721)	77.036	0,00
Colgate-Palmolive Co	USD	(124.534)	79.702	0,00
Comerica Inc	USD	(73.129)	220.850	0,01
CommVault Systems Inc	USD	(41.079)	6.162	0,00
Compass Minerals International Inc	USD	(41.646)	39.564	0,00
comScore Inc	USD	(82.089)	24.627	0,00
Concho Resources Inc	USD	(10.757)	19.363	0,00
CoStar Group Inc	USD	(14.033)	(48.835)	(0,00)
Coty Inc	USD	(565.349)	633.191	0,04
Covanta Holding Corp	USD	(413.855)	103.464	0,01
Cree Inc	USD	(27.061)	(12.448)	(0,00)
Cypress Semiconductor Corp	USD	(605.293)	72.635	0,00
Dana Holding Corp	USD	(59.748)	22.107	0,00
DaVita HealthCare Partners Inc	USD	(62.603)	(35.684)	(0,00)
Delphi Automotive PLC	USD	(54.025)	54.025	0,00
DENTSPLY International Inc	USD	(17.730)	16.134	0,00
DexCom Inc	USD	(163.563)	(1.100.779)	(0,06)
Diebold Inc	USD	(196.242)	(235.490)	(0,01)
Discovery Communications Inc	USD	(55.604)	(35.587)	(0,00)
DISH Network Corp	USD	(105.681)	24.307	0,00
Dollar General Corp	USD	(42.659)	71.241	0,00
Dollar Tree Inc	USD	(74.008)	(301.213)	(0,02)
Dominion Resources Inc	USD	(122.801)	(50.348)	(0,00)
Domino's Pizza Inc	USD	(8.247)	6.020	0,00
Donaldson Co Inc	USD	(82.557)	(19.814)	(0,00)
Dunkin' Brands Group Inc	USD	(116.950)	205.832	0,01
Dycom Industries Inc	USD	(2.804)	449	0,00
Eaton Vance Corp	USD	(22.282)	23.396	0,00
Ecolab Inc	USD	(25.118)	(3.768)	(0,00)
Edgewell Personal Care Co	USD	(20.265)	25.939	0,00
Edwards Lifesciences Corp	USD	(20.928)	15.487	0,00
Endo International PLC	USD	(423.264)	(211.632)	(0,01)
Energen Corp	USD	(4.695)	(10.611)	(0,00)
Energizer Holdings Inc	USD	(21.830)	(7.204)	(0,00)
Envision Healthcare Holdings Inc	USD	(136.584)	338.728	0,02
Estee Lauder Cos Inc	USD	(56.699)	41.390	0,00
Esterline Technologies Corp	USD	(20.116)	87.505	0,01
Eversource Energy	USD	(39.538)	3.163	0,00
Extended Stay America Inc	USD	(39.764)	16.303	0,00
Facebook Inc	USD	(3.199)	(7.422)	(0,00)
Fastenal Co	USD	(86.271)	42.273	0,00
FireEye Inc	USD	(533.406)	(1.090.815)	(0,06)
First Data Corp	USD	(866.242)	355.159	0,02
First Horizon National Corp	USD	(271.499)	89.595	0,01
FirstEnergy Corp	USD	(133.118)	(39.935)	(0,00)
Fitbit Inc	USD	(455.027)	(116.032)	(0,01)
FleetCor Technologies Inc	USD	(26.698)	318.774	0,02
FLIR Systems Inc	USD	(8.755)	2.627	0,00
Flowers Foods Inc	USD	(31.665)	4.116	0,00
Flowserve Corp	USD	(99.345)	(113.253)	(0,01)
FMC Corp	USD	(69.892)	(687.038)	(0,04)
FNB Corp/PA	USD	(82.833)	35.618	0,00
Fortinet Inc	USD	(52.035)	(40.587)	(0,00)
Fossil Group Inc	USD	(108.090)	(58.369)	(0,00)
Freeport-McMoRan Inc	USD	(165.362)	(109.139)	(0,01)
Frontier Communications Corp	USD	(1.649.260)	536.010	0,03
Gap Inc	USD	(82.050)	(36.102)	(0,00)
Gartner Inc	USD	(32.855)	109.407	0,01
General Electric Co	USD	(101.633)	(8.131)	(0,00)
Genesee & Wyoming Inc	USD	(73.369)	81.440	0,01
GoDaddy Inc	USD	(31.160)	0	0,00
Graco Inc	USD	(41.906)	12.153	0,00
Granite Construction Inc	USD	(8.005)	(8.966)	(0,00)
Groupon Inc	USD	(840.580)	117.681	0,01
Guidewire Software Inc	USD	(62.756)	49.577	0,00
H&R Block Inc	USD	(145.931)	170.739	0,01
Hain Celestial Group Inc	USD	(89.051)	10.686	0,00
Halyard Health Inc	USD	(57.208)	45.766	0,00
Hanesbrands Inc	USD	(90.301)	(41.538)	(0,00)
HEICO Corp	USD	(2.288)	2.425	0,00
Henry Schein Inc	USD	(11.722)	11.488	0,00
Hershey Co	USD	(11.322)	113	0,00
Hertz Global Holdings Inc	USD	(147.047)	564.660	0,03
Hess Corp	USD	(18.001)	(16.741)	(0,00)
HollyFrontier Corp	USD	(76.971)	1.539	0,00
Hologic Inc	USD	(106.531)	10.653	0,00
IDEXX Laboratories Inc	USD	(17.231)	(36.530)	(0,00)
IHS Markit Ltd	USD	(119.496)	(201.948)	(0,01)
Illumina Inc	USD	(49.669)	(624.836)	(0,04)
Incyte Corp	USD	(14.481)	184.198	0,01
Integrated Device Technology Inc	USD	(14.183)	11.914	0,00
Intrix Corp	USD	(27.350)	25.983	0,00
Ionis Pharmaceuticals Inc	USD	(114.329)	(22.866)	(0,00)
IPG Photonics Corp	USD	(19.822)	37.464	0,00
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	(18.122)	(203.329)	(0,01)
JC Penney Co Inc	USD	(1.09.310)	(149.757)	(0,01)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Juno Therapeutics Inc	USD	(163.012)	114.108	0,01
KAR Auction Services Inc	USD	(23.083)	35.548	0,00
Kate Spade & Co	USD	(341.273)	255.955	0,02
KBR Inc	USD	(166.737)	(138.392)	(0,01)
Kellogg Co	USD	(55.754)	130.464	0,01
Kennametal Inc	USD	(120.332)	37.303	0,00
Kinder Morgan Inc	USD	(140.489)	(59.005)	(0,00)
KLX Inc	USD	(106.253)	253.945	0,02
Knowles Corp	USD	(151.145)	22.672	0,00
Kosmos Energy Ltd	USD	(339.734)	(231.019)	(0,01)
L Brands Inc	USD	(151.576)	536.579	0,03
Landstar System Inc	USD	(4.065)	(3.252)	(0,00)
Laredo Petroleum Inc	USD	(113.607)	(114.743)	(0,01)
Legg Mason Inc	USD	(141.766)	(75.136)	(0,00)
Liberty Broadband Corp	USD	(7.578)	(6.820)	(0,00)
Liberty Expedia Holdings Inc	USD	(4.885)	6.644	0,00
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	(35.203)	5.280	0,00
LifePoint Health Inc	USD	(10.217)	(37.292)	(0,00)
Live Nation Entertainment Inc	USD	(179.833)	(151.060)	(0,01)
Loews Corp	USD	(145.220)	59.540	0,00
lululemon athletica Inc	USD	(18.950)	244.266	0,01
Macy's Inc	USD	(83.918)	57.903	0,00
Madison Square Garden Co/The	USD	(19.231)	(27.693)	(0,00)
Manitowoc Foodservice Inc	USD	(241.059)	(94.013)	(0,01)
Markel Corp	USD	(5.085)	43.578	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	(80.742)	96.890	0,01
MasterCard Inc	USD	(53.548)	4.284	0,00
Mattel Inc	USD	(235.703)	11.785	0,00
MAXIMUS Inc	USD	(16.882)	(1.857)	(0,00)
McDonald's Corp	USD	(18.284)	(19.564)	(0,00)
MDU Resources Group Inc	USD	(45.203)	(1.356)	(0,00)
Mead Johnson Nutrition Co	USD	(84.450)	(122.452)	(0,01)
MEDNAX Inc	USD	(28.539)	34.818	0,00
MercadoLibre Inc	USD	(7.647)	(13.535)	(0,00)
Mercury General Corp	USD	(41.848)	(48.962)	(0,00)
Middleby Corp	USD	(36.114)	120.621	0,01
Mondelez International Inc	USD	(58.424)	73.614	0,00
Monster Beverage Corp	USD	(113.081)	31.663	0,00
Moody's Corp	USD	(11.954)	(837)	(0,00)
Morningstar Inc	USD	(1.448)	2.939	0,00
Motorola Solutions Inc	USD	(8.839)	(6.099)	(0,00)
Nabors Industries Ltd	USD	(85.390)	38.426	0,00
National Fuel Gas Co	USD	(48.661)	42.335	0,00
National Instruments Corp	USD	(131.116)	(15.734)	(0,00)
National Oilwell Varco Inc	USD	(78.532)	(68.323)	(0,00)
Netflix Inc	USD	(24.560)	(63.856)	(0,00)
NetScout Systems Inc	USD	(162.323)	(105.510)	(0,01)
Neurocrine Biosciences Inc	USD	(141.804)	324.731	0,02
New Jersey Resources Corp	USD	(37.150)	(13.003)	(0,00)
Newell Rubbermaid Inc	USD	(27.215)	23.677	0,00
Newmont Mining Corp	USD	(109.441)	21.888	0,00
News Corp	USD	(45.753)	(12.811)	(0,00)
NIKE Inc	USD	(68.886)	137.083	0,01
Noble Energy Inc	USD	(39.240)	(29.038)	(0,00)
Nordson Corp	USD	(16.047)	58.732	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	USD	(40.603)	10.963	0,00
NOW Inc	USD	(91.959)	6.437	0,00
Occidental Petroleum Corp	USD	(162.561)	(21.133)	(0,00)
Ocwen Financial Corp	USD	(29.800)	(18.774)	(0,00)
Office Depot Inc	USD	(439.111)	52.693	0,00
OGE Energy Corp	USD	(293.552)	481.425	0,03
Oil States International Inc	USD	(24.587)	4.917	0,00
Olin Corp	USD	(58.619)	45.723	0,00
OneMain Holdings Inc	USD	(37.661)	49.713	0,00
Owens-Illinois Inc	USD	(268.521)	16.111	0,00
PacWest Bancorp	USD	(59.361)	140.092	0,01
Palisade Networks Inc	USD	(97.414)	204.569	0,01
Pandora Media Inc	USD	(474.851)	(123.461)	(0,01)
Panera Bread Co	USD	(6.920)	(123.038)	(0,01)
Park Hotels & Resorts Inc	USD	(2.051)	1.456	0,00
Patterson Cos Inc	USD	(104.147)	6.249	0,00
PayPal Holdings Inc	USD	(61.728)	(617)	(0,00)
PBF Energy Inc	USD	(148.795)	(19.343)	(0,00)
Perrigo Co PLC	USD	(91.827)	189.164	0,01
Pitney Bowes Inc	USD	(187.295)	(43.078)	(0,00)
Platform Specialty Products Corp	USD	(703.929)	(14.079)	(0,00)
PNM Resources Inc	USD	(11.149)	3.902	0,00
PPL Corp	USD	(88.213)	(30.875)	(0,00)
Praxair Inc	USD	(24.416)	(10.255)	(0,00)
Premier Inc	USD	(198.178)	(158.542)	(0,01)
Prestige Brands Holdings Inc	USD	(21.698)	30.594	0,00
Priceline Group Inc	USD	(541)	(5.583)	(0,00)
ProAssurance Corp	USD	(4.844)	2.422	0,00
Prosperity Bancshares Inc	USD	(10.629)	38.371	0,00
PTC Inc	USD	(43.939)	196.847	0,01
Ralph Lauren Corp	USD	(35.853)	(36.212)	(0,00)
Range Resources Corp	USD	(90.409)	(183.530)	(0,01)
Red Hat Inc	USD	(20.833)	(53.749)	(0,00)
ResMed Inc	USD	(16.800)	3.192	0,00
Restoration Hardware Holdings Inc	USD	(172.169)	(1.489.262)	(0,09)
Robert Half International Inc	USD	(23.248)	19.528	0,00
Rollins Inc	USD	(49.392)	(1.976)	(0,00)
Roper Technologies Inc	USD	(31.881)	96.281	0,01
Royal Gold Inc	USD	(63.770)	(282.501)	(0,02)
RR Donnelley & Sons Co	USD	(69.196)	119.709	0,01
Sabre Corp	USD	(33.915)	8.479	0,00
salesforce.com inc	USD	(81.157)	38.955	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Style Premia UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Sally Beauty Holdings Inc	USD	(124.215)	34.780	0,00
Santander Consumer USA Holdings Inc	USD	(118.836)	68.331	0,00
SBA Communications Corp	USD	(18.755)	(61.892)	(0,00)
Schlumberger Ltd	USD	(2.676)	4.870	0,00
Sealed Air Corp	USD	(136.820)	389.937	0,02
Seattle Genetics Inc	USD	(49.468)	215.186	0,01
SEI Investments Co	USD	(25.509)	51.018	0,00
Sempra Energy	USD	(96.147)	10.576	0,00
ServiceMaster Global Holdings Inc	USD	(42.240)	(29.146)	(0,00)
ServiceNow Inc	USD	(88.916)	159.160	0,01
Signature Bank	USD	(24.684)	147.610	0,01
Signet Jewelers Ltd	USD	(58.259)	(138.656)	(0,01)
Silgan Holdings Inc	USD	(8.030)	15.096	0,00
Sirius XM Holdings Inc	USD	(983.842)	162.334	0,01
Six Flags Entertainment Corp	USD	(76.651)	(6.132)	(0,00)
SLM Corp	USD	(650.071)	65.007	0,00
SM Energy Co	USD	(20.289)	(51.331)	(0,00)
Snyders-Lance Inc	USD	(81.076)	17.026	0,00
Sotheby's	USD	(97.597)	177.627	0,01
Southwestern Energy Co	USD	(266.440)	(174.518)	(0,01)
Splunk Inc	USD	(141.625)	(59.483)	(0,00)
Sprouts Farmers Market Inc	USD	(344.787)	(379.266)	(0,02)
SPX Corp	USD	(28.045)	24.119	0,00
Square Inc	USD	(151.558)	(1.516)	(0,00)
Staples Inc	USD	(275.845)	60.686	0,00
Starbucks Corp	USD	(108.895)	(284.216)	(0,02)
Stericycle Inc	USD	(74.292)	161.214	0,01
Stifel Financial Corp	USD	(69.551)	210.740	0,01
SunPower Corp	USD	(150.072)	124.560	0,01
Superior Energy Services Inc	USD	(376.787)	(177.090)	(0,01)
SVB Financial Group	USD	(50.349)	496.441	0,03
Synovus Financial Corp	USD	(50.736)	50.736	0,00
Tableau Software Inc	USD	(137.284)	(104.336)	(0,01)
Targa Resources Corp	USD	(72.829)	(167.507)	(0,01)
Tempur Sealy International Inc	USD	(123.767)	(111.390)	(0,01)
Tenet Healthcare Corp	USD	(364.168)	(43.700)	(0,00)
Teradata Corp	USD	(113.221)	(71.442)	(0,00)
Tiffany & Co	USD	(64.345)	(200.756)	(0,01)
Time Inc	USD	(130.334)	(39.100)	(0,00)
Toll Brothers Inc	USD	(67.362)	33.007	0,00
Tractor Supply Co	USD	(84.762)	198.343	0,01
TransDigm Group Inc	USD	(25.396)	476.175	0,03
TreeHouse Foods Inc	USD	(42.196)	97.051	0,01
TRI Pointe Group Inc	USD	(106.136)	11.144	0,00
Trimble Navigation Ltd	USD	(133.444)	(42.702)	(0,00)
TripAdvisor Inc	USD	(113.673)	(28.418)	(0,00)
Triumph Group Inc	USD	(156.608)	(78.304)	(0,00)
Twitter Inc	USD	(486.169)	34.032	0,00
Tyler Technologies Inc	USD	(16.678)	46.031	0,00
Ultimate Software Group Inc	USD	(17.845)	5.532	0,00
Umpqua Holdings Corp	USD	(15.782)	7.102	0,00
USG Corp	USD	(39.007)	89.716	0,01
Valley National Bancorp	USD	(273.477)	128.534	0,01
Veeva Systems Inc	USD	(105.418)	(133.881)	(0,01)
VeriFone Systems Inc	USD	(302.060)	(7.552)	(0,00)
Verisk Analytics Inc	USD	(7.106)	(1.848)	(0,00)
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	(62.531)	(982.987)	(0,06)
VF Corp	USD	(49.794)	(23.403)	(0,00)
Viacom Inc	USD	(20.667)	(61.381)	(0,00)
Viasat Inc	USD	(16.574)	26.021	0,00
Visa Inc	USD	(38.358)	51.400	0,00
Vista Outdoor Inc	USD	(54.198)	37.126	0,00
Visteon Corp	USD	(3.724)	3.985	0,00
WABCO Holdings Inc	USD	(26.739)	11.765	0,00
Waddell & Reed Financial Inc	USD	(52.514)	15.229	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	(22.751)	55.512	0,00
Weatherford International PLC	USD	(2.532.938)	(1.380.451)	(0,08)
Webster Financial Corp	USD	(38.759)	143.021	0,01
Wendy's Co	USD	(77.167)	(9.260)	(0,00)
WESCO International Inc	USD	(6.625)	5.631	0,00
WEX Inc	USD	(25.448)	102.046	0,01
Whiting Petroleum Corp	USD	(323.514)	(67.938)	(0,00)
Whole Foods Market Inc	USD	(44.566)	4.011	0,00
Williams Cos Inc	USD	(196.999)	(175.329)	(0,01)
Williams-Sonoma Inc	USD	(22.048)	(72.979)	(0,00)
Willis Towers Watson PLC	USD	(8.153)	(6.278)	(0,00)
WisdomTree Investments Inc	USD	(775.049)	38.752	0,00
Workday Inc	USD	(119.775)	149.719	0,01
WPX Energy Inc	USD	(367.865)	(294.292)	(0,02)
WR Grace & Co	USD	(97.698)	171.948	0,01
Yahoo! Inc	USD	(91.551)	9.613	0,00
Yelp Inc	USD	(49.944)	82.408	0,01
Zayo Group Holdings Inc	USD	(179.987)	44.997	0,00
Zebra Technologies Corp	USD	(74.063)	62.954	0,00
Zillow Group Inc	USD	(35.514)	107.607	0,01
Zions Bancorporation	USD	(126.087)	228.217	0,01
Zoetis Inc	USD	(92.060)	52.474	0,00
Zynga Inc	USD	(812.605)	(52.819)	(0,00)
			(1.812.406)	(0,11)
<b>Total Short-Positionen</b>			(2.152.143)	(0,13)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			(18.791.239)	(1,10)
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			1.231.677	0,07
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Goldman Sachs International - USD</b>			(17.559.562)	(1,03)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

### Anlagenbestand

Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>						
<b>Australien</b>						
National Australia Bank Ltd	0,000%	01/09/2017	USD	1.000.000	995.021	0,40
National Australia Bank Ltd	0,000%	23/10/2017	USD	1.000.000	992.922	0,40
<b>Total Australien</b>					<b>1.987.943</b>	<b>0,80</b>
<b>Kanada</b>						
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,000%	16/08/2017	USD	1.900.000	1.891.813	0,76
Toronto-Dominion Bank/NY	0,000%	25/07/2017	USD	2.600.000	2.590.307	1,05
<b>Total Kanada</b>					<b>4.482.120</b>	<b>1,81</b>
<b>Frankreich</b>						
Antalis SA	0,000%	10/04/2017	USD	1.100.000	1.099.740	0,44
Société GénéraleSA	0,000%	04/04/2017	USD	4.500.000	4.499.573	1,82
<b>Total Frankreich</b>					<b>5.599.313</b>	<b>2,26</b>
<b>Norwegen</b>						
DNB Bank ASA	0,000%	04/04/2017	USD	2.800.000	2.799.726	1,13
DNB Bank ASA	0,000%	06/06/2017	USD	3.700.000	3.693.332	1,49
<b>Total Norwegen</b>					<b>6.493.058</b>	<b>2,62</b>
<b>Singapur</b>						
DBS Bank Ltd	0,000%	17/05/2017	USD	1.600.000	1.598.083	0,65
United Overseas Bank Ltd	0,000%	12/04/2017	USD	3.350.000	3.349.048	1,35
United Overseas Bank Ltd	0,000%	17/04/2017	USD	200.000	199.919	0,08
United Overseas Bank Ltd	0,000%	02/05/2017	USD	300.000	299.762	0,12
United Overseas Bank Ltd	0,000%	24/07/2017	USD	400.000	398.635	0,16
<b>Total Singapur</b>					<b>5.845.447</b>	<b>2,36</b>
<b>Schweden</b>						
Nordea Bank AB	0,000%	08/05/2017	USD	700.000	699.328	0,28
Nordea Bank AB	0,000%	02/06/2017	USD	2.800.000	2.795.271	1,13
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,000%	01/09/2017	USD	1.000.000	995.371	0,40
Swedbank AB	0,880%	04/04/2017	USD	4.400.000	4.399.987	1,77
<b>Total Schweden</b>					<b>8.889.957</b>	<b>3,58</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
ASB Finance Ltd/London	0,000%	01/06/2017	USD	3.352.000	3.346.717	1,35
<b>Total Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.346.717</b>	<b>1,35</b>
<b>USA</b>						
Albion Capital LLC	0,000%	18/04/2017	USD	1.000.000	999.568	0,40
Albion Capital LLC	0,000%	25/04/2017	USD	2.500.000	2.498.475	1,01
Apple Inc	0,000%	27/04/2017	USD	1.500.000	1.499.205	0,61
Apple Inc	0,000%	04/05/2017	USD	2.900.000	2.898.045	1,17
Atlantic Asset Securitization LLC	0,000%	03/04/2017	USD	700.000	699.946	0,28
Atlantic Asset Securitization LLC	0,000%	17/04/2017	USD	3.100.000	3.098.565	1,25
Atlantic Asset Securitization LLC	0,000%	24/04/2017	USD	1.000.000	999.322	0,40
Barton Capital LLC	0,000%	12/04/2017	USD	3.500.000	3.498.768	1,41
Barton Capital LLC	0,000%	17/04/2017	USD	300.000	299.849	0,12
Barton Capital LLC	0,000%	19/04/2017	USD	700.000	699.606	0,28
DBS Bank Ltd	0,000%	04/04/2017	USD	2.900.000	2.899.730	1,17
Fairway Finance Co LLC	0,000%	23/05/2017	USD	1.100.000	1.098.363	0,44
Fairway Finance Co LLC	0,000%	09/06/2017	USD	2.500.000	2.494.812	1,01
Fairway Finance LLC	0,000%	24/05/2017	USD	1.100.000	1.098.327	0,44
Gotham Funding Corp	0,000%	15/05/2017	USD	2.500.000	2.496.905	1,01
Gotham Funding Corp	0,000%	19/05/2017	USD	2.300.000	2.296.867	0,93
KBC Bank NV New York	0,880%	05/04/2017	USD	3.500.000	3.499.972	1,41
Liberty Street Funding LLC	0,000%	13/06/2017	USD	2.900.000	2.893.556	1,17
LMA Americas LLC	0,000%	07/04/2017	USD	3.100.000	3.099.495	1,25
LMA Americas LLC	0,000%	20/04/2017	USD	500.000	499.752	0,20
LMA-Americas LLC	0,000%	04/04/2017	USD	800.000	799.926	0,32
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	17/04/2017	USD	900.000	899.626	0,36
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	08/05/2017	USD	2.900.000	2.897.027	1,17
Manhattan Asset Funding Co LLC	0,000%	01/06/2017	USD	1.600.000	1.597.142	0,64
Microsoft Corp	0,000%	12/04/2017	USD	1.184.000	1.183.682	0,48
Microsoft Corp	0,000%	28/04/2017	USD	1.485.000	1.484.035	0,60
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY	0,000%	26/04/2017	USD	2.900.000	2.897.892	1,17
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	26/04/2017	USD	1.500.000	1.499.076	0,61
Mizuho Bank Ltd/NY	0,000%	25/05/2017	USD	2.900.000	2.896.004	1,17
Nestle Capital Corp	0,000%	15/05/2017	USD	2.900.000	2.896.897	1,17
Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,000%	11/04/2017	USD	2.100.000	2.099.439	0,85
Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,000%	21/04/2017	USD	2.900.000	2.898.443	1,17
Norinchukin Bank/New York	1,300%	14/08/2017	USD	4.000.000	4.000.676	1,61
Novartis Finance Corp	0,000%	06/04/2017	USD	2.000.000	1.999.730	0,81
Novartis Finance Corp	0,000%	12/04/2017	USD	2.500.000	2.499.315	1,01
Old Line Funding LLC	0,000%	22/05/2017	USD	4.800.000	4.793.006	1,93
Starbird Funding Corp	0,000%	07/04/2017	USD	550.000	549.902	0,22
Starbird Funding Corp	0,000%	11/04/2017	USD	2.900.000	2.899.171	1,17
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,005%	06/06/2017	USD	3.500.000	3.500.850	1,41
Svenska Handelsbanken/New York NY	1,220%	15/09/2017	USD	1.000.000	999.899	0,40
The Coca-Cola Co	0,000%	13/04/2017	USD	1.450.000	1.449.593	0,59
The Coca-Cola Co	0,000%	19/05/2017	USD	2.900.000	2.896.677	1,17
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	11/04/2017	USD	1.300.000	1.299.661	0,52
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	10/05/2017	USD	1.600.000	1.598.262	0,65
Thunder Bay Funding LLC	0,000%	21/06/2017	USD	2.100.000	2.094.685	0,85
Toronto-Dominion Holdings USA Inc	0,000%	05/09/2017	USD	1.900.000	1.889.951	0,76
Versailles Commercial Paper LLC	0,000%	24/04/2017	USD	2.100.000	2.098.366	0,85
Victory Receivables Corp	0,000%	26/04/2017	USD	880.000	879.283	0,35
Victory Receivables Corp	0,000%	15/05/2017	USD	2.900.000	2.895.685	1,17
Walmart	0,000%	03/04/2017	USD	2.950.000	2.949.811	1,19
Wells Fargo Bank NA	1,140%	14/09/2017	USD	2.000.000	1.999.330	0,81

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Anlagen	Kupon	Fälligkeit	Währung	Anzahl/ Nominalwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen (Fortsetzung)</b>						
<b>USA (Fortsetzung)</b>						
Westpac Securities NZ Ltd/London	0,000%	05/09/2017	USD	1.900.000	1.889.818	0,76
<b>Total USA</b>					<b>108.801.988</b>	<b>43,90</b>
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>					<b>145.446.543</b>	<b>58,68</b>
<b>Total Anlagen (Gesamtkosten: \$145.450.563)</b>					<b>145.446.543</b>	<b>58,68</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>					<b>102.409.206</b>	<b>41,32</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>					<b>247.855.749</b>	<b>100,00</b>

Wirtschaftliche Gliederung der Anlagen  
Am 31. März 2017, in % des Nettovermögens

Gliederung nach Wirtschaftszweigen	% des Netto- vermögens
<b>Kurzfristige Anlagen</b>	
Zyklische Konsumgüter	1,19
Nicht zyklische Konsumgüter	1,76
Finanz	52,87
Technologie	2,86
<b>Total kurzfristige Anlagen</b>	<b>58,68</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>58,68</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>	<b>41,32</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>100,00</b>

# AQR UCITS FUNDS

---

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

#### Derivate

Am 31. März 2017, in USD

#### Börsengehandelte Futures

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
10 Year Canadian Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(3.581.342)	26	21/06/2017	(8.680)	(0,00)
10 Year Japan Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	JPY	(601.672.433)	4	13/06/2017	(4.947)	(0,00)
10 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.492.414)	28	21/06/2017	(5.977)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	36.507.757	(146)	17/12/2018	(26.810)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	30.769.939	(123)	17/09/2018	(23.053)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	24.526.554	(98)	18/06/2018	(18.747)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	33.059.536	(132)	19/03/2018	(15.720)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	21.493.998	(86)	18/03/2019	(15.602)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	22.301.057	(89)	18/12/2017	(8.448)	(0,00)
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	10.778.542	(43)	18/09/2017	(3.388)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	2.015.455	(8)	18/09/2017	(345)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	1.007.259	(4)	19/03/2018	(341)	(0,00)
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	1.259.460	(5)	18/12/2017	(290)	(0,00)
5 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	9.824.463	(84)	30/06/2017	(63.255)	(0,03)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	19.803.633	(81)	18/03/2019	(24.155)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	14.934.862	(61)	17/12/2018	(8.613)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	14.953.864	(61)	17/09/2018	(7.912)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	17.426.421	(71)	18/06/2018	(7.630)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	11.561.901	(47)	18/12/2017	(5.386)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	13.795.248	(56)	18/09/2017	(5.251)	(0,00)
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	18.188.274	(74)	19/03/2018	(4.627)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(3.603.996)	29	19/12/2018	(3.643)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(3.607.094)	29	20/06/2018	(2.985)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(2.984.068)	24	19/09/2018	(2.951)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(3.601.760)	29	20/03/2019	(2.663)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(3.732.528)	30	21/03/2018	(2.530)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(3.236.088)	26	20/12/2017	(1.701)	(0,00)
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(2.863.347)	23	20/09/2017	(525)	(0,00)
Australia10 Year Treasury Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	14.794.563	(133)	15/06/2017	(51.668)	(0,03)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	5.938.756	(24)	18/09/2017	(710)	(0,00)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	1.980.252	(8)	19/06/2017	(413)	(0,00)
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	1.978.205	(8)	18/12/2017	(372)	(0,00)
DJIA MINI e-CBOT Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.858.127)	37	16/06/2017	(44.537)	(0,02)
Euro-Bobl Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(8.991.252)	68	08/06/2017	(30.826)	(0,01)
Euro-BTP Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	21.700.728	(168)	08/06/2017	(288.816)	(0,12)
Euro-Bund Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(26.671.859)	165	08/06/2017	(36.604)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	2.822.837	(17)	08/06/2017	(47.784)	(0,02)
Euro-Dat Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	12.663.930	(87)	08/06/2017	(146.645)	(0,07)
Euro-Schatz Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(36.960.628)	329	08/06/2017	(39.487)	(0,01)
FTSE 100 Index Futures	Goldman Sachs & Co.	GBP	(7.227.067)	99	16/06/2017	(39.577)	(0,01)
FTSE China A50 Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(462.550)	44	27/04/2017	(2.640)	(0,00)
FTSE/JSC TOP 40 Futures	Barclays Capital Inc.	ZAR	(4.132.212)	9	15/06/2017	(676)	(0,00)
Hang Seng Index Futures	Goldman Sachs & Co.	HKD	(13.601.653)	26	27/04/2017	(29.247)	(0,03)
Hang Seng Index Futures	Barclays Capital Inc.	HKD	(2.433.852)	2	27/04/2017	(2.671)	(0,00)
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(892.673)	10	16/06/2017	(3.623)	(0,00)
mini MSCI Emerging Market Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.491.587)	72	16/06/2017	(29.107)	(0,00)
MSCI Taiwan Index Futures	Barclays Capital Inc.	USD	(3.443.100)	94	27/04/2017	(33.720)	(0,03)
NIKKEI 225 (OSE) Futures	Barclays Capital Inc.	JPY	(308.320.000)	16	08/06/2017	(51.585)	(0,03)
Russell 2000 Mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(345.748)	5	16/06/2017	(1.173)	(0,00)
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(29.841.141)	252	16/06/2017	(83.092)	(0,03)
S&P MID 400 "E" Mini Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(345.567)	2	16/06/2017	(2.527)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Futures	Goldman Sachs & Co.	CAD	(1.279.435)	7	15/06/2017	(719)	(0,00)
TOPIX Index Futures	Barclays Capital Inc.	JPY	(909.335.323)	59	08/06/2017	(151.892)	(0,06)
US LONG Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	5.925.761	(40)	21/06/2017	(91.739)	(0,06)
US ULTRA Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	5.689.311	(36)	21/06/2017	(72.938)	(0,05)
10 Year Australia/Treasury Bond Futures	J.P. Morgan Securities PLC	AUD	(2.179.615)	17	15/06/2017	3.054	0,00
10 Year Canadian Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	(3.421.412)	25	21/06/2017	8.338	0,00
10 Year Japan Treasury Bonds Futures	J.P. Morgan Securities PLC	JPY	(600.720.417)	4	13/06/2017	3.579	0,00
10 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(64.767.551)	522	21/06/2017	229.608	0,10
2 Year US Treasury Note (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(9.305.175)	43	30/06/2017	2.309	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	750.317	(3)	18/03/2019	18	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	3.753.425	(15)	17/12/2018	53	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	12.773.064	(51)	18/06/2018	121	0,00
3 Month Euro EURIBOR Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	10.264.587	(41)	17/09/2018	800	0,00
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	1.007.825	(4)	18/12/2017	25	0,00
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	251.925	(1)	19/03/2018	25	0,00
3 Month Euro Schweizer Franken ICE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CHF	1.512.085	(6)	18/09/2018	235	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	6.860.663	(28)	17/12/2018	1.363	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	7.114.715	(29)	17/09/2018	1.741	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	7.859.890	(32)	18/06/2018	2.292	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	9.344.970	(38)	19/03/2018	2.672	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	17.480.673	(71)	18/12/2017	6.687	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	22.190.935	(90)	18/09/2017	11.561	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	3.447.325	(14)	18/12/2017	1.750	0,00
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(994.681)	8	21/03/2018	149	0,00
90-DAY Sterling Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(2.364.675)	19	20/09/2017	437	0,00
Amsterdam Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(2.959.326)	29	21/04/2017	20.894	0,01
CAC40 10 Euro Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(3.581.613)	72	21/04/2017	81.188	0,03
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	247.500	(1)	18/09/2017	9	0,00
Canadian Bank Accept Futures	J.P. Morgan Securities PLC	CAD	1.978.732	(8)	18/12/2017	24	0,00
DAX Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(4.811.672)	16	16/06/2017	108.905	0,05
EURO STOXX 50 Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(6.536.170)	196	16/06/2017	151.240	0,06
Euro-Bobl Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(1.967.859)	15	08/06/2017	9.767	0,00
Euro-Bund Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(8.638.292)	54	08/06/2017	84.909	0,03
Euro-Oat Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	3.976.297	(27)	08/06/2017	3.757	0,00
Euro-Schatz Futures	J.P. Morgan Securities PLC	EUR	(4.264.554)	38	08/06/2017	199	0,00
FTSE/JSC TOP 40 Futures	Barclays Capital Inc.	ZAR	(30.250.776)	67	15/06/2017	33.194	0,02
FTSE/MIB Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(1.445.495)	15	16/06/2017	57.434	0,02
IBEX 35 Index Futures	Barclays Capital Inc.	EUR	(1.485.770)	15	21/04/2017	72.739	0,03
KOSPI 200 Index Futures	Barclays Capital Inc.	KRW	(815.625.446)	12	08/06/2017	26.357	0,00
Long Gilt Futures	J.P. Morgan Securities PLC	GBP	(26.196.573)	208	28/06/2017	452.471	0,18
mini MSCI EAFE Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.940.061)	45	16/06/2017	60.664	0,04

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Bezeichnung	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Anzahl Kontrakte	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
mini MSCI Emerging Market Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(4.073.114)	87	16/06/2017	110.716	0,05
MSCI Singapur Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	SGD	(2.182.160)	63	27/04/2017	13.421	0,01
NASDAQ 100 ""E"" Mini Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(7.550.793)	70	16/06/2017	60.307	0,03
OMXS30 Index Futures	Barclays Capital Inc.	SEK	(15.838.389)	102	21/04/2017	24.523	0,01
Russell 2000 Mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.134.963)	46	16/06/2017	35.127	0,02
S&P 500 E-mini Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(939.311)	8	16/06/2017	5.389	0,00
S&P MID 400 ""E"" Mini Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(3.587.070)	21	16/06/2017	14.850	0,00
S&P TSX 60 Index Futures	Goldman Sachs & Co.	CAD	(1.997.174)	11	15/06/2017	8.923	0,00
SGX Nifty 50 Index Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	(1.019.007)	56	27/04/2017	11.169	0,01
SPI 200 Futures	Barclays Capital Inc.	AUD	(9.078.221)	63	15/06/2017	101.110	0,04
US LONG Bond (CBT) Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	301.897	(2)	21/06/2017	1.022	0,00
90-DAY Euro Dollar Futures	J.P. Morgan Securities PLC	USD	3.452.311	(14)	18/09/2017	2.186	0,00
Total Futures						268.348	0,11

## Außerbörslich gehandelte Devisenforwards

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
Citibank, N.A.	AUD	7.548.563	USD	5.790.972	21/06/2017	(33.490)	(0,01)
Citibank, N.A.	BRL	5.239.009	USD	1.640.557	21/06/2017*	(17.210)	(0,00)
Citibank, N.A.	CAD	4.118.567	USD	3.139.628	21/06/2017	(39.314)	(0,02)
Citibank, N.A.	CLP	340.797.000	USD	518.957	21/06/2017*	(8.449)	(0,00)
Citibank, N.A.	COP	182.196.000	USD	62.527	21/06/2017*	(194)	(0,00)
Citibank, N.A.	EUR	2.572.400	USD	2.773.840	21/06/2017	(15.205)	(0,01)
Citibank, N.A.	GBP	1.129.400	USD	1.417.962	21/06/2017	(7.376)	(0,00)
Citibank, N.A.	IDR	351.850.400	USD	26.267	21/06/2017*	(16)	(0,00)
Citibank, N.A.	ILS	1.010.655	USD	279.145	21/06/2017	(305)	(0,00)
Citibank, N.A.	JPY	513.365.600	USD	4.647.268	21/06/2017	(35.790)	(0,01)
Citibank, N.A.	KRW	734.704.000	USD	660.178	21/06/2017*	(1.891)	(0,00)
Citibank, N.A.	NOK	19.058.400	USD	2.266.284	21/06/2017	(46.346)	(0,01)
Citibank, N.A.	NZD	7.372.000	USD	5.232.466	21/06/2017	(91.039)	(0,06)
Citibank, N.A.	PHP	4.520.800	USD	89.569	21/06/2017*	(3)	(0,00)
Citibank, N.A.	PLN	3.109.200	USD	789.826	21/06/2017	(5.747)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	6.423.914	CAD	8.609.200	21/06/2017	(56.794)	(0,03)
Citibank, N.A.	USD	12.860.138	EUR	12.104.400	21/06/2017	(120.590)	(0,06)
Citibank, N.A.	USD	9.327.233	GBP	7.591.657	21/06/2017	(154.513)	(0,07)
Citibank, N.A.	USD	3.995.545	JPY	449.158.800	21/06/2017	(39.173)	(0,03)
Citibank, N.A.	USD	113.418	KRW	130.470.800	21/06/2017*	(3.482)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	485.427	MNX	9.717.200	21/06/2017	(26.602)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	2.139.592	NZD	3.090.000	21/06/2017	(15.456)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	280.216	PHP	14.261.200	21/06/2017*	(2.325)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	405.888	SEK	3.641.200	21/06/2017	(3.446)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	37.426	SGD	52.400	21/06/2017	(113)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	1.578.731	TRY	6.023.301	21/06/2017	(38.815)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	75.751	TWD	2.298.400	21/06/2017*	(191)	(0,00)
Citibank, N.A.	ZAR	36.575.200	USD	2.767.481	21/06/2017	(69.108)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	8.570.953	USD	6.575.441	21/06/2017	(38.152)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	5.335.834	USD	1.674.819	21/06/2017*	(21.470)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	4.869.849	USD	3.716.292	21/06/2017	(50.438)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CLP	440.277.000	USD	668.683	21/06/2017*	(9.156)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	3.858.600	USD	4.160.770	21/06/2017	(22.818)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	1.110.600	USD	1.391.688	21/06/2017	(4.582)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	527.775.600	USD	39.401	21/06/2017*	(24)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ILS	1.515.983	USD	418.707	21/06/2017	(443)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	770.048.400	USD	6.970.909	21/06/2017	(53.694)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	1.102.056.000	USD	990.269	21/06/2017*	(2.840)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	25.668.200	USD	3.050.037	21/06/2017	(60.183)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NZD	9.727.847	USD	6.896.109	21/06/2017	(111.648)	(0,06)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PHP	6.781.200	USD	134.353	21/06/2017*	(6)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	4.663.800	USD	1.184.650	21/06/2017	(8.530)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	9.635.859	CAD	12.913.800	21/06/2017	(85.201)	(0,05)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	16.920.767	EUR	15.921.000	21/06/2017	(152.871)	(0,06)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	13.990.833	GBP	11.387.485	21/06/2017	(231.787)	(0,11)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	4.824.840	JPY	542.085.777	21/06/2017	(44.626)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	170.127	KRW	195.706.200	21/06/2017*	(5.224)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	420.302	MNX	8.402.939	21/06/2017	(22.474)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	3.209.384	NZD	4.635.000	21/06/2017	(23.187)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	340.755	PHP	17.351.264	21/06/2017*	(3.001)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	608.832	SEK	5.461.800	21/06/2017	(5.167)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	56.138	SGD	78.600	21/06/2017	(170)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.141.941	TRY	8.175.451	21/06/2017	(53.561)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	113.627	TWD	3.447.600	21/06/2017*	(286)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ZAR	44.040.274	USD	3.329.233	21/06/2017	(80.120)	(0,02)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	2.751.893	USD	2.110.389	21/06/2017	(11.450)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	422.679	USD	134.087	21/06/2017*	(3.117)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	1.308.000	USD	993.156	21/06/2017	(8.539)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NOK	2.919.400	USD	349.345	21/06/2017	(9.291)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	NZD	1.330.153	USD	952.600	21/06/2017	(24.916)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.369.414	EUR	2.235.600	21/06/2017	(28.038)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.168.472	JPY	131.652.423	21/06/2017	(14.139)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	307.836	MNX	6.172.861	21/06/2017	(17.431)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	18.738	PHP	953.536	21/06/2017*	(153)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ZAR	5.085.926	USD	384.258	21/06/2017	(9.038)	(0,00)
Citibank, N.A.	AUD	1.498.237	USD	1.134.048	21/06/2017	8.697	0,00
Citibank, N.A.	BRL	445.591	USD	137.992	21/06/2017*	79	0,00
Citibank, N.A.	CAD	4.526.634	USD	3.377.523	21/06/2017	29.970	0,03
Citibank, N.A.	COP	1.219.088.800	USD	411.765	21/06/2017*	5.305	0,00
Citibank, N.A.	EUR	7.160.000	USD	7.632.110	21/06/2017	46.255	0,02
Citibank, N.A.	HUF	158.305.200	USD	545.818	21/06/2017	4.834	0,00
Citibank, N.A.	IDR	38.102.992.400	USD	2.830.044	21/06/2017*	12.788	0,00
Citibank, N.A.	ILS	2.187.945	USD	595.969	21/06/2017	7.690	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
Citibank, N.A.	INR	91.113.200	USD	1.356.308	21/06/2017*	39.067	0,02
Citibank, N.A.	JPY	754.529.600	USD	6.713.269	21/06/2017	64.544	0,03
Citibank, N.A.	KRW	5.391.685.600	USD	4.766.968	21/06/2017*	63.918	0,03
Citibank, N.A.	MXN	10.623.600	USD	531.871	21/06/2017	27.921	0,01
Citibank, N.A.	PHP	5.767.600	USD	113.939	21/06/2017*	327	0,00
Citibank, N.A.	PLN	11.524.000	USD	2.840.781	21/06/2017	65.343	0,02
Citibank, N.A.	SEK	2.806.000	USD	313.081	21/06/2017	2.363	0,00
Citibank, N.A.	SGD	546.400	USD	389.419	21/06/2017	2.015	0,00
Citibank, N.A.	TWD	45.513.800	USD	1.490.099	21/06/2017*	13.733	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.944.564	CAD	2.582.000	21/06/2017	925	0,00
Citibank, N.A.	USD	2.193.578	GBP	1.753.944	21/06/2017	2.957	0,00
Citibank, N.A.	USD	7.530	HKD	58.400	21/06/2017	2	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.254.468	NOK	10.664.800	21/06/2017	12.224	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.868.529	NZD	2.668.400	21/06/2017	7.516	0,00
Citibank, N.A.	USD	170.020	SEK	1.507.200	21/06/2017	585	0,00
Citibank, N.A.	USD	82.106	SGD	114.400	21/06/2017	151	0,00
Citibank, N.A.	USD	1.474.960	TRY	5.461.499	21/06/2017	8.284	0,00
Citibank, N.A.	USD	170.375	TWD	5.135.600	21/06/2017*	688	0,00
Citibank, N.A.	ZAR	1.657.600	USD	122.242	21/06/2017	49	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	AUD	2.247.354	USD	1.701.074	21/06/2017	13.043	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	BRL	645.887	USD	200.086	21/06/2017*	47	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CAD	6.789.950	USD	5.066.284	21/06/2017	44.953	0,03
JPMorgan Chase Bank, N.A.	COP	1.468.306.137	USD	495.372	21/06/2017*	6.960	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	10.740.000	USD	11.448.180	21/06/2017	69.369	0,06
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HUF	137.335.800	USD	474.067	21/06/2017	3.643	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	14.428.126.525	USD	1.068.060	21/06/2017*	8.411	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ILS	2.492.653	USD	679.344	21/06/2017	8.383	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	94.534.167	USD	1.411.810	21/06/2017*	35.952	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	979.766.400	USD	8.711.623	21/06/2017	89.454	0,04
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	7.308.289.200	USD	6.464.355	21/06/2017*	83.781	0,04
JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	11.509.800	USD	578.664	21/06/2017	27.622	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PHP	8.651.400	USD	170.910	21/06/2017*	490	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	15.463.591	USD	3.814.152	21/06/2017	85.463	0,05
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	3.759.263	USD	419.326	21/06/2017	3.280	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SGD	352.745	USD	251.329	21/06/2017	1.374	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	41.295.464	USD	1.348.677	21/06/2017*	15.775	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.291.857	CAD	3.043.200	21/06/2017	1.042	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.074.962	GBP	859.286	21/06/2017	1.740	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	11.295	HKD	87.600	21/06/2017	3	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.881.701	NOK	15.997.200	21/06/2017	18.334	0,02
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.802.790	NZD	4.002.600	21/06/2017	11.271	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	255.030	SEK	2.260.800	21/06/2017	877	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	123.059	SGD	171.600	21/06/2017	126	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	389.825	TRY	1.444.133	21/06/2017	2.006	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	146.770	TWD	4.412.400	21/06/2017*	978	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	COP	156.546.063	USD	53.539	21/06/2017*	19	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	HUF	100.122.000	USD	344.692	21/06/2017	3.572	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	IDR	1.714.763.075	USD	126.664	21/06/2017*	1.274	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	ILS	580.764	USD	157.746	21/06/2017	2.490	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	INR	42.135.633	USD	622.654	21/06/2017*	22.642	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPY	152.028.000	USD	1.358.293	21/06/2017	7.348	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	KRW	779.239.200	USD	686.103	21/06/2017*	12.086	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	MXN	4.425.600	USD	219.134	21/06/2017	14.065	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	PLN	1.822.409	USD	446.240	21/06/2017	13.336	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SEK	449.737	USD	50.296	21/06/2017	262	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	SGD	85.855	USD	60.840	21/06/2017	666	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	TWD	8.760.736	USD	286.324	21/06/2017*	3.143	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	624.907	CAD	829.800	21/06/2017	262	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	2.215.399	GBP	1.771.628	21/06/2017	2.690	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	815.633	TRY	3.011.616	21/06/2017	6.869	0,00
<b>Total Devisenforwards</b>						<b>(997.223)</b>	<b>(0,40)</b>

## Außerbörslich gehandelte Devisenforwards zu Absicherungszwecken

Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) in USD	% des Netto-vermögens
Citibank, N.A.	USD	3.099	GBP	2.474	21/06/2017	9	0,00
Citibank, N.A.	USD	3.172.138	EUR	2.925.360	21/06/2017	34.990	0,02
Citibank, N.A.	CHF	3.598.866	USD	3.576.751	21/06/2017	36.253	0,01
Citibank, N.A.	GBP	16.637.970	USD	20.599.579	21/06/2017	180.735	0,07
Citibank, N.A.	EUR	60.195.276	USD	63.971.957	21/06/2017	581.295	0,25
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	4.648	GBP	3.711	21/06/2017	13	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	1.724	EUR	1.577	21/06/2017	32	0,00
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	5.398.299	USD	5.365.132	21/06/2017	54.376	0,01
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	24.956.955	USD	30.899.406	21/06/2017	271.064	0,11
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	85.745.414	USD	91.121.134	21/06/2017	832.021	0,33
Citibank, N.A.	EUR	2.708.137	USD	2.945.351	21/06/2017	(41.152)	(0,01)
Citibank, N.A.	GBP	2.320.976	USD	2.910.176	21/06/2017	(11.348)	(0,01)
Citibank, N.A.	CHF	923.591	USD	936.053	21/06/2017	(8.834)	(0,00)
Citibank, N.A.	USD	43.314	EUR	40.994	21/06/2017	(647)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	EUR	4.062.206	USD	4.418.032	21/06/2017	(61.732)	(0,03)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	GBP	3.481.462	USD	4.365.267	21/06/2017	(17.028)	(0,01)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	CHF	1.385.387	USD	1.404.084	21/06/2017	(13.253)	(0,00)
JPMorgan Chase Bank, N.A.	USD	64.971	EUR	61.491	21/06/2017	(971)	(0,00)
<b>Total Devisenforwards zu Absicherungszwecken</b>						<b>1.835.823</b>	<b>0,74</b>

# AQR UCITS FUNDS

---

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

#### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Swaps

Referenzeinheit	Gegenpartei	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
BOVESPA Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	BRL	(7.066.370)	12/04/2017	(68.192)	(0,02)
FTSE CHINA A50 Apr17	Bank of America, N.A.	USD	(827.913)	27/04/2017	(2.166)	(0,00)
FTSE CHINA A50 Apr17	Goldman Sachs International	USD	(765.990)	27/04/2017	(2.958)	(0,00)
HANG SENG Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	HKD	(1.221.127)	27/04/2017	(1.876)	(0,00)
H-Shares Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	HKD	(28.271.337)	27/04/2017	(63.542)	(0,03)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Bank of America, N.A.	USD	(4.031.621)	27/04/2017	(41.921)	(0,02)
MSCI Taiwan Index Futures Apr17	Goldman Sachs International	USD	(183.040)	27/04/2017	(1.690)	(0,00)
FTSE CHINA A50 Apr17	Goldman Sachs International	USD	(417.576)	27/04/2017	524	0,00
KOSPI 200 Index Futures 17	Bank of America, N.A.	KRW	(136.220.000)	08/06/2017	4.140	0,00
KOSPI 200 Index Futures 17	Goldman Sachs International	KRW	(1.088.010.200)	08/06/2017	34.687	0,02
SGX Nifty 50 Apr17	Goldman Sachs International	USD	(2.155.464)	27/04/2017	15.264	0,00
Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward	Merrill Lynch International	USD	(68.853.272)	06/04/2017	(1.326.429)	(0,54)
<b>Total der Total-Return-Swaps</b>					<b>(1.454.159)</b>	<b>(0,59)</b>

\* Nicht lieferbare Terminkontrakte. (Siehe Anmerkung 3)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

### Außerbörslich gehandelte Total-Return-Basket-Swaps

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in CHF ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(63.616)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Schweiz</b>				
<b>Stammaktien</b>				
ABB Ltd	CHF	38.463	14.990	0,01
Adecco Group AG	CHF	14.442	20.205	0,01
Baloise Holding AG	CHF	2.825	(1.129)	(0,00)
Clariant AG	CHF	3.932	1.965	0,00
dorma+kaba Holding AG	CHF	254	635	0,00
Geberit AG	CHF	1.155	(6.464)	(0,00)
Georg Fischer AG	CHF	232	(2.203)	(0,00)
Helveta Holding AG	CHF	255	(127)	(0,00)
Lonza Group AG	CHF	1.022	7.762	0,00
Partners Group Holding AG	CHF	279	1.115	0,00
Sika AG	CHF	109	6.535	0,00
Straumann Holding AG	CHF	117	1.315	0,00
Sulzer AG	CHF	765	(382)	(0,00)
Swiss Re AG	CHF	8.048	5.630	0,00
Ternenos Group AG	CHF	8.425	(434)	(0,00)
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.219	(35.923)	(0,01)
			<b>13.490</b>	<b>0,01</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
			<b>13.490</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Österreich</b>				
ams AG	CHF	(10.938)	(12.570)	(0,01)
<b>Schweiz</b>				
Aryzta AG	CHF	(13.628)	(12.570)	(0,01)
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	(123)	(11.919)	(0,01)
Cie Financiere Richemont SA	CHF	(4.657)	(8.943)	(0,00)
Credit Suisse Group AG	CHF	(55.752)	(5.352)	(0,00)
Dufry AG	CHF	(382)	(11.700)	(0,01)
Galenica AG	CHF	(681)	(5.115)	(0,00)
GAM Holding AG	CHF	(12.144)	(2.579)	(0,00)
Givaudan SA	CHF	(259)	(8.589)	(0,00)
Nestle SA	CHF	(5.512)	(1.553)	(0,00)
Novartis AG	CHF	(3.393)	2.754	0,00
Schindler Holding AG	CHF	(202)	(2.543)	(0,00)
SGS SA	CHF	(44)	(323)	(0,00)
Sonova Holding AG	CHF	(1.191)	(1.715)	(0,00)
Swisscom AG	CHF	(751)	(2.737)	(0,00)
The Swatch Group AG	CHF	(1.955)	(2.927)	(0,00)
			(13.675)	(0,01)
			<b>(76.916)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>				
			<b>(89.486)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>				
			<b>(75.996)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>12.380</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - CHF</b>				
			<b>(63.616)</b>	<b>(0,03)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die 1-Monats Copenhagen Interbank Offered Rate ("CIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in DKK ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(21.059)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Dänemark</b>				
<b>Dänenmark</b>				
AP Moeller - Maersk A/S	DKK	87	3.375	0,00
Danske Bank A/S	DKK	8.504	2.077	0,00
GN Store Nord A/S	DKK	15.353	6.838	0,00
H Lundbeck A/S	DKK	11.199	11.395	0,00
ISS A/S	DKK	6.267	(4.232)	(0,00)
Jyske Bank A/S	DKK	930	(147)	(0,00)
TDC A/S	DKK	120.190	(6.223)	(0,00)
Vestas Wind Systems A/S	DKK	13.409	40.454	0,02
			<b>53.537</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
			<b>53.537</b>	<b>0,02</b>

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	(8.098)	(7.562)	(0,00)
Coloplast A/S	DKK	(9.019)	5.183	0,00
DONG Energy A/S	DKK	(6.837)	(6.581)	(0,00)
DSV A/S	DKK	(8.888)	(4.086)	(0,00)
Nets A/S	DKK	(11.289)	(2.626)	(0,00)
Novo Nordisk A/S	DKK	(5.034)	(4.773)	(0,00)
Novozymes A/S	DKK	(24.394)	(13.731)	(0,01)
William Demant Holding A/S	DKK	(2.197)	(505)	(0,00)
			(34.681)	(0,01)
<b>Total Short-Positionen</b>			(34.681)	(0,01)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			18.856	0,01
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			(39.915)	(0,02)
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - DKK</b>			(21.059)	(0,01)

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die 1-Monats Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in EUR ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(243.411)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Ageas	EUR	5.111	2.758	0,00
bpost SA	EUR	11.930	(11.042)	(0,00)
Galapagos NV	EUR	2.231	11.799	0,00
Proximus SADP	EUR	6.337	2.167	0,00
Solvay SA	EUR	5.678	21.327	0,01
UCB SA	EUR	1.760	3.310	0,00
Umicore SA	EUR	13.077	29.621	0,01
			59.940	0,02
<b>Finnland</b>				
Cargotec Oyj	EUR	3.154	(607)	(0,00)
Huhtamaki OYJ	EUR	4.094	2.756	0,00
Kesko OYJ	EUR	6.231	7.257	0,00
Neste Oyj	EUR	28.891	16.052	0,01
Orion Oyj	EUR	5.778	1.111	0,00
Outokumpu OYJ	EUR	9.969	1.118	0,00
Stora Enso OYJ	EUR	29.628	1.583	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	22.848	(19.285)	(0,01)
			9.985	0,00
<b>Frankreich</b>				
Arkema SA	EUR	4.383	3.981	0,00
Atos SE	EUR	10.836	21.908	0,01
BioMérieux	EUR	734	1.686	0,00
BNP Paribas SA	EUR	6.254	7.551	0,00
Bouygues SA	EUR	993	(212)	(0,00)
Cappgemini SA	EUR	8.829	15.188	0,01
Christian Dior SE	EUR	1.696	8.970	0,00
Cie de Saint-Gobain	EUR	12.082	20.396	0,01
Cie Générale des Etablissements Michelin	EUR	12.737	18.372	0,01
CNP Assurances	EUR	11.730	4.011	0,00
Dassault Aviation SA	EUR	60	2.196	0,00
Eiffage SA	EUR	772	643	0,00
Elfior Participations SCA	EUR	5.931	2.693	0,00
Faurecia	EUR	6.872	20.918	0,01
Imerys SA	EUR	2.343	6.534	0,00
Ipsen SA	EUR	2.642	4.234	0,00
Lagarde SCA	EUR	9.531	12.373	0,01
Legrand SA	EUR	561	899	0,00
Orange SA	EUR	11.836	(2.972)	(0,00)
Peugeot SA	EUR	59.804	23.003	0,01
Plastic Omnium SA	EUR	3.930	2.078	0,00
Publicis Groupe SA	EUR	4.229	11.612	0,01
Rexel SA	EUR	18.288	9.672	0,01
Sanofi	EUR	3.720	3.060	0,00
Schneider Electric SE	EUR	4.583	7.835	0,00
SCOR SE	EUR	2.100	752	0,00
SEB SA	EUR	1.658	2.746	0,00
Société Générale SA	EUR	2.500	(534)	(0,00)
Sodexo SA	EUR	3.265	8.896	0,00
Teleperformance	EUR	4.048	8.477	0,00
Thales SA	EUR	8.517	13.559	0,01
TOTAL SA	EUR	539	536	0,00
Ubisoft Entertainment SA	EUR	4.334	6.992	0,00
Valeo SA	EUR	9.334	26.927	0,01
			274.980	0,11
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE	EUR	1.608	6.013	0,00
Aurubis AG	EUR	4.954	17.414	0,01
Covestro AG	EUR	16.694	62.590	0,03
Deutsche Lufthansa AG	EUR	40.061	11.925	0,01
Deutsche Post AG	EUR	12.231	10.912	0,00
Evonik Industries AG	EUR	17.172	12.201	0,01
Freenet AG	EUR	3.929	1.511	0,00
Hannover Rueck SE	EUR	705	1.092	0,00
HeidelbergCement AG	EUR	3.560	3.804	0,00
Hella KGaA Hueck & Co	EUR	3.503	2.676	0,00
HOCHTIEF AG	EUR	1.372	4.178	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Infinion Technologies AG	EUR	22.059	11.902	0,01
KION Group AG	EUR	2.749	3.319	0,00
LANXESS AG	EUR	5.934	14.773	0,01
METRO AG	EUR	857	728	0,00
MTU Aero Engines AG	EUR	1.799	9.418	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellsch	EUR	2.289	10.516	0,00
OSRAM Licht AG	EUR	2.033	3.150	0,00
Rheinmetall AG	EUR	6.155	14.174	0,01
Salzgitter AG	EUR	9.527	14.926	0,01
SAP SE	EUR	2.036	4.764	0,00
Siemens AG	EUR	4.678	23.492	0,01
Software AG	EUR	10.814	8.102	0,00
Suedzucker AG	EUR	9.849	1.998	0,00
Talanix AG	EUR	5.847	8.139	0,00
Uniper SE	EUR	38.796	10.777	0,00
Wacker Chemie AG	EUR	705	(354)	(0,00)
			<b>274.140</b>	<b>0,11</b>
<b>Italien</b>				
A2A SpA	EUR	330.034	5.642	0,00
Assicurazioni Generali SpA	EUR	55.900	14.932	0,01
Autogrill SpA	EUR	22.077	1.977	0,00
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	EUR	25.524	(5.181)	(0,00)
DiaSorin SpA	EUR	805	1.118	0,00
Enel SpA	EUR	252.388	18.876	0,01
Hera SpA	EUR	42.839	(824)	(0,00)
Leonardo-Finmeccanica SpA	EUR	56.971	20.087	0,01
Mediobanca SpA	EUR	25.118	1.074	0,00
Moncler SpA	EUR	26.482	9.337	0,00
Recordati SpA	EUR	5.186	(2.050)	(0,00)
Unipol Gruppo Finanziario SpA	EUR	86.576	1.476	0,00
			<b>66.464</b>	<b>0,03</b>
<b>Luxemburg</b>				
APERAM SA	EUR	782	526	0,00
			<b>526</b>	<b>0,00</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Group NV	EUR	11.946	295	0,00
Aegon NV	EUR	87.688	1.312	0,00
ASM International NV	EUR	6.959	8.104	0,01
Ferrari NV	EUR	4.991	7.466	0,00
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	110.895	31.991	0,01
Gemalto NV	EUR	877	1.819	0,00
Koninklijke DSM NV	EUR	6.652	8.244	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	22.752	13.492	0,01
Koninklijke Vopak NV	EUR	691	1.026	0,00
NN Group NV	EUR	16.810	2.095	0,00
Randstad Holding NV	EUR	9.395	(16.864)	(0,01)
STMicroelectronics NV	EUR	88.246	(329)	(0,00)
Wolters Kluwer NV	EUR	7.013	4.571	0,00
			<b>63.222</b>	<b>0,03</b>
<b>Spanien</b>				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	2.476	2.936	0,00
Aena SA	EUR	1.099	4.462	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12.078	336	0,00
Banco Santander SA	EUR	82.358	1.672	0,00
Endesa SA	EUR	43.150	28.584	0,01
Gas Natural SDG SA	EUR	6.099	3.030	0,00
Mapfre SA	EUR	141.010	12.656	0,01
Melia Hotels International SA	EUR	3.037	211	0,00
Repsol SA	EUR	95.800	16.889	0,01
Tecnicas Reunidas SA	EUR	9.150	6.599	0,00
			<b>77.375</b>	<b>0,03</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Dialog Semiconductor PLC	EUR	15.152	(16.539)	(0,01)
			<b>(16.539)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>810.093</b>	<b>0,32</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	(19.179)	(5.736)	(0,00)
Colruyt SA	EUR	(1.969)	(810)	(0,00)
Telenet Group Holding NV	EUR	(3.454)	(2.104)	(0,00)
			<b>(8.650)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Finnland</b>				
Amer Sports Oyj	EUR	(11.157)	(1.054)	(0,00)
Elisa OYJ	EUR	(13.592)	290	0,00
Fortum OYJ	EUR	(8.273)	(3.005)	(0,00)
Kone OYJ	EUR	(8.538)	466	0,00
Nokia OYJ	EUR	(290.570)	4.657	0,00
Wartsila OYJ Abp	EUR	(3.836)	(5.205)	(0,00)
			<b>(3.861)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	EUR	(33.039)	(23.475)	(0,01)
Aeroports de Paris	EUR	(2.359)	(2.268)	(0,00)
Air Frankreich-KLM	EUR	(3.472)	408	0,00
Air Liquide SA	EUR	(6.342)	1.016	0,00
Bolloré SA	EUR	(70.855)	(3.398)	(0,00)
Bureau Veritas SA	EUR	(18.140)	(19.382)	(0,01)
Carrefour SA	EUR	(11.797)	(3.592)	(0,00)
Casino Guichard Perrachon SA	EUR	(5.014)	(12.750)	(0,01)
Danone SA	EUR	(6.191)	6.350	0,00
Edenred	EUR	(32.697)	(7.488)	(0,00)
Electricité de France SA	EUR	(11.480)	(2.662)	(0,00)
Engie SA	EUR	(14.853)	(9.125)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Essilor International SA	EUR	(10.588)	(1.131)	(0,00)
Eutelsat Communications SA	EUR	(17.232)	(13.717)	(0,01)
Groupe Eurotunnel SE	EUR	(54.172)	(17.607)	(0,01)
Iliad SA	EUR	(2.427)	6.483	0,00
Ingenico	EUR	(11.780)	(15.725)	(0,01)
JCDecaux SA	EUR	(8.283)	(4.437)	(0,00)
L'Oréal SA	EUR	(2.736)	(438)	(0,00)
Natixis SA	EUR	(43.759)	(8.322)	(0,00)
Orpea	EUR	(2.649)	(1.557)	(0,00)
Pernod Ricard SA	EUR	(1.972)	(4.951)	(0,00)
Remy Cointreau SA	EUR	(2.136)	(4.108)	(0,00)
SFR Group SA	EUR	(8.517)	(4.574)	(0,00)
Suez	EUR	(22.150)	(11.951)	(0,00)
Veolia Environnement SA	EUR	(34.679)	(18.526)	(0,01)
Vivendi SA	EUR	(16.853)	(12.965)	(0,01)
			<b>(189.892)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Deutschland</b>				
Axel Springer SE	EUR	(5.973)	(702)	(0,00)
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	(5.115)	(8.034)	(0,00)
Billfinger SE	EUR	(5.900)	(3.246)	(0,00)
Brenntag AG	EUR	(930)	(189)	(0,00)
Commerzbank AG	EUR	(39.780)	3.995	0,00
Deutsche Bank AG	EUR	(32.378)	(15.567)	(0,01)
Duerr AG	EUR	(917)	(5.007)	(0,00)
E.ON SE	EUR	(71.421)	(10.912)	(0,01)
Fielmann AG	EUR	(3.465)	(814)	(0,00)
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	(785)	(671)	(0,00)
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	(612)	(1.020)	(0,00)
GEA Group AG	EUR	(13.516)	(5.704)	(0,00)
HUGO BOSS AG	EUR	(5.347)	(12.454)	(0,01)
K+S AG	EUR	(1.299)	(1.270)	(0,00)
Krones AG	EUR	(2.025)	(8.438)	(0,00)
MAN SE	EUR	(2.085)	(2.361)	(0,00)
Merck KGaA	EUR	(1.055)	(3.833)	(0,00)
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	(19.767)	(24.394)	(0,01)
Sartorius AG	EUR	(3.437)	(10.126)	(0,01)
Symrise AG	EUR	(5.319)	(6.706)	(0,00)
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	(95.317)	(21.418)	(0,01)
ThyssenKrupp AG	EUR	(3.399)	(1.997)	(0,00)
United Internet AG	EUR	(16.646)	800	0,00
Volkswagen AG	EUR	(7.810)	(8.345)	(0,00)
Zalando SE	EUR	(10.477)	(504)	(0,00)
			<b>(148.917)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Italien</b>				
Atlanta SpA	EUR	(3.783)	889	0,00
Azimut Holding SpA	EUR	(27.816)	(8.322)	(0,00)
Banca Generali SpA	EUR	(12.512)	(7.723)	(0,00)
Banco BPM SpA	EUR	(333.382)	(26.359)	(0,01)
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	(62.651)	1.731	0,00
Mediaset SpA	EUR	(64.784)	(415)	(0,00)
Saipem SpA	EUR	(415.867)	(15.640)	(0,01)
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	(14.775)	(1.579)	(0,00)
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	(72.400)	(1.702)	(0,00)
UniCredit SpA	EUR	(55.419)	(10.066)	(0,01)
Yoox Net-A-Porter Group SpA	EUR	(28.611)	5.808	0,00
			<b>(63.378)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Luxemburg</b>				
ArcelorMittal	EUR	(10.076)	(2.874)	(0,00)
Eurofins Scientific SE	EUR	(553)	(768)	(0,00)
SES SA	EUR	(10.603)	(25.150)	(0,01)
Tenaris SA	EUR	(76.752)	(124.649)	(0,05)
			<b>(153.441)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Niederlande</b>				
Airbus Group SE	EUR	(2.111)	(4.218)	(0,00)
Altice NV	EUR	(55.521)	(1.313)	(0,00)
Boskalis Westminster	EUR	(6.215)	(133)	(0,00)
Heineken NV	EUR	(8.022)	(3.600)	(0,00)
OCI NV	EUR	(6.513)	4.210	0,00
QIAGEN NV	EUR	(4.793)	(2.458)	(0,00)
SBM Offshore NV	EUR	(8.243)	(5.284)	(0,00)
Unilever NV	EUR	(27.079)	7.667	0,00
			<b>(5.129)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Spanien</b>				
Aceninox SA	EUR	(8.501)	(1.953)	(0,00)
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	EUR	(8.615)	(2.025)	(0,00)
Banco Popular Espanol SA	EUR	(340.923)	(4.371)	(0,00)
Bankia SA	EUR	(505.598)	12.425	0,00
Cellnex Telecom SA	EUR	(45.838)	(3.333)	(0,00)
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	EUR	(7.199)	(1.207)	(0,00)
Ferrovial SA	EUR	(61.777)	9.241	0,00
Grifols SA	EUR	(13.038)	(6.826)	(0,00)
Industria de Diseno Textil SA	EUR	(18.448)	(1.577)	(0,00)
Red Electrica Corp SA	EUR	(9.962)	(3.353)	(0,00)
			<b>(2.979)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(576.247)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			<b>233.846</b>	<b>0,09</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>9.565</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - EUR</b>			<b>243.411</b>	<b>0,09</b>

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ("LIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in GBP ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(174.196)
Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD
			% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>			
<b>Stammaktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
TUI AG	GBP	20.895	(2.084) (2.084) <b>(0,00)</b>
<b>Luxemburg</b>			
B&M European Value Retail SA	GBP	52.001	(4.668) (4.668) <b>(0,00)</b>
<b>Schweiz</b>			
Coca-Cola HBC AG	GBP	8.128	4.357 1.864 <b>0,00</b>
Wolseley PLC	GBP	1.643	<b>6.221</b> <b>0,00</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
Aberdeen Asset Management PLC	GBP	34.573	1.940 0,00
Amec Foster Wheeler PLC	GBP	8.701	705 0,00
Ashtead Group PLC	GBP	33.947	28.778 0,01
ASOS PLC	GBP	6.030	3.984 0,00
Barclays PLC	GBP	136.379	3.275 0,00
Barratt Developments PLC	GBP	149.300	3.052 0,00
BBA Aviation PLC	GBP	25.024	(686) (18.412) <b>(0,01)</b>
Bellway PLC	GBP	15.712	(13.369) (4.687) <b>(0,00)</b>
Berendsen PLC	GBP	25.233	(7.302) <b>(0,00)</b>
Berkeley Group Holdings PLC	GBP	11.748	(4.679) <b>(0,00)</b>
BT Group PLC	GBP	125.956	(393) <b>(0,00)</b>
Close Brothers Group PLC	GBP	7.879	469 0,00
Compass Group PLC	GBP	12.541	397 0,00
Daily Mail & General Trust PLC	GBP	11.579	(418) <b>(0,00)</b>
DCC PLC	GBP	2.235	4.635 0,00
Direct Line Insurance Group PLC	GBP	32.986	4.679 0,00
Dixons Carphone PLC	GBP	156.372	39.031 (195) <b>(0,00)</b>
DS Smith PLC	GBP	39.031	(4.754) (1.171) <b>(0,00)</b>
GKN PLC	GBP	158.884	24 0,00
GlaxoSmithKline PLC	GBP	31.317	(65) (445) <b>(0,00)</b>
Greene King PLC	GBP	3.825	1.692 0,00
Hays PLC	GBP	121.893	272 0,00
Howden Joinery Group PLC	GBP	59.513	(18.082) (18.082) <b>(0,01)</b>
HSBC Holdings PLC	GBP	17.403	1.203 0,00
Inchcape PLC	GBP	21.825	1.203 0,00
Indivior PLC	GBP	88.068	1.203 0,00
InterContinental Hotels Group PLC	GBP	3.547	1.203 0,00
Intermediate Capital Group PLC	GBP	15.098	1.203 0,00
Investec PLC	GBP	37.674	1.203 0,00
JD Sports Fashion PLC	GBP	37.568	1.203 0,00
Jupiter Fund Management PLC	GBP	15.814	1.203 0,00
Kingfisher PLC	GBP	17.480	1.203 0,00
Legal & General Group PLC	GBP	96.456	721 0,00
Lloyds Banking Group PLC	GBP	261.312	(1.792) (1.792) <b>(0,00)</b>
Micro Focus International PLC	GBP	1.238	1.157 0,00
Mondi PLC	GBP	27.808	2.773 0,00
Moneysupermarket.com Group PLC	GBP	40.475	(5.252) (5.252) <b>(0,00)</b>
Old Mutual PLC	GBP	93.382	(18.626) (18.626) <b>(0,01)</b>
Paysafe Group PLC	GBP	36.077	315 0,00
Playtech Plc	GBP	25.272	(5.671) (5.671) <b>(0,00)</b>
Royal Mail PLC	GBP	115.115	5.023 0,00
Smiths Group PLC	GBP	2.112	474 0,00
Spectru PLC	GBP	5.944	370 0,00
Standard Life PLC	GBP	17.629	264 0,00
Tate & Lyle PLC	GBP	68.136	(8.070) (8.070) <b>(0,00)</b>
Taylor Wimpey PLC	GBP	385.444	1.442 0,00
The Sage Group PLC	GBP	20.634	(257) (257) <b>(0,00)</b>
UBM PLC	GBP	28.517	4.799 0,00
WH Smith PLC	GBP	12.252	(916) (916) <b>(0,00)</b>
William Hill PLC	GBP	83.530	1.354 0,00
Wm Morrison Supermarkets PLC	GBP	179.676	6.720 0,01
WPP PLC	GBP	47.615	29.680 0,01
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>18.884</b> <b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>			<b>18.353</b> <b>0,01</b>
<b>Stammaktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
Glencore PLC	GBP	(30.123)	(2.215) (2.215) <b>(0,00)</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AA PLC	GBP	(52.088)	(2.215) (2.215) <b>(0,00)</b>
Aggreko PLC	GBP	(34.782)	(3.912) (3.912) <b>(0,00)</b>
Antofagasta PLC	GBP	(92.607)	(8.022) (8.022) <b>(0,00)</b>
Associated British Foods PLC	GBP	(23.027)	(37.521) (37.521) <b>(0,02)</b>
Aviva PLC	GBP	(41.367)	9.760 0,00
Balfour Beatty PLC	GBP	(10.191)	(6.446) (6.446) <b>(0,00)</b>
BHP Billiton PLC	GBP	(9.842)	(495) (495) <b>(0,00)</b>
BP PLC	GBP	(66.033)	(4.724) (4.724) <b>(0,00)</b>
British American Tobacco PLC	GBP	(16.174)	(7.860) (7.860) <b>(0,00)</b>
Britvic PLC	GBP	(5.426)	(11.493) (11.493) <b>(0,01)</b>
BTG PLC	GBP	(8.562)	(169) (169) <b>(0,00)</b>
Burberry Group PLC	GBP	(12.070)	(1.014) (1.014) <b>(0,00)</b>
Capita PLC	GBP	(99.596)	1.053 0,00
Cobham PLC	GBP	(272.457)	9.933 0,00
ConvaTec Group PLC	GBP	(56.278)	(26.030) (26.030) <b>(0,01)</b>
Croda International PLC	GBP	(1.947)	(7.717) (7.717) <b>(0,00)</b>
easyJet PLC	GBP	(18.662)	680 0,00
			(3.722) (3.722) <b>(0,00)</b>

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Essentra PLC	GBP	(43.068)	(5.673)	(0,00)
Experian PLC	GBP	(5.539)	552	0,00
G4S PLC	GBP	(7.144)	(267)	(0,00)
Halma PLC	GBP	(8.058)	(402)	(0,00)
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	(25.727)	(3.528)	(0,00)
Henderson Group PLC	GBP	(61.041)	(5.631)	(0,00)
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	(23.738)	1.184	0,00
IMI PLC	GBP	(4.012)	1.150	0,00
Imperial Brands PLC	GBP	(3.844)	(3.307)	(0,00)
Inmarsat PLC	GBP	(82.937)	(57.383)	(0,02)
Intertek Group PLC	GBP	(6.856)	940	0,00
ITV PLC	GBP	(179.853)	(5.830)	(0,00)
Just Eat PLC	GBP	(74.055)	12.002	0,00
Man Group PLC	GBP	(66.404)	(3.394)	(0,00)
Mediclinic International PLC	GBP	(43.562)	25.099	0,01
Meggitt PLC	GBP	(5.775)	(828)	(0,00)
Merlin Entertainments PLC	GBP	(30.545)	(1.142)	(0,00)
National Grid PLC	GBP	(23.631)	(295)	(0,00)
Next PLC	GBP	(1.603)	(1.735)	(0,00)
Pennon Group PLC	GBP	(56.438)	6.220	0,00
Petrofac Ltd	GBP	(28.039)	(7.341)	(0,00)
Provident Financial PLC	GBP	(6.701)	(2.506)	(0,00)
Rightmove PLC	GBP	(1.146)	343	0,00
Rio Tinto PLC	GBP	(1.050)	(805)	(0,00)
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	(7.595)	(1.657)	(0,00)
Rotork PLC	GBP	(54.155)	1.080	0,00
Royal Bank of Scotland Group PLC	GBP	(126.554)	(5.522)	(0,00)
Royal Dutch Shell PLC	GBP	(43.471)	(15.987)	(0,01)
Saga PLC	GBP	(54.191)	4.999	0,00
Schroders PLC	GBP	(2.704)	809	0,00
Serco Group PLC	GBP	(50.604)	(2.902)	(0,00)
Smith & Nephew PLC	GBP	(14.971)	5.226	0,00
St James's Place PLC	GBP	(6.335)	(395)	(0,00)
Tesco PLC	GBP	(229.504)	10.014	0,00
The Weir Group PLC	GBP	(7.778)	(6.884)	(0,00)
Thomas Cook Group PLC	GBP	(86.487)	3.989	0,00
United Utilities Group PLC	GBP	(49.876)	5.596	0,00
Vodafone Group PLC	GBP	(197.813)	4.316	0,00
Whitbread PLC	GBP	(1.098)	(100)	(0,00)
Worldpay Group PLC	GBP	(177.216)	(9.058)	(0,00)
			(156.752)	(0,06)
<b>Total Short-Positionen</b>			(158.967)	(0,06)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			(140.614)	(0,05)
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			(33.582)	(0,01)
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Bank of America, N.A. - GBP</b>			(174.196)	(0,06)

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die London Interbank Offered Rate ('LIBOR') plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in JPY ausgedrückt wird.	07.02.2019-03.04.2019	331.479

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
Advantest Corp	JPY	5.900	6.774	0,00
Aisin Seiki Co Ltd	JPY	2.300	1.084	0,00
Allfresa Holdings Corp	JPY	7.100	(997)	(0,00)
Armada Holdings Co Ltd	JPY	34.500	4.239	0,00
Aozora Bank Ltd	JPY	140.000	(7.574)	(0,00)
Asahi Glass Co Ltd	JPY	22.000	22	0,00
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	5.700	(1.049)	(0,00)
Asahi Kasei Corp	JPY	39.000	4.636	0,00
Ashikaga Holdings Co Ltd	JPY	11.000	(618)	(0,00)
Astellas Pharma Inc	JPY	48.600	(13.750)	(0,01)
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	25.200	(25.541)	(0,01)
Bridgestone Corp	JPY	2.100	678	0,00
Brother Industries Ltd	JPY	22.300	4.236	0,00
Century Tokyo Leasing Corp	JPY	2.300	(1.969)	(0,00)
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	27.000	4.330	0,00
Citizen Holdings Co Ltd	JPY	40.800	(5.042)	(0,00)
Credit Saison Co Ltd	JPY	1.500	(434)	(0,00)
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	13.700	(5.145)	(0,00)
Daikin Industries Ltd	JPY	700	708	0,00
DeNA Co Ltd	JPY	11.200	(6.575)	(0,00)
Denso Corp	JPY	2.200	(2.318)	(0,00)
Discor Corp	JPY	600	1.175	0,00
Fuji Electric Co Ltd	JPY	12.000	1.699	0,00
FUJIFILM Holdings Corp	JPY	10.800	(4.917)	(0,00)
Fujitsu Ltd	JPY	151.000	25.514	0,01
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	20.000	(1.876)	(0,00)
Gunma Bank Ltd	JPY	24.300	(3.025)	(0,00)
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	12.300	(1.146)	(0,00)
Haseko Corp	JPY	37.900	(19.223)	(0,01)
Hikari Tsushin Inc	JPY	2.500	(1.347)	(0,00)
Hitachi Chemical Co Ltd	JPY	23.200	(2.014)	(0,00)
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	7.200	(1.797)	(0,00)
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	16.900	4.228	0,00
Hitachi Metals Ltd	JPY	5.600	1.644	0,00
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	17.600	14.984	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	4.600	(3.542)	(0,00)
Inpex Corp	JPY	46.200	9.427	0,00
Ito En Ltd	JPY	1.600	(889)	(0,00)
ITOCHU Corp	JPY	11.100	(1.647)	(0,00)
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	11.600	3.263	0,00
Japan Airlines Co Ltd	JPY	7.800	(6.932)	(0,00)
JTEKT Corp	JPY	5.300	(1.189)	(0,00)
JX Holdings Inc	JPY	149.400	27.979	0,01
Kajima Corp	JPY	53.000	(7.296)	(0,00)
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	JPY	600	(1.126)	(0,00)
Kamigumi Co Ltd	JPY	21.000	(7.109)	(0,00)
Kao Corp	JPY	1.000	(78)	(0,00)
Kewpie Corp	JPY	9.100	(3.442)	(0,00)
Keyence Corp	JPY	400	2.496	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	2.900	(175)	(0,00)
Komatsu Ltd	JPY	1.000	(261)	(0,00)
Konami Holdings Corp	JPY	11.500	(11.211)	(0,01)
Konica Minolta Inc	JPY	33.700	(4.213)	(0,00)
Kuraray Co Ltd	JPY	22.100	2.663	0,00
Kurita Water Industries Ltd	JPY	2.000	(830)	(0,00)
Kyushu Financial Group Inc	JPY	17.100	(2.369)	(0,00)
Lion Corp	JPY	24.000	(7.222)	(0,00)
Mabuchi Motor Co Ltd	JPY	500	264	0,00
Makita Corp	JPY	4.400	2.442	0,00
Marubeni Corp	JPY	33.700	(1.600)	(0,00)
Maruichi Steel Tube Ltd	JPY	5.300	(5.658)	(0,00)
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	JPY	5.300	(4.585)	(0,00)
Mazda Motor Corp	JPY	3.700	1.614	0,00
Medipal Holdings Corp	JPY	8.500	330	0,00
Miraca Holdings Inc	JPY	800	(598)	(0,00)
Mitsubishi Corp	JPY	24.000	(2.051)	(0,00)
Mitsubishi Electric Corp	JPY	21.800	(2.142)	(0,00)
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	28.100	10.047	0,00
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	9.500	959	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	30.400	(326)	(0,00)
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	JPY	32.500	(463)	(0,00)
Mitsui Chemicals Inc	JPY	135.000	498	0,00
Mixi Inc	JPY	9.600	33.164	0,01
Mizuho Financial Group Inc	JPY	307.000	(10.146)	(0,01)
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	22.700	(20.113)	(0,01)
Nabtesco Corp	JPY	5.000	(2.259)	(0,00)
NGK Insulators Ltd	JPY	4.500	2.643	0,00
NH Foods Ltd	JPY	12.000	(19.124)	(0,01)
NHK Spring Co Ltd	JPY	23.500	(1.615)	(0,00)
Nikor Corp	JPY	3.000	(434)	(0,00)
Nippon Express Co Ltd	JPY	100.000	(8.695)	(0,00)
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	2.300	(2.252)	(0,00)
Nippon Shokubai Co Ltd	JPY	600	(1)	0,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	13.900	(21.396)	(0,01)
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	2.300	15.955	0,01
Nitto Denko Corp	JPY	3.500	1.687	0,00
Nomura Holdings Inc	JPY	18.500	(597)	(0,00)
Obayashi Corp	JPY	14.900	(2.939)	(0,00)
Oji Holdings Corp	JPY	43.000	(4.151)	(0,00)
Omron Corp	JPY	2.800	(1.037)	(0,00)
Oracle Corp Japan	JPY	4.300	3.377	0,00
ORIX Corp	JPY	31.600	(8.098)	(0,00)
Osaka Gas Co Ltd	JPY	40.000	(4.984)	(0,00)
Resona Holdings Inc	JPY	173.200	(7.551)	(0,00)
Rohit Co Ltd	JPY	2.900	1.376	0,00
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	33.900	(25.617)	(0,01)
Seiko Epson Corp	JPY	14.300	(1.433)	(0,00)
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	15.300	(788)	(0,00)
Shimamura Co Ltd	JPY	2.300	(1.974)	(0,00)
Shimizu Corp	JPY	21.000	(2.373)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	3.200	3.209	0,00
Shinsei Bank Ltd	JPY	201.000	8.117	0,00
Shionogi & Co Ltd	JPY	6.900	(2.029)	(0,00)
Sojitz Corp	JPY	110.200	(3.252)	(0,00)
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	JPY	7.800	(4.287)	(0,00)
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	21.700	(24.960)	(0,01)
Start Today Co Ltd	JPY	10.900	14.521	0,00
Subaru Corp	JPY	11.900	(2.774)	(0,00)
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	16.000	369	0,00
Sumitomo Corp	JPY	8.400	568	0,00
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	36.400	(15.199)	(0,01)
Sumitomo Electric Industries L	JPY	18.600	4.559	0,00
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	96.000	(5.201)	(0,00)
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	15.100	(12.731)	(0,01)
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	15.200	(2.001)	(0,00)
Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPY	14.200	6.710	0,00
Suziken Co Ltd	JPY	2.400	(1.388)	(0,00)
Suzuki Motor Corp	JPY	6.500	(569)	(0,00)
Taiheiyo Cement Corp	JPY	28.000	(2.010)	(0,00)
Taisei Corp	JPY	40.000	(7.666)	(0,00)
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	900	(421)	(0,00)
TDK Corp	JPY	500	338	0,00
Teijin Ltd	JPY	17.300	(5.198)	(0,00)
THK Co Ltd	JPY	10.700	(2.581)	(0,00)
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	6.400	(3.959)	(0,00)
Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	JPY	3.800	1.580	0,00
Tokyo Electron Ltd	JPY	600	2.868	0,00
Toppan Printing Co Ltd	JPY	16.000	(862)	(0,00)
Tosoh Corp	JPY	80.000	16.790	0,01
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	JPY	15.700	(9.352)	(0,00)
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	7.000	(10.197)	(0,01)
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	7.800	(2.357)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Toyota Boshoku Corp	JPY	18.000	6.985	0,00
Toyota Tsusho Corp	JPY	4.600	1.788	0,00
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	2.100	(1.517)	(0,00)
Yokogawa Electric Corp	JPY	20.600	(4.284)	(0,00)
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	2.100	(104)	(0,00)
			<b>(191.250)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Total Long-Positionen</b>				
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Japan</b>				
Acorn Co Ltd	JPY	(127.500)	192	0,00
Aeon Co Ltd	JPY	(42.900)	(3.954)	(0,00)
AEON Financial Service Co Ltd	JPY	(26.000)	18.088	0,01
Air Water Inc	JPY	(2.100)	(368)	(0,00)
Alps Electric Co Ltd	JPY	(24.300)	11.047	0,00
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	(5.100)	(3.409)	(0,00)
Asics Corp	JPY	(30.600)	333	0,00
Benesse Holdings Inc	JPY	(4.300)	2.587	0,00
Calbee Inc	JPY	(28.800)	25.565	0,01
Canon Inc	JPY	(1.300)	(210)	(0,00)
Casio Computer Co Ltd	JPY	(32.000)	2.001	0,00
Chiba Bank Ltd	JPY	(26.000)	2.430	0,00
Chiyoda Corp	JPY	(41.000)	4.689	0,00
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(15.900)	2.237	0,00
Chugoku Bank Ltd	JPY	(3.400)	560	0,00
Concordia Financial Group Ltd	JPY	(43.000)	5.061	0,00
CyberAgent Inc	JPY	(3.200)	(152)	(0,00)
Denktis Inc	JPY	(3.500)	(1.185)	(0,00)
Don Quijote Holdings Co Ltd	JPY	(18.700)	(761)	(0,00)
East Japan Railway Co	JPY	(300)	101	0,00
Eisai Co Ltd	JPY	(4.000)	5.364	0,00
Electric Power Development Co Ltd	JPY	(28.100)	(7.943)	(0,00)
FamilyMart Co Ltd	JPY	(2.800)	3.676	0,00
FANUC Corp	JPY	(500)	(846)	(0,00)
Fast Retailing Co Ltd	JPY	(1.400)	(3.096)	(0,00)
Hamamatsu Photonics KK	JPY	(14.100)	4.276	0,00
Hino Motors Ltd	JPY	(2.200)	696	0,00
Hitachi Capital Corp	JPY	(1.900)	1.155	0,00
Hokuriku Electric Power Co	JPY	(39.100)	4.325	0,00
Honda Motor Co Ltd	JPY	(6.700)	1.314	0,00
Hoshizaki Electric Co Ltd	JPY	(500)	(316)	(0,00)
IHI Corp	JPY	(16.000)	(1.450)	(0,00)
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	JPY	(44.900)	19.453	0,01
J Front Retailing Co Ltd	JPY	(8.400)	1.173	0,00
Japan Airport Terminal Co Ltd	JPY	(1.100)	2.039	0,00
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	(2.400)	677	0,00
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	(8.800)	8.328	0,00
JFE Holdings Inc	JPY	(11.300)	(174)	(0,00)
JGC Corp	JPY	(21.700)	2.426	0,00
Kakaku.com Inc	JPY	(39.300)	6.630	0,00
Kansai Electric Power Co Inc	JPY	(20.400)	(16.564)	(0,01)
Kansai Paint Co Ltd	JPY	(9.200)	(5.621)	(0,00)
Kawasaki Heavy Industries Ltd	JPY	(50.000)	(223)	(0,00)
Keihan Electric Railway Co Ltd	JPY	(30.000)	5.901	0,00
Keikyu Corp	JPY	(43.000)	22.636	0,01
Keio Corp	JPY	(46.000)	13.664	0,01
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	(6.800)	2.344	0,00
Kikkoman Corp	JPY	(10.000)	8.610	0,00
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	(112.000)	16.095	0,01
Kobe Steel Ltd	JPY	(78.800)	(12.988)	(0,00)
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	(1.800)	(174)	(0,00)
Kose Corp	JPY	(2.000)	772	0,00
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	JPY	(4.200)	(717)	(0,00)
Kyushu Electric Power Co Inc	JPY	(26.400)	426	0,00
Kyushu Railway Co	JPY	(9.200)	14.903	0,01
Lawson Inc	JPY	(2.400)	1.258	0,00
LIXIL Group Corp	JPY	(12.900)	13.505	0,01
M3 Inc	JPY	(6.600)	(4.499)	(0,00)
Marui Group Co Ltd	JPY	(39.900)	10.523	0,00
Minebea Co Ltd	JPY	(21.300)	4.438	0,00
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	(81.000)	9.756	0,00
Mitsubishi Logistics Corp	JPY	(22.000)	7.206	0,00
Mitsubishi Motors Corp	JPY	(123.700)	3.068	0,00
MonotaRO Co Ltd	JPY	(20.600)	(18.391)	(0,01)
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	(900)	(2.343)	(0,00)
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	(22.000)	2.854	0,00
Nankai Electric Railway Co Ltd	JPY	(42.000)	9.461	0,00
NGK Spark Plug Co Ltd	JPY	(37.000)	(22.373)	(0,01)
Nidec Corp	JPY	(500)	(1.818)	(0,00)
Nippon Electric Glass Co Ltd	JPY	(4.000)	286	0,00
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	(8.600)	(1.732)	(0,00)
Nippon Yusen KK	JPY	(245.000)	(1.261)	(0,00)
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	(3.500)	9.758	0,00
NOK Corp	JPY	(8.400)	(1.556)	(0,00)
NTN Corp	JPY	(15.000)	777	0,00
Obic Co Ltd	JPY	(5.300)	248	0,00
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	(23.900)	13.961	0,01
Olympus Corp	JPY	(8.800)	(3.591)	(0,00)
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(15.200)	6.353	0,00
Orient Corp	JPY	(162.400)	586	0,00
Oriental Land Co Ltd	JPY	(14.700)	(8.522)	(0,00)
Panasonic Corp	JPY	(2.800)	(1.646)	(0,00)
Pigeon Corp	JPY	(9.800)	248	0,00
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	(2.000)	(664)	(0,00)
Rakuten Inc	JPY	(29.200)	(11.894)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	(500)	(174)	(0,00)
Ricoh Co Ltd	JPY	(65.600)	7.559	0,00
Rinnai Corp	JPY	(3.400)	12.541	0,01
Ryohin Keikaku Co Ltd	JPY	(2.700)	(27.522)	(0,01)
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(45.100)	24.506	0,01
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	(500)	361	0,00
Seibu Holdings Inc	JPY	(42.600)	18.245	0,01
Seven Bank Ltd	JPY	(235.600)	5.463	0,00
Shikoku Electric Power Co Inc	JPY	(40.700)	(12.360)	(0,00)
Shimadzu Corp	JPY	(8.900)	1.607	0,00
Shimano Inc	JPY	(5.800)	34.277	0,01
Shiseido Co Ltd	JPY	(9.900)	1.230	0,00
Shizuoka Bank Ltd	JPY	(19.000)	1.683	0,00
SMC Corp	JPY	(400)	(1.006)	(0,00)
Sohgo Security Services Co Ltd	JPY	(4.200)	2.248	0,00
Sony Financial Holdings Inc	JPY	(45.800)	27.805	0,01
Sosei Group Corp	JPY	(3.300)	(3.626)	(0,00)
Sotetsu Holdings Inc	JPY	(15.000)	1.535	0,00
Sugi Holdings Co Ltd	JPY	(2.600)	3.105	0,00
Sumco Corp	JPY	(2.500)	(3.242)	(0,00)
Sundrug Co Ltd	JPY	(1.600)	1.273	0,00
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	(5.200)	(553)	(0,00)
Sysmex Corp	JPY	(5.900)	(1.159)	(0,00)
T&D Holdings Inc	JPY	(2.400)	642	0,00
Takashimaya Co Ltd	JPY	(12.000)	1.392	0,00
The Bank of Kyoto Ltd	JPY	(40.000)	9.208	0,00
The Chugoku Electric Power Co Inc	JPY	(50.800)	19.042	0,01
The Hiroshima Bank Ltd	JPY	(16.000)	811	0,00
Tobu Railway Co Ltd	JPY	(58.000)	12.384	0,01
Toho Gas Co Ltd	JPY	(5.000)	379	0,00
Tohoku Electric Power Co Inc	JPY	(11.100)	(1.827)	(0,00)
Tokyu Corp	JPY	(13.000)	2.795	0,00
Toray Industries Inc	JPY	(3.000)	106	0,00
TOTO Ltd	JPY	(700)	300	0,00
Toyota Industries Corp	JPY	(11.700)	(7.727)	(0,00)
Toyota Motor Corp	JPY	(800)	718	0,00
Trend Micro Inc/Japan	JPY	(4.000)	(5.062)	(0,00)
Unicharm Corp	JPY	(14.300)	(6.311)	(0,00)
USS Co Ltd	JPY	(1.800)	647	0,00
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	(1.800)	1.539	0,00
Yahoo Japan Corp	JPY	(114.300)	(1.866)	(0,00)
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	(10.400)	(13.441)	(0,00)
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	(28.100)	(15.368)	(0,01)
Yaskawa Electric Corp	JPY	(22.500)	925	0,00
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>268.701</b>	<b>0,11</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>268.701</b>	<b>0,11</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>77.451</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - JPY</b>			<b>254.028</b>	<b>0,10</b>
			<b>331.479</b>	<b>0,13</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Norway Interbank Offered Rate ("NIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in NOK ausgedrückt wird.	07.02.2019-29.04.2019	(24.324)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
Leroy Seafood Group ASA	NOK	4.119	(7.014)	(0,00)
Marine Harvest ASA	NOK	2.181	(584)	(0,00)
Salmar ASA	NOK	6.519	(5.786)	(0,00)
Yara International ASA	NOK	3.986	7.330	0,00
<b>Vereiniges Königreich</b>				
Subsea 7 SA	NOK	8.530	(6.054)	(0,00)
			3.673	0,00
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>3.673</b>	<b>0,00</b>
			<b>(2.381)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Norwegen</b>				
Schibsted ASA	NOK	(11.003)	(2.843)	(0,00)
Statoil ASA	NOK	(20.471)	(11.436)	(0,01)
			<b>(14.279)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(14.279)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>(16.660)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(7.664)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - NOK</b>			<b>(24.324)</b>	<b>(0,01)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Bank of America, N.A.	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Stockholm Interbank Offered Rate ("STIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in SEK ausgedrückt wird.	27.02.2019-29.04.2019	(19.984)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

### Anlagenbestand (Fortsetzung)

Am 31. März 2017, in USD

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Schweden</b>				
BillerudKorsnas AB	SEK	17.772	4.180	0,00
Boliden AB	SEK	27.952	6.261	0,00
Electrolux AB	SEK	21.575	31.170	0,01
Holmen AB	SEK	2.609	(1.286)	(0,00)
Husqvarna AB	SEK	34.389	13.480	0,01
Modern Times Group MTG AB	SEK	2.183	(1.834)	(0,00)
NCC AB	SEK	12.787	5.585	0,00
Saab AB	SEK	7.241	4.350	0,00
Sandvik AB	SEK	14.948	8.203	0,01
Securitas AB	SEK	12.380	4.159	0,00
Skanska AB	SEK	19.084	5.557	0,00
SSAB AB	SEK	78.618	8.717	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	3.868	996	0,00
Swedish Match AB	SEK	12.392	(1.665)	(0,00)
Unibet Group PLC	SEK	13.379	7.492	0,00
Volvo AB	SEK	6.061	1.629	0,00
			96.994	0,04
<b>Total Long-Positionen</b>			96.994	0,04
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Millicom International Cellular SA	SEK	(4.383)	(4.767)	(0,00)
			(4.767)	(0,00)
<b>Schweden</b>				
Alfa Laval AB	SEK	(6.120)	(3.427)	(0,00)
Assa Abloy AB	SEK	(19.314)	(6.273)	(0,00)
Elekta AB	SEK	(31.773)	(10.853)	(0,01)
Getinge AB	SEK	(21.473)	(1.202)	(0,00)
Hennes & Mauritz AB	SEK	(43.248)	34.389	0,01
Hexagon AB	SEK	(8.944)	(4.207)	(0,00)
Hexpol AB	SEK	(18.310)	(4.819)	(0,00)
Svenska Handelsbanken AB	SEK	(18.324)	7.798	0,00
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	(15.999)	(3.225)	(0,00)
Tele2 AB	SEK	(35.039)	(6.279)	(0,00)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	(107.862)	(4.228)	(0,00)
Telia Co AB	SEK	(12.175)	(450)	(0,00)
			(2.776)	(0,00)
<b>Total Short-Positionen</b>			(7.543)	(0,00)
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			89.451	0,04
<b>Netobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			(109.435)	(0,04)
<b>Total des Total Return Basket Swaps - Bank of America, N.A. - SEK</b>			(19.984)	(0,00)

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Morgan Stanley & Co. International plc	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die USD Discount Rate ("DISC-1D") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in CAD ausgedrückt wird.	07.02.2018	197.793

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzseinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Kanada</b>				
Air Canada	CAD	44.406	4.289	0,00
Alimentation Couche-Tard Inc	CAD	642	434	0,00
Atco Ltd/Kanada	CAD	4.046	7.332	0,00
Bank of Montreal	CAD	3.133	(3.345)	(0,00)
CAE Inc	CAD	13.441	5.660	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce/Kanada	CAD	1.613	(3.808)	(0,00)
Canadian Pacific Railway Ltd	CAD	245	(111)	(0,00)
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	3.374	13.573	0,01
CCL Industries Inc	CAD	499	(1.891)	(0,00)
CGI Group Inc	CAD	2.178	1.277	0,00
Constellation Software Inc/Can	CAD	187	(274)	(0,00)
Dollarama Inc	CAD	8.253	60.568	0,02
Encana Corp	CAD	19.266	16.950	0,01
Fining International Inc	CAD	6.489	(342)	(0,00)
George Weston Ltd	CAD	1.096	3.115	0,00
Husky Energy Inc	CAD	8.288	(2.804)	(0,00)
Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	CAD	4.496	(2.941)	(0,00)
Linamar Corp	CAD	2.229	(2.598)	(0,00)
Magna International Inc	CAD	13.906	(11.188)	(0,00)
Methanex Corp	CAD	4.068	4.313	0,00
Metro Inc	CAD	1.297	283	0,00
National Bank of Kanada	CAD	10.811	(10.974)	(0,00)
Open Text Corp	CAD	7.826	(4.767)	(0,00)
Peyto Exploration & Development Corp	CAD	1.331	450	0,00
Quebecor Inc	CAD	2.156	989	0,00
Restaurant Brands International Inc	CAD	1.143	1.375	0,00
Royal Bank of Kanada	CAD	2.356	1.187	0,00
Saputo Inc	CAD	12.461	7.683	0,00
Seven Generations Energy Ltd	CAD	6.627	4.385	0,00
Shaw Communications Inc	CAD	8.255	435	0,00
Sun Life Financial Inc	CAD	1.084	(546)	(0,00)
Teck Resources Ltd	CAD	5.079	4.392	0,00
The Bank of Nova Scotia	CAD	10.290	2.553	0,00
The Toronto-Dominion Bank	CAD	1.117	319	0,00
Tourmaline Oil Corp	CAD	4.000	2.797	0,00
Vermilion Energy Inc	CAD	1.083	(81)	(0,00)
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	5.177	(1.147)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
WestJet Airlines Ltd	CAD	6.439	3.728	0,00
			101.270	0,04
<b>Total Long-Positionen</b>			101.270	0,04
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Kanada</b>				
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	(2.269)	1.160	0,00
AltaGas Ltd	CAD	(7.857)	177	0,00
BlackBerry Ltd	CAD	(32.017)	(26.964)	(0,01)
Cameco Corp	CAD	(48.063)	(5.421)	(0,00)
Cenovus Energy Inc	CAD	(31.909)	31.911	0,01
CI Financial Corp	CAD	(7.116)	(160)	(0,00)
Eldorado Gold Corp	CAD	(45.662)	(19.914)	(0,01)
Element Financial Corp	CAD	(31.124)	17.787	0,01
Empire Co Ltd	CAD	(12.089)	(13.090)	(0,01)
Enbridge Inc	CAD	(15.088)	(6.467)	(0,00)
Enbridge Etrag Fund Holdings Inc	CAD	(1.311)	1.370	0,00
Fairfax Financial Holdings Ltd	CAD	(1.800)	1.543	0,00
First Quantum Minerals Ltd	CAD	(10.408)	2.974	0,00
Franco-Nevada Corp	CAD	(4.564)	446	0,00
Gildan Activewear Inc	CAD	(8.318)	(3.690)	(0,00)
Goldcorp Inc	CAD	(17.980)	14.737	0,01
Hydro One Ltd	CAD	(5.026)	(1.474)	(0,00)
Imperial Oil Ltd	CAD	(9.498)	3.428	0,00
Keyera Corp	CAD	(1.040)	(540)	(0,00)
Onex Corp	CAD	(2.648)	7.268	0,00
Potash Corp of Saskatchewan Inc	CAD	(20.849)	2.195	0,00
Ritchie Bros Auctioneers Inc	CAD	(1.662)	(1.525)	(0,00)
Silver Wheaton Corp	CAD	(7.906)	(3.151)	(0,00)
Stantec Inc	CAD	(6.206)	(2.753)	(0,00)
Suncor Energy Inc	CAD	(927)	(104)	(0,00)
Thomson Reuters Corp	CAD	(1.612)	376	0,00
TransKanada Corp	CAD	(8.444)	(3.048)	(0,00)
Valeant Pharmaceuticals International Inc	CAD	(41.544)	297	0,00
Waste Connections Inc	CAD	(1.478)	(333)	(0,00)
WSP Global Inc	CAD	(5.123)	(424)	(0,00)
Yamana Gold Inc	CAD	(23.791)	(179)	(0,00)
			(3.568)	(0,00)
<b>Total Short-Positionen</b>			(3.568)	(0,00)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			97.702	0,04
<b>Netobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			100.091	0,04
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Morgan Stanley &amp; Co. International plc - CAD</b>			197.793	0,08

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Morgan Stanley & Co. International plc	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Reserve Bank of Australien Overnight Rate ("RBACR-1D") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in AUD ausgedrückt wird.	06.02.2019	(81.482)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Australien</b>				
Adelaide Brighton Ltd	AUD	11.683	723	0,00
AGL Energy Ltd	AUD	36.771	24.614	0,01
Ansell Ltd	AUD	2.836	2.461	0,00
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	36.852	18.214	0,01
Aurizon Holdings Ltd	AUD	122.111	(14.240)	(0,01)
Boral Ltd	AUD	8.274	(1.161)	(0,00)
Caltex Australia Ltd	AUD	1.207	1.072	0,00
CIMIC Group Ltd	AUD	10.369	(5.355)	(0,00)
Coca-Cola Amatil Ltd	AUD	11.908	4.834	0,00
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	58.833	(21.056)	(0,01)
Harvey Norman Holdings Ltd	AUD	48.956	(8.374)	(0,00)
LendLease Group	AUD	2.666	(32)	(0,00)
Newcrest Mining Ltd	AUD	13.517	1.818	0,00
Orica Ltd	AUD	18.984	(5.995)	(0,00)
Origin Energy Ltd	AUD	40.759	11.975	0,00
Santos Ltd	AUD	65.424	3.365	0,00
South32	AUD	141.591	(5.677)	(0,00)
Suncorp Group Ltd	AUD	20.227	(2.169)	(0,00)
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	6.312	356	0,00
Woodside Petroleum Ltd	AUD	3.342	1.357	0,00
			6.730	0,00
<b>Irland</b>				
James Hardie Industries PLC	AUD	1.761	319	0,00
			319	0,00
<b>Total Long-Positionen</b>			7.049	0,00
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Australien</b>				
Alumina Ltd	AUD	(69.349)	2.738	0,00
AMP Ltd	AUD	(190.983)	(18.639)	(0,01)
APA Group	AUD	(46.303)	(7.137)	(0,00)
AusNet Services	AUD	(34.465)	(372)	(0,00)
Bank of Queensland Ltd	AUD	(6.871)	(1.725)	(0,00)
Brambles Ltd	AUD	(47.631)	(11.183)	(0,01)

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Australien (Fortsetzung)</b>				
Challenger Ltd/Australien	AUD	(5.955)	(1.983)	(0,00)
Domino's Pizza Enterprises Ltd	AUD	(5.380)	(7.214)	(0,00)
Healthscope Ltd	AUD	(114.624)	(3.458)	(0,00)
Iluka Resources Ltd	AUD	(74.295)	(33.948)	(0,01)
Magellan Financial Group Ltd	AUD	(8.220)	997	0,00
REA Group Ltd	AUD	(6.566)	(7.303)	(0,00)
SEEK Ltd	AUD	(30.582)	(27.522)	(0,01)
Sydney Airport	AUD	(43.971)	(13.129)	(0,01)
TPG Telecom Ltd	AUD	(24.636)	(5.295)	(0,00)
Transurban Group	AUD	(32.545)	(13.514)	(0,01)
Vocus Communications Ltd	AUD	(59.404)	(4.190)	(0,00)
Westpac Banking Corp	AUD	(5.649)	(1.576)	(0,00)
			<b>(154.453)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>(154.453)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			<b>(147.404)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>65.922</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Morgan Stanley &amp; Co. International plc - AUD</b>			<b>(81.482)</b>	<b>(0,03)</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Morgan Stanley & Co. International plc	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die Singapur Interbank Offered Rate ("SIBOR") plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in SGD ausgedrückt wird.	11.02.2019	41.906

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Singapur</b>				
ComfortDelGro Corp. Ltd	SGD	36.400	344	0,00
Genting Singapore PLC	SGD	481.000	7.408	0,00
SATS Ltd	SGD	23.500	35	0,00
Wilmar International Ltd	SGD	28.100	(1.735)	(0,00)
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	164.600	(2.760)	(0,00)
			<b>3.292</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Long-Positionen</b>			<b>3.292</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Hongkong</b>				
Noble Group Ltd	SGD	(66.400)	222	0,00
			<b>222</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>				
CapitaLand Ltd	SGD	(73.200)	4.493	0,00
Global Logistic Properties Ltd	SGD	(8.700)	(79)	(0,00)
Golden Agri-Resources Ltd	SGD	(152.600)	(22)	(0,00)
Keppel Corp Ltd	SGD	(32.500)	(1.898)	(0,00)
Singapore Post Ltd	SGD	(181.600)	(1.399)	(0,00)
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	(24.800)	1.223	0,00
			<b>2.318</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Short-Positionen</b>			<b>2.540</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Long- und Short-Aktien-Positionen</b>			<b>5.832</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / (Verbindlichkeiten)</b>			<b>36.074</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Morgan Stanley &amp; Co. plc - SGD</b>			<b>41.906</b>	<b>0,01</b>

Gegenpartei	Beschreibung	Enddatum	Wert in USD
Morgan Stanley & Co. International plc	Der Teilfonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- und Short-Positionen und zahlt die US Federal Reserve overnight rate ('FEDDEF-1D') plus oder minus eines Spreads, der basierend auf der Lokalwährung der Positionen im Swap in USD ausgedrückt wird.	07.02.2018-21.03.2019	(309.555)

Die folgende Tabelle weist die Long- und Short-Positionen und damit zusammenhängende Werte innerhalb des Total Return Equity Basket Swaps am 31. März 2017 aus.

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
Aspen Insurance Holdings Ltd	USD	1.046	(2.563)	(0,00)
Marvell Technology Group Ltd	USD	8.899	(5.606)	(0,00)
			<b>(8.169)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Niederlande</b>				
Chicago Bridge & Iron Co NV	USD	1.240	1.277	0,00
LyondellBasell Industries NV	USD	6.810	7.219	0,00
Mylan NV	USD	8.190	(19.902)	(0,01)
QIAGEN NV	USD	16.88	(3.777)	(0,00)
			<b>(15.183)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Puerto Rico</b>				
Popular Inc	USD	18.62	(1.490)	(0,00)
			<b>(1.490)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Singapur</b>				
Flex Ltd	USD	33.06	(2.645)	(0,00)
			<b>(2.645)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Schweiz</b>				
TE Connectivity Ltd	USD	5.343	(7.694)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
Transocean Ltd	USD	2.596	(454) (8.148)	(0,00) (0,00)
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Enscos PLC	USD	5.093	1.148	0,00
International Game Technology PLC	USD	16.835	(20.370)	(0,01)
Rowan Cos Plc	USD	7.078	3.114	0,00
				(16.108) (0,01)
<b>USA</b>				
3M Co	USD	819	(598)	(0,00)
Abbott Laboratories	USD	6.033	(3.921)	(0,00)
Abbvie Inc	USD	7.151	(1.788)	(0,00)
Accenture PLC	USD	3.769	(15.981)	(0,01)
Activision Blizzard Inc	USD	6.175	3.890	0,00
Aciona Corp	USD	1.711	(1.283)	(0,00)
Adobe Systems Inc	USD	964	2.670	0,00
AdvanSix Inc	USD	4.476	4.521	0,00
Aetna Inc	USD	7.760	(38.257)	(0,02)
Aflac Inc	USD	14.833	(2.818)	(0,00)
AGCO Corp	USD	3.495	(2.796)	(0,00)
Agilent Technologies Inc	USD	6.237	(873)	(0,00)
Akamai Technologies Inc	USD	4.325	(19.809)	(0,01)
Alaska Air Group Inc	USD	4.446	(711)	(0,00)
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	255	(26)	(0,00)
Alexion Pharmaceuticals Inc	USD	2.687	(5.589)	(0,00)
Alphabet Inc	USD	520	(12.314)	(0,01)
Altria Group Inc	USD	2.201	(6.911)	(0,00)
AMC Networks Inc	USD	2.578	1.353	0,00
Amdocs Ltd	USD	1.628	(1.026)	(0,00)
Ameren Corp	USD	4.668	(1.120)	(0,00)
American Campus Communities Inc	USD	3.256	(195)	(0,00)
American Eagle Outfitters Inc	USD	40.773	1.631	0,00
American Electric Power Co Inc	USD	27.862	22.847	0,01
American Financial Group Inc/OH	USD	2.022	(1.597)	(0,00)
American International Group Inc	USD	1.632	(212)	(0,00)
Ameriprise Financial Inc	USD	3.365	(7.538)	(0,00)
Amgen Inc	USD	9.462	(36.996)	(0,02)
Anadarko Petroleum Corp	USD	4.253	(2.594)	(0,00)
Anthem Inc	USD	10.064	(20.832)	(0,01)
AO Smith Corp	USD	2.317	(2.711)	(0,00)
Apartment Investment & Management Co	USD	613	31	0,00
Apple Inc	USD	1.950	7.390	0,00
Applied Materials Inc	USD	22.297	(13.601)	(0,01)
Archer-Daniels-Midland Co	USD	9.248	12.207	0,00
Arrow Electronics Inc	USD	10.353	(15.426)	(0,01)
Ashland Inc	USD	581	(302)	(0,00)
Assurant Inc	USD	2.290	(8.152)	(0,00)
Assured Guaranty Ltd	USD	25.528	(54.375)	(0,02)
Avery Dennison Corp	USD	8.170	(327)	(0,00)
Avnet Inc	USD	2.887	(1.010)	(0,00)
BancorpSouth Inc	USD	3.524	(4.669)	(0,00)
Bank of America Corp	USD	3.994	(4.114)	(0,00)
Bank of Hawaii Corp	USD	2.515	(6.841)	(0,00)
Baxter International Inc	USD	15.366	3.534	0,00
BB&T Corp	USD	3.153	(5.928)	(0,00)
Becton Dickinson and Co	USD	372	(339)	(0,00)
Bed Bath & Beyond Inc	USD	1.134	(238)	(0,00)
Belden Inc	USD	2.853	(2.425)	(0,00)
Bemis Co Inc	USD	1.246	(312)	(0,00)
Best Buy Co Inc	USD	12.284	33.412	0,01
Big Lots Inc	USD	2.496	(2.296)	(0,00)
Biogen Inc	USD	6.934	(51.866)	(0,02)
Bioverativ Inc	USD	2.848	9.427	0,00
BlackRock Inc	USD	518	(140)	(0,00)
BOK Financial Corp	USD	357	(725)	(0,00)
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	20.808	(44.113)	(0,02)
BorgWarner Inc	USD	1.281	(1.102)	(0,00)
Boston Properties Inc	USD	823	(1.333)	(0,00)
Brinker International Inc	USD	1.306	640	0,00
Brixmor Property Group Inc	USD	6.490	(5.192)	(0,00)
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	448	(690)	(0,00)
Brown & Brown Inc	USD	639	(1.214)	(0,00)
Bruker Corp	USD	8.485	(1.358)	(0,00)
Brunswick Corp/DE	USD	14.075	3.800	0,00
Bunge Ltd	USD	5.693	(13.777)	(0,01)
Burlington Stores Inc	USD	8.908	18.440	0,01
BWX Technologies Inc	USD	5.016	5.116	0,00
CA Inc	USD	19.046	(11.999)	(0,01)
Cable One Inc	USD	198	(4.316)	(0,00)
Cabot Corp	USD	10.805	(10.049)	(0,00)
Cadence Design Systems Inc	USD	8.274	(4.385)	(0,00)
Camden Property Trust	USD	6.475	(9.777)	(0,00)
Campbell Soup Co	USD	1.318	(2.399)	(0,00)
Capital One Financial Corp	USD	9.184	(16.531)	(0,01)
Cardinal Health Inc	USD	2.098	(2.727)	(0,00)
Carlisle Cos Inc	USD	3.316	(6.632)	(0,00)
Carnival Corp	USD	1.951	2.926	0,00
Carter's Inc	USD	1.820	(3.294)	(0,00)
CDR Global Inc	USD	9.244	(13.958)	(0,01)
CDW Corp/DE	USD	7.442	(21.210)	(0,01)
Celanese Corp	USD	3.272	(7.558)	(0,00)
Celgene Corp	USD	3.067	(5.521)	(0,00)
Centene Corp	USD	9.234	31.673	0,01
Charles River Laboratories International Inc	USD	7.177	(789)	(0,00)
Chico's FAS Inc	USD	35.152	5.624	0,00
Cigna Corp	USD	5.822	(28.644)	(0,01)
Cintas Corp	USD	1.365	2.580	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Netto-vermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Cirrus Logic Inc	USD	11.405	18.932	0,01
Cisco Systems Inc	USD	22.040	(12.122)	(0,01)
Citigroup Inc	USD	7.064	(353)	(0,00)
Citrix Systems Inc	USD	2.059	2.347	0,00
CME Group Inc	USD	337	(1.897)	(0,00)
CMS Energy Corp	USD	5.570	(446)	(0,00)
CNO Financial Group Inc	USD	11.333	(1.133)	(0,00)
Coach Inc	USD	954	1.641	0,00
Columbia Property Trust Inc	USD	1.537	108	0,00
Comcast Corp	USD	14.924	(298)	(0,00)
Comerica Inc	USD	1.808	(5.460)	(0,00)
Commerce Bancshares Inc/MO	USD	13.201	(29.042)	(0,01)
Commercial Metals Co	USD	8.286	(2.817)	(0,00)
CommScope Holding Co Inc	USD	16.088	33.463	0,01
CommVault Systems Inc	USD	2.719	(408)	(0,00)
ConAgra Foods Inc	USD	3.718	(3.421)	(0,00)
ConocoPhillips	USD	8.031	33.409	0,01
Consolidated Edison Inc	USD	14.581	16.039	0,01
Constellation Brands Inc	USD	1.799	1.385	0,00
Convergys Corp	USD	23.795	(2.142)	(0,00)
CoreLogic Inc/USA	USD	10.303	3.812	0,00
Corning Inc	USD	22.564	(4.964)	(0,00)
CR Bard Inc	USD	534	(1.762)	(0,00)
Crane Co	USD	10.457	(7.320)	(0,00)
Cullen/Frost Bankers Inc	USD	2.712	(8.109)	(0,00)
Cummins Inc	USD	4.928	(15.277)	(0,01)
Curtiss-Wright Corp	USD	9.248	(41.246)	(0,02)
CVS Health Corp	USD	1.261	(832)	(0,00)
Dana Inc	USD	24.272	(8.981)	(0,00)
Danaher Corp	USD	375	(431)	(0,00)
Darden Restaurants Inc	USD	1.887	11.284	0,00
Delphi Automotive PLC	USD	4.024	(4.024)	(0,00)
Delta Air Lines Inc	USD	38.042	(13.695)	(0,01)
Deluxx Corp	USD	3.645	(8.311)	(0,00)
DeVry Education Group Inc	USD	4.757	8.563	0,00
Diamond Offshore Drilling Inc	USD	16.315	10.078	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	USD	4.508	1.578	0,00
Digital Realty Trust Inc	USD	533	1.226	0,00
Dillard's Inc	USD	6.983	4.958	0,00
Discover Financial Services	USD	6.631	(13.991)	(0,01)
Dolby Laboratories Inc	USD	7.783	1.557	0,00
Domtar Corp	USD	2.853	(4.907)	(0,00)
DR Horton Inc	USD	29.121	(10.192)	(0,00)
DST Systems Inc	USD	3.364	14.768	0,01
DTE Energy Co	USD	10.255	5.333	0,00
Duke Energy Corp	USD	5.528	1.437	0,00
Duke Realty Corp	USD	5.561	2.113	0,00
Eastman Chemical Co	USD	7.741	14.166	0,01
Eaton Corp PLC	USD	2.065	1.817	0,00
eBay Inc	USD	40.648	813	0,00
Edison International	USD	9.848	1.773	0,00
Edwards Lifesciences Corp	USD	1.241	(918)	(0,00)
Electronic Arts Inc	USD	5.051	(1.313)	(0,00)
Eli Lilly & Co	USD	6.997	4.688	0,00
EMCOR Group Inc	USD	5.030	(2.163)	(0,00)
Emerson Electric Co	USD	1.134	(987)	(0,00)
Endo International PLC	USD	46.582	12.801	0,01
ENERSYS	USD	7.541	8.521	0,00
Entergy Corp	USD	1.386	1.026	0,00
EPR Properties	USD	2.117	953	0,00
Equity Commonwealth	USD	4.325	(346)	(0,00)
Equity LifeStyle Properties Inc	USD	3.795	(2.846)	(0,00)
Equity Residential	USD	1.768	(2.157)	(0,00)
Esterline Technologies Corp	USD	4.332	(18.844)	(0,01)
Euronet Worldwide Inc	USD	1.694	3.286	0,00
Everest Re Group Ltd	USD	2.264	(3.690)	(0,00)
Eversource Energy	USD	9.765	(781)	(0,00)
Exelon Corp	USD	9.521	(1.714)	(0,00)
Express Scripts Holding Co	USD	7.937	6.191	0,00
F5 Networks Inc	USD	1.775	(11.555)	(0,00)
Fair Isaac Corp	USD	2.103	(7.424)	(0,00)
FedEx Corp	USD	473	(52)	(0,00)
Fidelity National Information Services Inc	USD	771	(1.403)	(0,00)
Fifth Third Bancorp	USD	8.752	(7.439)	(0,00)
First American Financial Corp	USD	3.158	1.137	0,00
First Industrial Realty Trust Inc	USD	5.743	(1.608)	(0,00)
First Republic Bank/CA	USD	443	(505)	(0,00)
FLIR Systems Inc	USD	10.093	(3.028)	(0,00)
Foot Locker Inc	USD	10.262	(3.900)	(0,00)
Ford Motor Co	USD	35.593	(29.186)	(0,01)
Fortinet Inc	USD	3.058	2.385	0,00
Fortune Brands Home & Security Inc	USD	1.993	(578)	(0,00)
Franklin Resources Inc	USD	13.453	(2.018)	(0,00)
FTI Consulting Inc	USD	3.537	1.061	0,00
Fulton Financial Corp	USD	8.659	(8.226)	(0,00)
GameStop Corp	USD	9.932	(22.148)	(0,01)
General Motors Co	USD	22.700	(22.246)	(0,01)
Genpact Ltd	USD	8.966	1.883	0,00
Gilead Sciences Inc	USD	30.024	(36.930)	(0,02)
Graham Holdings Co	USD	465	(1.302)	(0,00)
Graphic Packaging Holding Co	USD	33.286	(3.329)	(0,00)
Great Plains Energy Inc	USD	942	226	0,00
Greif Inc	USD	2.131	(2.919)	(0,00)
Halliburton Co	USD	852	(1.244)	(0,00)
Hancock Holding Co	USD	4.225	(8.028)	(0,00)
Hartford The Financial Services Group Inc	USD	3.417	(3.827)	(0,00)
Hasbro Inc	USD	1.569	(78)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
Long-Positionen (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Hawaiian Electric Industries Inc	USD	10.061	2.012	0,00
HCA Holdings Inc	USD	5.667	25.672	0,01
HCP Inc	USD	11.073	11.294	0,00
HD Supply Holdings Inc	USD	25.277	(17.694)	(0,01)
Healthcare Realty Trust Inc	USD	3.023	3.597	0,00
Healthcare Trust of America Inc	USD	3.621	1.557	0,00
Herman Miller Inc	USD	5.880	8.232	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	59.634	59.634	0,02
Hill-Rom Holdings Inc	USD	3.164	2.436	0,00
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	1.489	1.668	0,00
HNI Corp	USD	4.590	(7.436)	(0,00)
Honeywell International Inc	USD	5.189	(9.911)	(0,00)
HP Inc	USD	48.594	8.747	0,00
HSN Inc	USD	2.276	1.935	0,00
Hubbell Inc	USD	3.500	(1.120)	(0,00)
Humana Inc	USD	209	(2.378)	(0,00)
Huntington Ingalls Industries Inc	USD	6.578	(80.975)	(0,03)
Huntsman Corp	USD	24.620	48.255	0,02
Hyatt Hotels Corp	USD	6.639	4.315	0,00
IAC/InterActiveCorp	USD	3.604	(1.045)	(0,00)
IDACORP Inc	USD	5.235	2.722	0,00
Ingersoll-Rand PLC	USD	16.726	(2.509)	(0,00)
Ingredion Inc	USD	2.799	2.155	0,00
Intel Corp	USD	2.408	1.565	0,00
InterDigital Inc/PA	USD	4.585	917	0,00
International Business Machines Corp	USD	2.383	(4.170)	(0,00)
International Paper Co	USD	784	(290)	(0,00)
Intuit Inc	USD	1.870	(15.128)	(0,01)
Invesco Ltd	USD	5.186	(3.423)	(0,00)
ITT Inc	USD	4.205	(1.787)	(0,00)
Jabil Circuit Inc	USD	13.813	2.417	0,00
Jack Henry & Associates Inc	USD	1.963	(3.160)	(0,00)
Jack in the Box Inc	USD	2.318	4.682	0,00
Jacobs Engineering Group Inc	USD	5.570	111	0,00
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	375	4.207	0,00
JetBlue Airways Corp	USD	38.677	19.725	0,01
John Wiley & Sons Inc	USD	2.653	(2.520)	(0,00)
Johnson & Johnson	USD	4.618	(16.209)	(0,01)
JPMorgan Chase & Co	USD	8.597	(19.343)	(0,01)
Juniper Networks Inc	USD	10.136	(9.426)	(0,00)
KB Home	USD	7.866	3.461	0,00
KeyCorp	USD	15.755	(8.665)	(0,00)
Keysight Technologies Inc	USD	10.825	(29.444)	(0,01)
Kilroy Realty Corp	USD	1.471	(2.574)	(0,00)
Kimberly-Clark Corp	USD	676	(568)	(0,00)
KLA-Tencor Corp	USD	1.264	720	0,00
Kohl's Corp	USD	11.275	1.127	0,00
L-3 Communications Holdings Inc	USD	5.991	(18.572)	(0,01)
Laboratory Corp of America Holdings	USD	4.316	518	0,00
Lam Research Corp	USD	2.665	6.103	0,00
Lancaster Colony Corp	USD	913	(3.972)	(0,00)
Landstar System Inc	USD	2.881	2.305	0,00
Las Vegas Sands Corp	USD	5.607	(1.177)	(0,00)
Lear Corp	USD	11.197	(33.367)	(0,01)
Legg Mason Inc	USD	1.308	(693)	0,00
Leidos Holdings Inc	USD	2.015	(5.602)	(0,00)
Lennox International Inc	USD	1.319	(4.630)	(0,00)
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	3.997	(600)	(0,00)
Liberty Property Trust	USD	7.012	(841)	(0,00)
Lincoln Electric Holdings Inc	USD	429	(905)	(0,00)
Lincoln National Corp	USD	4.103	(11.406)	(0,00)
Louisiana-Pacific Corp	USD	1.204	(277)	(0,00)
Lowe's Cos Inc	USD	2.589	(3.366)	(0,00)
LSC COMMUNICATIONS INC	USD	2.408	915	0,00
Macy's Inc	USD	7.026	(4.848)	(0,00)
Mallinckrodt PLC	USD	7.692	(7.436)	(0,00)
Manhattan Associates Inc	USD	608	432	0,00
ManpowerGroup Inc	USD	6.259	(4.694)	(0,00)
Marathon Petroleum Corp	USD	9.022	(3.699)	(0,00)
Masco Corp	USD	2.640	(2.310)	(0,00)
Maxim Integrated Products Inc	USD	6.042	(4.894)	(0,00)
McKesson Corp	USD	6.471	6.924	0,00
Medtronic PLC	USD	1.686	(2.664)	(0,00)
Merck & Co Inc	USD	28.384	(13.908)	(0,01)
Meredith Corp	USD	2.098	4.196	0,00
MetLife Inc	USD	3.722	(1.824)	(0,00)
Michael Kors Holdings Ltd	USD	4.255	1.872	0,00
Micron Technology Inc	USD	12.105	40.189	0,02
Microsoft Corp	USD	8.526	6.736	0,00
Minerals Technologies Inc	USD	927	324	0,00
Molson Coors Brewing Co	USD	4.060	(10.881)	(0,00)
MSA Safety Inc.	USD	1.151	(1.393)	(0,00)
MSC Industrial Direct Co Inc	USD	3.709	2.151	0,00
Nabors Industries Ltd	USD	9.119	(4.104)	(0,00)
Nasdaq Inc	USD	1.289	(2.269)	(0,00)
National Retail Properties Inc	USD	12.491	(9.668)	(0,00)
NCR Corp	USD	3.871	3.716	0,00
NeuStar Inc	USD	13.479	2.696	0,00
NewMarket Corp	USD	105	(92)	(0,00)
Newmont Mining Corp	USD	3.742	(748)	(0,00)
Nordson Corp	USD	222	(813)	(0,00)
Norfolk Southern Corp	USD	240	(415)	(0,00)
Northrop Grumman Corp	USD	6.867	(40.309)	(0,02)
NorthWestern Corp	USD	2.001	2.441	0,00
Nu Skin Enterprises Inc	USD	9.896	23.256	0,01
Nuance Communications Inc	USD	5.708	1.655	0,00
NVR Inc	USD	263	8.027	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Oceaneering International Inc	USD	24.478	19.596	0,01
Omnicom Group Inc	USD	4.823	5.402	0,00
ON Semiconductor Corp	USD	8.453	761	0,00
ONE Gas Inc	USD	4.817	8.767	0,00
Oracle Corp	USD	4.282	(4.368)	(0,00)
Oshkosh Corp	USD	12.709	(23.766)	(0,01)
Outfront Media Inc	USD	5.891	(1.885)	(0,00)
Owens Corning	USD	6.020	(5.599)	(0,00)
PACCAR Inc	USD	629	(1.447)	(0,00)
Packaging Corp of America	USD	653	(882)	(0,00)
PAREXEL International Corp	USD	8.604	(602)	(0,00)
Parker-Hannifin Corp	USD	3.813	3.394	0,00
PayPal Holdings Inc	USD	1.068	11	0,00
PepsiCo Inc	USD	1.357	991	0,00
PerkinElmer Inc	USD	749	539	0,00
Pfizer Inc	USD	38.280	(1.340)	(0,00)
PG&E Corp	USD	14.166	(283)	(0,00)
Piedmont Office Realty Trust Inc	USD	3.964	(1.506)	(0,00)
Pilgrim's Pride Corp	USD	9.759	5.953	0,00
Pinnacle West Capital Corp	USD	10.928	1.639	0,00
PolyOne Corp	USD	3.315	99	0,00
Prologis Inc	USD	3.103	1.148	0,00
Prudential Financial Inc	USD	5.004	(16.113)	(0,01)
Public Service Enterprise Group Inc	USD	21.747	(13.048)	(0,01)
PulteGroup Inc	USD	4.523	(520)	(0,00)
PVH Corp	USD	4.088	35.688	0,01
QUALCOMM Inc	USD	11.297	(3.502)	(0,00)
Quest Diagnostics Inc	USD	1.402	(1.360)	(0,00)
Raymond James Financial Inc	USD	3.596	(6.868)	(0,00)
Raytheon Co	USD	7.699	(28.178)	(0,01)
Realty Etrag Corp	USD	1.756	(1.141)	(0,00)
Regal Beloit Corp	USD	5.921	2.368	0,00
Regions Financial Corp	USD	20.289	(10.145)	(0,00)
Reinsurance Group of America Inc	USD	7.889	(30.688)	(0,01)
Reliance Steel & Aluminum Co	USD	6.241	(17.038)	(0,01)
Retail Properties of America Inc	USD	5.802	(1.567)	(0,00)
Ross Stores Inc	USD	14.699	(19.991)	(0,01)
Royal Gold Inc	USD	1.377	6.100	0,00
RPM International Inc	USD	4.884	(6.691)	(0,00)
Ryder System Inc	USD	1.528	244	0,00
Santander Consumer USA Holdings Inc	USD	5.665	(3.257)	(0,00)
SCANA Corp	USD	10.597	(26.598)	(0,01)
Science Applications International Corp	USD	4.687	(56.525)	(0,02)
Scripps Networks Interactive Inc	USD	2.034	(570)	(0,00)
Seagate Technology PLC	USD	2.200	(594)	(0,00)
Sealed Air Corp	USD	1.288	(3.671)	(0,00)
Senior Housing Properties Trust	USD	14.139	4.807	0,00
ServiceMaster Global Holdings Inc	USD	1.332	919	0,00
Silgan Holdings Inc	USD	2.365	(4.446)	(0,00)
Silicon Laboratories Inc	USD	955	191	0,00
Skechers U.S.A. Inc	USD	8.625	(3.709)	(0,00)
Skyworks Solutions Inc	USD	1.422	(57)	(0,00)
SLM Corp	USD	38.510	(3.851)	(0,00)
Sonoco Products Co	USD	7.761	1.087	0,00
Southwest Airlines Co	USD	13.661	5.328	0,00
Southwest Gas Corp	USD	6.720	5.846	0,00
Southwestern Energy Co	USD	21.535	14.105	0,01
Spirit AeroSystems Holdings Inc	USD	24.394	(15.612)	(0,01)
Spirit Realty Capital Inc	USD	8.005	(2.522)	(0,00)
Stanley Black & Decker Inc	USD	4.170	7.172	0,00
Starbucks Corp	USD	5.028	13.123	0,01
State Street Corp	USD	1.336	1.737	0,00
Steel Dynamics Inc	USD	5.744	(12.924)	(0,01)
STORE Capital Corp	USD	7.414	2.669	0,00
SunTrust Banks Inc	USD	9.881	(20.256)	(0,01)
Synaptics Inc	USD	5.080	(5.690)	(0,00)
Synchrony Financial	USD	9.105	(8.103)	(0,00)
SYNNEX Corp	USD	5.579	(47.533)	(0,02)
Synopsys Inc	USD	6.227	5.106	0,00
Synovus Financial Corp	USD	3.726	(3.726)	(0,00)
T Rowe Price Group Inc	USD	1.658	(2.255)	(0,00)
Tanger Factory Outlet Centers Inc	USD	1.586	888	0,00
Target Corp	USD	9.376	12.798	0,00
TCF Financial Corp	USD	1.940	(892)	(0,00)
Tech Data Corp	USD	5.837	(15.380)	(0,01)
TEGNA Inc	USD	7.779	(2.334)	(0,00)
Teledyne Technologies Inc	USD	1.472	(6.845)	(0,00)
Teleflex Inc	USD	238	(583)	(0,00)
Teradata Corp	USD	1.517	957	0,00
Teradyne Inc	USD	5.842	117	0,00
Texas Instruments Inc	USD	7.067	(9.611)	(0,00)
Texas Roadhouse Inc	USD	6.495	(325)	(0,00)
The Allstate Corp	USD	10.808	(15.780)	(0,01)
The Bank of New York Mellon Corp	USD	8.641	(4.753)	(0,00)
The Boston Beer Co Inc	USD	289	(1.055)	(0,00)
The Cheesecake Factory Inc	USD	6.022	(1.204)	(0,00)
The Cooper Cos Inc	USD	1.024	3.205	0,00
The Gap Inc	USD	2.063	908	0,00
The Goldman Sachs Group Inc	USD	2.828	(42.675)	(0,02)
The Goodyear Tire & Rubber Co	USD	12.279	(9.700)	(0,00)
The Hanover Insurance Group Inc	USD	900	(765)	(0,00)
The Home Depot Inc	USD	1.775	(4.935)	(0,00)
The Michaels Cos Inc	USD	3.776	1.095	0,00
The New York Times Co	USD	1.887	(377)	(0,00)
The PNC Financial Services Group Inc	USD	9.540	(34.344)	(0,01)
The Procter & Gamble Co	USD	4.714	(4.290)	(0,00)
The Timken Co	USD	14.627	1.463	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Long-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
The TJX Cos Inc	USD	11.919	6.317	0,00
The Toro Co	USD	5.592	6.431	0,00
The Travelers Cos Inc	USD	4.405	(11.101)	(0,00)
The Walt Disney Co	USD	4.746	6.597	0,00
The Western Union Co	USD	19.856	(2.581)	(0,00)
The Williams Cos Inc	USD	3.176	2.827	0,00
Thor Industries Inc	USD	3.245	(4.608)	(0,00)
Time Inc	USD	2.130	639	0,00
Toll Brothers Inc	USD	5.978	(2.929)	(0,00)
Torchmark Corp	USD	6.433	(11.065)	(0,00)
Trinity Industries Inc	USD	4.631	(3.983)	(0,00)
Trustmark Corp	USD	1.361	(1.266)	(0,00)
Tupperware Brands Corp	USD	3.785	6.775	0,00
Twenty-First Century Fox Inc	USD	849	1.418	0,00
Tyson Foods Inc	USD	11.039	(662)	(0,00)
UGI Corp	USD	15.829	6.965	0,00
UMB Financial Corp	USD	2.727	(4.500)	(0,00)
Umpqua Holdings Corp	USD	6.179	(2.781)	(0,00)
Union Pacific Corp	USD	1.971	1.025	0,00
United Continental Holdings Inc	USD	17.012	71.621	0,03
United Technologies Corp	USD	2.644	(2.459)	(0,00)
United Therapeutics Corp	USD	7.276	(39.857)	(0,02)
UnitedHealth Group Inc	USD	3.975	(21.425)	(0,01)
Universal Health Services Inc	USD	1.863	9.781	0,00
Unum Group	USD	13.687	(14.508)	(0,01)
Urban Outfitters Inc	USD	12.645	8.219	0,00
US Bancorp	USD	4.355	(12.042)	(0,01)
Vail Resorts Inc	USD	570	1.197	0,00
Valero Energy Corp	USD	5.024	(11.806)	(0,00)
Validus Holdings Ltd	USD	1.854	(575)	(0,00)
Vectren Corp	USD	3.035	3.430	0,00
Ventas Inc	USD	9.425	39.585	0,02
Verizon Communications Inc	USD	5.563	(8.011)	(0,00)
Versum Materials Inc	USD	6.422	3.532	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	2.564	40.306	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	5.001	(12.202)	(0,01)
Wal-Mart Stores Inc	USD	26.455	40.476	0,02
Waste Management Inc	USD	6.364	(4.264)	(0,00)
Waters Corp	USD	2.891	(2.053)	(0,00)
Weingarten Realty Investors	USD	2.130	1.320	0,00
WellCare Health Plans Inc	USD	9.661	(52.652)	(0,02)
Wells Fargo & Co	USD	8.211	(22.744)	(0,01)
Werner Enterprises Inc	USD	1.534	(2.033)	(0,00)
WESCO International Inc	USD	5.092	(4.328)	(0,00)
West Pharmaceutical Services Inc	USD	2.863	(3.121)	(0,00)
Western Digital Corp	USD	1.231	7.891	0,00
WestRock Co	USD	13.941	(2.370)	(0,00)
Whirlpool Corp	USD	4.455	(11.939)	(0,00)
Woodward Inc	USD	7.755	(2.482)	(0,00)
World Fuel Services Corp	USD	8.389	(9.186)	(0,00)
Worthington Industries Inc	USD	5.995	(41.845)	(0,02)
Wyndham Worldwide Corp	USD	7.529	4.066	0,00
Xcel Energy Inc	USD	5.649	2.994	0,00
Xerox Corp	USD	133.010	3.990	0,00
Yum! Brands Inc	USD	676	135	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	929	(669)	(0,00)
Zynga Inc	USD	11.701	761	0,00
			(1.141.667)	(0,46)
<b>Total Long-Positionen</b>			(1.193.410)	(0,48)
<b>Short-Positionen</b>				
<b>Stammaktien</b>				
<b>Bermuda</b>				
RenaissanceRe Holdings Ltd	USD	(341)	1.040	0,00
XL Group Ltd	USD	(5.891)	825	0,00
			1.865	0,00
<b>Kanada</b>				
Lions Gate Entertainment Corp	USD	(2.961)	(2.191)	(0,00)
Thomson Reuters Corp	USD	(1.765)	194	0,00
Waste Connections Inc	USD	(1.285)	(540)	(0,00)
			(2.537)	(0,00)
<b>Niederlande</b>				
Core Laboratories NV	USD	(6.319)	(25.718)	(0,01)
Pathéon NV	USD	(9.848)	11.227	0,00
Sensata Technologies Holding NV	USD	(28.191)	4.510	0,00
			(9.981)	(0,01)
<b>Singapur</b>				
Hutchison Port Holdings Trust	USD	(98.900)	(1.553)	(0,00)
			(1.553)	(0,00)
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aon PLC	USD	(886)	673	0,00
ARRIS International PLC	USD	(16.394)	(6.066)	(0,00)
Atlassian Corp PLC	USD	(16.411)	(1.313)	(0,00)
LivaNova PLC	USD	(8.513)	5.789	0,00
Nielsen Holdings PLC	USD	(5.114)	7.927	0,00
Noble Corp plc	USD	(30.861)	(10.030)	(0,00)
Pentair PLC	USD	(1.147)	367	0,00
STERIS PLC	USD	(9.034)	(4.788)	(0,00)
			(7.441)	(0,00)
<b>USA</b>				
3D Systems Corp	USD	(36.892)	(11.121)	(0,00)
Acadia Healthcare Co Inc	USD	(35.041)	(72.535)	(0,03)
ACI Worldwide Inc	USD	(11.950)	16.610	0,01
Acuity Brands Inc	USD	(4.538)	12.162	0,01

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Adient PLC	USD	(7.426)	9.208	0,00
Advance Auto Parts Inc	USD	(2.959)	10.356	0,00
Agios Pharmaceuticals Inc	USD	(6.361)	(23.854)	(0,01)
Air Lease Corp	USD	(6.246)	3.435	0,00
Akorn Inc	USD	(15.139)	(35.425)	(0,01)
Alcoa Inc	USD	(5.077)	6.803	0,00
Align Technology Inc	USD	(1.994)	(5.583)	(0,00)
Alkermes PLC	USD	(12.662)	(27.223)	(0,01)
Allegheny Technologies Inc	USD	(43.371)	9.975	0,00
Allergan PLC	USD	(1.847)	(4.063)	(0,00)
Alliance Data Systems Corp	USD	(3.063)	(9.802)	(0,00)
Alliant Energy Corp	USD	(13.450)	(1.211)	(0,00)
Allscripts Healthcare Solutions Inc	USD	(40.302)	(24.181)	(0,01)
Ally Financial Inc	USD	(3.924)	2.943	0,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	(10.124)	45.862	0,02
AMERCO	USD	(611)	(5.242)	(0,00)
American Airlines Group Inc	USD	(10.898)	(9.808)	(0,00)
American Express Co	USD	(407)	171	0,00
AMETEK Inc	USD	(5.090)	1.222	0,00
Amphenol Corp	USD	(7.597)	(1.671)	(0,00)
AmTrust Financial Services Inc	USD	(1.929)	(1.910)	(0,00)
Antero Resources Corp	USD	(16.729)	9.034	0,00
AptarGroup Inc	USD	(5.500)	1.155	0,00
Arch Capital Group Ltd	USD	(600)	528	0,00
Arconic Inc	USD	(16.950)	21.357	0,01
Arista Networks Inc	USD	(4.038)	(14.779)	(0,01)
Armstrong World Industries Inc	USD	(15.068)	15.068	0,01
Arthur J Gallagher & Co	USD	(5.431)	1.684	0,00
Artisan Partners Asset Management Inc	USD	(14.989)	5.246	0,00
athenahealth Inc	USD	(4.009)	9.742	0,00
Autodesk Inc	USD	(3.867)	2.398	0,00
AutoNation Inc	USD	(1.987)	3.378	0,00
AutoZone Inc	USD	(276)	1.866	0,00
AvalonBay Communities Inc	USD	(227)	631	0,00
Avangrid Inc	USD	(11.709)	(2.927)	(0,00)
Avis Budget Group Inc	USD	(17.165)	51.667	0,02
Axalta Coating Systems Ltd	USD	(22.408)	11.876	0,01
Ball Corp	USD	(24.833)	36.256	0,02
Bank of the Ozarks Inc	USD	(20.784)	45.933	0,02
Berry Plastics Group Inc	USD	(1.642)	3.038	0,00
BioMarin Pharmaceutical Inc	USD	(5.123)	12.295	0,01
Bio-Techne Corp	USD	(2.544)	8.675	0,00
Black Hills Corp	USD	(7.583)	6.481	0,00
Blue Buffalo Pet Products Inc	USD	(29.301)	16.449	0,01
Brandywine Realty Trust	USD	(7.896)	474	0,00
Brookdale Senior Living Inc	USD	(12.711)	(13.855)	(0,01)
Brown-Forman Corp	USD	(15.564)	5.759	0,00
Cabot Oil & Gas Corp	USD	(2.132)	(3.059)	(0,00)
Calpine Corp	USD	(44.135)	441	0,00
Care Capital Properties Inc	USD	(4.540)	(7.718)	(0,00)
CarMax Inc	USD	(5.885)	13.594	0,01
Carpenter Technology Corp	USD	(5.476)	9.145	0,00
Casey's General Stores Inc	USD	(2.968)	2.434	0,00
Catalent Inc	USD	(5.874)	1.645	0,00
Caterpillar Inc	USD	(462)	129	0,00
CBOE Holdings Inc	USD	(2.193)	(132)	(0,00)
CBRE Group Inc	USD	(5.314)	8.928	0,00
CF Industries Holdings Inc	USD	(40.143)	(15.656)	(0,01)
CH Robinson Worldwide Inc	USD	(1.425)	1.453	0,00
Charter Communications Inc	USD	(1.150)	(2.484)	(0,00)
Cheniere Energy Inc	USD	(24.682)	(10.366)	(0,00)
Chevron Corp	USD	(852)	(358)	(0,00)
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	(2.014)	(88.435)	(0,04)
Church & Dwight Co Inc	USD	(1.606)	(48)	(0,00)
Churchill Downs Inc	USD	(667)	(734)	(0,00)
Ciena Corp	USD	(9.607)	769	0,00
Cincinnati Financial Corp	USD	(9.620)	28.475	0,01
Cinemark Holdings Inc	USD	(4.302)	1.162	0,00
Clean Harbors Inc	USD	(12.288)	30.843	0,01
Cognex Corp	USD	(1.613)	(4.855)	(0,00)
Colfax Corp	USD	(4.062)	2.681	0,00
Compass Minerals International Inc	USD	(6.993)	6.643	0,00
Computer Sciences Corp	USD	(1.673)	(7.344)	(0,00)
comScore Inc	USD	(3.573)	1.072	0,00
Concho Resources Inc	USD	(4.975)	8.955	0,00
CONSOL Energy Inc	USD	(19.142)	(25.459)	(0,01)
Copart Inc	USD	(7.990)	(3.036)	(0,00)
CoStar Group Inc	USD	(665)	(2.314)	(0,00)
Coty Inc	USD	(50.024)	56.027	0,02
Cousins Properties Inc	USD	(78.530)	(785)	(0,00)
Covanta Holding Corp	USD	(31.038)	7.759	0,00
Cre Inc	USD	(6.787)	(3.122)	(0,00)
CSX Corp	USD	(3.300)	(561)	(0,00)
Cypress Semiconductor Corp	USD	(71.127)	8.535	0,00
Dean Foods Co	USD	(2.392)	(383)	(0,00)
Deckers Outdoor Corp	USD	(1.647)	(8.828)	(0,00)
Denbury Resources Inc	USD	(63.902)	(12.141)	(0,00)
DENTSPLY SIRONA Inc	USD	(4.366)	3.973	0,00
DexCom Inc	USD	(19.216)	(129.324)	(0,05)
Diebold Inc	USD	(26.645)	(31.974)	(0,01)
Discovery Communications Inc	USD	(9.731)	(6.228)	(0,00)
DISH Network Corp	USD	(5.638)	1.343	0,00
Dollar General Corp	USD	(561)	937	0,00
Dollar Tree Inc	USD	(2.657)	(10.814)	(0,00)
Dominion Resources Inc/VA	USD	(14.658)	(6.010)	(0,00)
Douglas Emmett Inc	USD	(1.005)	432	0,00
Dunkin' Brands Group Inc	USD	(2.780)	4.893	0,00

# AQR UCITS FUNDS

## AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
Short-Positionen (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
Dycom Industries Inc	USD	(6.868)	1.099	0,00
Eaton Vance Corp	USD	(1.896)	1.991	0,00
Ecolab Inc	USD	(2.569)	(385)	(0,00)
Education Realty Trust Inc	USD	(2.286)	(1.303)	(0,00)
Empire State Realty Trust Inc	USD	(8.385)	(335)	(0,00)
Energizer Holdings Inc	USD	(4.251)	(1.403)	(0,00)
Envision Healthcare Holdings Inc	USD	(25.011)	62.027	0,03
EOG Resources Inc	USD	(1.385)	(2.673)	(0,00)
EQT Corp	USD	(4.903)	(16.768)	(0,01)
Equifax Inc	USD	(1.688)	(1.232)	(0,00)
Equinix Inc	USD	(300)	(6.696)	(0,00)
Essex Property Trust Inc	USD	(254)	325	0,00
FactSet Research Systems Inc	USD	(1.529)	22.843	0,01
Fastenal Co	USD	(21.780)	10.672	0,00
FireEye Inc	USD	(69.765)	(142.669)	(0,06)
First Data Corp	USD	(67.494)	27.673	0,01
First Horizon National Corp	USD	(1.975)	652	0,00
Fitbit Inc	USD	(40.150)	(10.238)	(0,00)
FleetCor Technologies Inc	USD	(583)	6.961	0,00
Flowers Foods Inc	USD	(4.850)	631	0,00
Flowserv Corp	USD	(12.461)	(14.206)	(0,01)
Fluor Corp	USD	(1.344)	1.263	0,00
FNB Corp/PA	USD	(55.372)	23.810	0,01
Forest City Realty Trust Inc	USD	(1.777)	435	0,00
Fossil Group Inc	USD	(1.616)	(873)	(0,00)
Freeport-McMoRan Inc	USD	(51.211)	(33.799)	(0,01)
Gartner Inc	USD	(1.974)	6.573	0,00
General Electric Co	USD	(3.250)	(260)	(0,00)
General Mills Inc	USD	(1.038)	1.557	0,00
Genesee & Wyoming Inc	USD	(5.227)	5.802	0,00
Global Payments Inc	USD	(7.529)	(5.346)	(0,00)
Graco Inc	USD	(2.399)	696	0,00
Granite Construction Inc	USD	(5.948)	(6.662)	(0,00)
Groupon Inc	USD	(31.448)	4.403	0,00
Guidewire Software Inc	USD	(12.216)	9.651	0,00
Halyard Health Inc	USD	(3.546)	2.837	0,00
Hanesbrands Inc	USD	(16.767)	(7.713)	(0,00)
HealthSouth Corp	USD	(8.443)	(1.435)	(0,00)
HEICO Corp	USD	(3.856)	4.087	0,00
Helmerich & Payne Inc	USD	(3.523)	4.298	0,00
Henry Schein Inc	USD	(552)	541	0,00
Hertz Global Holdings Inc	USD	(9.545)	36.653	0,02
Hertz Global Holdings Inc	USD	(3.401)	(1.156)	(0,00)
Hess Corp	USD	(17.907)	(16.654)	(0,01)
Hexcel Corp	USD	(1.474)	(884)	(0,00)
Hormel Foods Corp	USD	(5.669)	3.458	0,00
Host Hotels & Resorts Inc	USD	(17.249)	(3.967)	(0,00)
IDEX Corp	USD	(693)	(187)	(0,00)
IHS Markit Ltd	USD	(14.646)	(24.752)	(0,01)
Illumina Inc	USD	(7.470)	(93.973)	(0,04)
Incyte Corp	USD	(929)	11.817	0,01
Inovalon Holdings Inc	USD	(9.783)	(2.446)	(0,00)
Intercontinental Exchange Inc	USD	(679)	906	0,00
International Flavors & Fragrances Inc	USD	(1.507)	(769)	(0,00)
Intuitive Surgical Inc	USD	(47)	(742)	(0,00)
IPG Photonics Corp	USD	(4.932)	9.321	0,00
JB Hunt Transport Services Inc	USD	(469)	994	0,00
JC Penney Co Inc	USD	(125.415)	(16.931)	(0,01)
Juno Therapeutics Inc	USD	(7.816)	5.471	0,00
KAR Auction Services Inc	USD	(4.624)	7.121	0,00
KBR Inc	USD	(23.990)	(19.912)	(0,01)
Kennametal Inc	USD	(7.423)	2.301	0,00
Kirby Corp	USD	(2.870)	2.296	0,00
KLX Inc	USD	(17.239)	41.201	0,02
Knowles Corp	USD	(20.389)	3.058	0,00
Kosmos Energy Ltd	USD	(88.649)	(55.322)	(0,02)
L Brands Inc	USD	(7.934)	28.086	0,01
Lamar Advertising Co	USD	(536)	1.533	0,00
Laredo Petroleum Inc	USD	(15.951)	(16.111)	(0,01)
LaSalle Hotel Properties	USD	(11.775)	5.770	0,00
Lennar Corp	USD	(1.074)	1.794	0,00
Leucadia National Corp	USD	(2.497)	649	0,00
Liberty Broadband Corp	USD	(665)	(599)	(0,00)
Liberty Expedia Holdings Inc	USD	(7.700)	9.968	0,00
LifePoint Health Inc	USD	(2.828)	(10.322)	(0,00)
Live Nation Entertainment Inc	USD	(7.555)	(6.346)	(0,00)
Loews Corp	USD	(5.935)	2.433	0,00
LPL Financial Holdings Inc	USD	(971)	670	0,00
Macquarie Infrastructure Corp	USD	(11.817)	(8.090)	(0,00)
Manitowoc Foodservice Inc	USD	(16.719)	(6.520)	(0,00)
Markel Corp	USD	(1.158)	9.924	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	(2.550)	3.060	0,00
Martin Marietta Materials Inc	USD	(557)	(2.718)	(0,00)
Mattel Inc	USD	(8.184)	409	0,00
MB Financial Inc	USD	(3.042)	4.107	0,00
McCormick & Co Inc/MD	USD	(900)	3.780	0,00
MEDNAX Inc	USD	(7.296)	8.901	0,00
MercadoLibre Inc	USD	(860)	(1.522)	(0,00)
Mercury General Corp	USD	(7.806)	(9.133)	(0,00)
Mettler-Toledo International Inc	USD	(255)	609	0,00
Microchip Technology Inc	USD	(6.585)	5.926	0,00
Monolithic Power Systems Inc	USD	(2.014)	2.316	0,00
Monster Beverage Corp	USD	(1.378)	386	0,00
Moody's Corp	USD	(2.110)	(148)	(0,00)
Morningstar Inc	USD	(334)	678	0,00
Motorola Solutions Inc	USD	(6.592)	(4.548)	(0,00)
National Fuel Gas Co	USD	(7.829)	5.521	0,00

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
National Instruments Corp	USD	(13.060)	(1.567)	(0,00)
National Oilwell Varco Inc	USD	(4.029)	(3.505)	(0,00)
Netflix Inc	USD	(2.659)	(6.913)	(0,00)
NetScout Systems Inc	USD	(8.743)	(5.683)	(0,00)
Neurocrine Biosciences Inc	USD	(8.889)	20.356	0,01
New Jersey Resources Corp	USD	(14.604)	(5.111)	(0,00)
Newell Brands Inc	USD	(6.829)	5.941	0,00
Newfield Exploration Co	USD	(9.272)	(23.087)	(0,01)
NextEra Energy Inc	USD	(1.331)	1.983	0,00
NIKE Inc	USD	(2.279)	4.535	0,00
NiSource Inc	USD	(7.000)	(1.820)	(0,00)
Noble Energy Inc	USD	(10.063)	(7.447)	(0,00)
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	USD	(8.345)	2.253	0,00
NOW Inc	USD	(28.262)	1.978	0,00
NRG Energy Inc	USD	(57.928)	(26.068)	(0,01)
NuVasive Inc	USD	(6.574)	1.972	0,00
Occidental Petroleum Corp	USD	(18.071)	(2.349)	(0,00)
Office Depot Inc	USD	(10.206)	1.225	0,00
OGE Energy Corp	USD	(1.895)	3.108	0,00
Olin Corp	USD	(15.516)	12.102	0,01
OneMain Holdings Inc	USD	(4.350)	5.742	0,00
ONEOK Inc	USD	(22.891)	(51.505)	(0,02)
OPKO Health Inc	USD	(26.047)	4.428	0,00
O'Reilly Automotive Inc	USD	(750)	1.388	0,00
Owens & Minor Inc	USD	(1.030)	.587	0,00
Owens-Illinois Inc	USD	(29.637)	.778	0,00
PacWest Bancorp	USD	(4.297)	10.141	0,00
Palo Alto Networks Inc	USD	(11.159)	23.434	0,01
Pandora Media Inc	USD	(83.526)	(21.717)	(0,01)
Panera Bread Co	USD	(2.398)	(42.636)	(0,02)
Paramount Group Inc	USD	(23.883)	11.941	0,01
Parsley Energy Inc	USD	(17.995)	(9.357)	(0,00)
Patterson Cos Inc	USD	(9.957)	.597	0,00
Patterson-UTI Energy Inc	USD	(10.959)	14.904	0,01
PBF Energy Inc	USD	(5.012)	(652)	(0,00)
Penske Automotive Group Inc	USD	(3.208)	5.486	0,00
People's United Financial Inc	USD	(14.620)	7.749	0,00
Perrigo Co PLC	USD	(3.937)	8.110	0,00
Philip Morris International Inc	USD	(1.306)	(549)	(0,00)
Platform Specialty Products Corp	USD	(55.118)	(1.102)	(0,00)
PNM Resources Inc	USD	(5.651)	.1978	0,00
Post Holdings Inc	USD	(8.040)	(17.447)	(0,01)
Praxair Inc	USD	(1.553)	(652)	(0,00)
Premier Inc	USD	(19.226)	(15.381)	(0,01)
Prestige Brands Holdings Inc	USD	(5.548)	7.823	0,00
Primerica Inc	USD	(2.837)	.567	0,00
Principal Financial Group Inc	USD	(3.371)	1.854	0,00
ProAssurance Corp	USD	(772)	.386	0,00
PTC Inc	USD	(7.973)	35.719	0,01
Qorvo Inc	USD	(9.266)	(13.065)	(0,00)
Range Resources Corp	USD	(5.643)	(11.455)	(0,00)
Realogy Holdings Corp	USD	(6.768)	(3.249)	(0,00)
ResMed Inc	USD	(4.366)	.830	0,00
Rice Energy Inc	USD	(9.874)	(23.599)	(0,01)
Rockwell Collins Inc	USD	(992)	.536	0,00
Rollins Inc	USD	(6.385)	(255)	(0,00)
Roper Technologies Inc	USD	(7.650)	23.103	0,01
RR Donnelley & Sons Co	USD	(7.634)	13.207	0,01
Sabre Corp	USD	(24.901)	6.225	0,00
salesforce.com Inc	USD	(12.568)	6.033	0,00
Sally Beauty Holdings Inc	USD	(7.355)	2.059	0,00
SBA Communications Corp	USD	(10.279)	(33.921)	(0,01)
Schlumberger Ltd	USD	(3.276)	5.962	0,00
Seattle Genetics Inc	USD	(4.766)	20.732	0,01
Sempra Energy	USD	(9.225)	1.015	0,00
Service Corp International/US	USD	(1.388)	.430	0,00
ServiceNow Inc	USD	(5.026)	8.997	0,00
Signature Bank/New York NY	USD	(908)	.5.430	0,00
Signet Jewelers Ltd	USD	(14.056)	(33.453)	(0,01)
Six Flags Entertainment Corp	USD	(1.821)	(146)	(0,00)
SM Energy Co	USD	(12.665)	(32.042)	(0,01)
Snyders-Lance Inc	USD	(16.089)	3.379	0,00
Sotheby's	USD	(10.822)	19.696	0,01
Spirit Airlines Inc	USD	(2.623)	(4.590)	(0,00)
Splunk Inc	USD	(8.916)	(3.745)	(0,00)
Sprint Corp	USD	(7.313)	.219	0,00
Sprouts Farmers Market Inc	USD	(37.572)	(41.329)	(0,02)
Square Inc	USD	(46.857)	(469)	(0,00)
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	(18.205)	14.746	0,01
Stericycle Inc	USD	(11.760)	25.519	0,01
Stifel Financial Corp	USD	(6.616)	20.046	0,01
Superior Energy Services Inc	USD	(35.624)	(16.743)	(0,01)
SVB Financial Group	USD	(696)	6.863	0,00
Symantec Corp	USD	(2.891)	.332	0,00
Tableau Software Inc	USD	(9.637)	(7.324)	(0,00)
Targa Resources Corp	USD	(10.463)	(24.065)	(0,01)
Taubman Centers Inc	USD	(3.330)	.1.532	0,00
Telephone & Data Systems Inc	USD	(1.431)	.72	0,00
Tenet Healthcare Corp	USD	(3.003)	(360)	(0,00)
Tesla Motors Inc	USD	(658)	(11.199)	(0,00)
The Charles Schwab Corp	USD	(14.634)	29.414	0,01
The Dun & Bradstreet Corp	USD	(431)	.819	0,00
The Hain Celestial Group Inc	USD	(8.824)	1.059	0,00
The Howard Hughes Corp	USD	(3.181)	8.112	0,00
The Kraft Heinz Co	USD	(1.651)	1.535	0,00
The Macerich Co	USD	(1.081)	(584)	(0,00)
The Madison Square Garden Co	USD	(3.699)	(5.327)	(0,00)

# AQR UCITS FUNDS

AQR Systematic Total Return UCITS Fund

Anlagenbestand (Fortsetzung)  
Am 31. März 2017, in USD

Referenzeinheit	Währung	Anzahl Aktien	Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) in USD	% des Nettovermögens
<b>Short-Positionen (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>USA (Fortsetzung)</b>				
The Middleby Corp	USD	(3.753)	12.535	0,01
The Priceline Group Inc	USD	(132)	(1.362)	(0,00)
The Progressive Corp	USD	(883)	989	0,00
The Southern Co	USD	(17.542)	17.191	0,01
The Ultimate Software Group Inc	USD	(5.511)	1.708	0,00
The Wendy's Co	USD	(2.020)	(242)	(0,00)
Tiffany & Co	USD	(4.826)	(15.057)	(0,01)
T-Mobile US Inc	USD	(5.310)	(8.284)	(0,00)
Tractor Supply Co	USD	(2.631)	6.157	0,00
TransDigm Group Inc	USD	(5.543)	103.931	0,04
TransUnion	USD	(8.631)	(5.783)	(0,00)
Treehouse Foods Inc	USD	(15.493)	35.634	0,01
TRI Pointe Group Inc	USD	(46.836)	4.918	0,00
Trimble Navigation Ltd	USD	(4.282)	(1.370)	(0,00)
TripAdvisor Inc	USD	(17.075)	(4.269)	(0,00)
Triumph Group Inc	USD	(3.708)	(1.854)	(0,00)
Twitter Inc	USD	(35.937)	2.516	0,00
Tyler Technologies Inc	USD	(4.061)	11.208	0,00
Under Armour Inc	USD	(16.000)	(12.960)	(0,00)
United Natural Foods Inc	USD	(11.909)	15.363	0,01
Uniti Group Inc	USD	(9.885)	316	0,00
USG Corp	USD	(5.106)	11.744	0,01
Valley National Bancorp	USD	(4.017)	1.888	0,00
Vantiv Inc	USD	(2.100)	1.911	0,00
Varex Imaging Corp	USD	(906)	(2.564)	(0,00)
Veeva Systems Inc	USD	(7.477)	(9.496)	(0,00)
VEREIT Inc	USD	(68.017)	2.041	0,00
VeriFone Systems Inc	USD	(38.191)	(955)	(0,00)
VenSign Inc	USD	(2.729)	(1.665)	(0,00)
VF Corp	USD	(7.821)	(3.676)	(0,00)
ViaSat Inc	USD	(10.187)	15.994	0,01
Visa Inc	USD	(4.281)	5.737	0,00
Vista Outdoor Inc	USD	(4.490)	3.076	0,00
Visteon Corp	USD	(985)	1.054	0,00
Voya Financial Inc	USD	(3.215)	6.462	0,00
Vulcan Materials Co	USD	(470)	(1.495)	(0,00)
VWR Corp	USD	(4.192)	210	0,00
WABCO Holdings Inc	USD	(1.952)	859	0,00
Wabtec Corp/DE	USD	(6.893)	(1.172)	(0,00)
Waddell & Reed Financial Inc	USD	(1.599)	464	0,00
Wealthford International PLC	USD	(256.868)	(139.993)	(0,06)
WebMD Health Corp	USD	(1.971)	(3.962)	(0,00)
Webster Financial Corp	USD	(6.799)	25.088	0,01
WEC Energy Group Inc	USD	(3.012)	(1.717)	(0,00)
Westlake Chemical Corp	USD	(1.031)	1.258	0,00
WEX Inc	USD	(3.877)	15.547	0,01
Weyerhaeuser Co	USD	(3.858)	(2.546)	(0,00)
White Mountains Insurance Group Ltd	USD	(245)	6.409	0,00
Whiting Petroleum Corp	USD	(13.942)	(2.928)	(0,00)
Whole Foods Market Inc	USD	(9.958)	896	0,00
Williams-Sonoma Inc	USD	(7.169)	(23.729)	(0,01)
Willis Towers Watson PLC	USD	(2.570)	(1.979)	(0,00)
WisdomTree Investments Inc	USD	(67.112)	3.015	0,00
Workday Inc	USD	(12.988)	16.235	0,01
WP GLIMCHER Inc	USD	(40.250)	(8.453)	(0,00)
WPX Energy Inc	USD	(22.354)	(17.883)	(0,01)
WR Berkley Corp	USD	(6.604)	14.859	0,01
Wynn Resorts Ltd	USD	(9.042)	(39.333)	(0,02)
Xilinx Inc	USD	(1.236)	2.892	0,00
Xylem Inc/NY	USD	(1.462)	(1.199)	(0,00)
Yahoo! Inc	USD	(2.907)	305	0,00
Yelp Inc	USD	(7.960)	13.134	0,01
Zayo Group Holdings Inc	USD	(39.025)	9.756	0,00
Zebra Technologies Corp	USD	(5.425)	4.611	0,00
Zillow Group Inc	USD	(19.254)	58.340	0,02
			(154.333)	(0,06)
<b>Total Short-Positionen</b>			(173.980)	(0,07)
<b>Total Long- und Short-Positionen</b>			(1.367.390)	(0,55)
<b>Nettobarmittel und sonstige Forderungen / Verbindlichkeiten</b>			1.057.835	0,43
<b>Total des Total-Return-Basket-Swaps - Morgan Stanley &amp; Co. International plc - USD</b>			(309.555)	(0,12)

# AQR UCITS FUNDS

## Nettovermögensaufstellung

Zum 31. März 2017

	Erläuterungen	AQR Emerging Equities UCITS Fund USD	AQR Global Core Equity UCITS Fund USD	AQR Global Defensive Equity UCITS Fund USD	AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund USD	AQR Global Risk Parity UCITS Fund USD
<b>Vermögenswerte</b>						
Anlagen zu Anschaffungskosten		611.037.344	90.454.641	250.422.907	123.958.816	611.938.563
Anlagen zum Fair Value	2(c)	685.387.228	102.894.648	274.643.599	136.554.476	605.686.727
Barmittel	2(e)	43.569.389	3.090.339	8.029.010	4.162.667	59.540.363
Forderungen gegenüber Brokern	2(f)	42.552.509	364	-	-	53.731.092
Einlagen bei Maklern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate	2(g)	5.347.041	85.530	224.357	88.018	12.490.717
Forderungen für Nachschussmargen	3(i)	95.749	717	3.080	3.844	525.104
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenforwards	3(c)	5.036.728	-	-	-	72.087
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenforwards zu Absicherungszwecken	3(c),3(d,e,f,g,h)	2.028.792	-	-	-	6.110.229
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	1(c)	-	-	57.655	-	789.271
Forderungen für Zeichnungen	2(i)	2.734.343	228.233	774.613	273.153	-
Dividendenforderungen	2(j)	-	-	-	-	518.438
Zinsforderungen	5(f)	4.017	-	-	-	7.323
<b>Summe der Vermögenswerte</b>		<b>786.755.796</b>	<b>106.299.831</b>	<b>283.732.314</b>	<b>141.082.158</b>	<b>739.612.174</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						
Einlagen von Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate	2(g)	-	-	-	-	258.753
Zahlbare Nachschussmargen	3(i)	7.147	-	-	5.223	384.122
Nicht realisierte Wertminderung auf Devisenforwards	3(c)	5.316.933	-	-	-	1.124.947
Nicht realisierte Wertminderung auf Devisenforwards für Absicherungszwecke	3(c)	-	-	-	-	885.259
Nicht realisierte Wertminderung auf Swaps	2(c),3(d,e,f,g,h)	1.891.470	-	-	-	444.454
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	5(b)	329.032	13.271	44.801	30.000	217.418
Zahlbare Performancegebühren	5(c)	173.533	-	-	-	-
Zahlbare Verwaltungsgesellschaftsgebühren	5(b)	34.160	4.743	10.174	5.260	28.474
Ausstehende Zahlungen für Rücknahmen	1(c)	-	-	-	-	-
Aufgelaufene Kosten und sonstige Verbindlichkeiten		255.269	64.767	94.125	86.666	169.657
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>		<b>8.007.544</b>	<b>82.781</b>	<b>149.100</b>	<b>127.149</b>	<b>3.513.084</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>778.748.252</b>	<b>106.217.050</b>	<b>283.583.214</b>	<b>140.955.009</b>	<b>736.099.090</b>

# AQR UCITS FUNDS

## Nettovermögensaufstellung

Zum 31. März 2017

	Erläuterungen	AQR Managed Futures UCITS Fund USD	AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund USD	AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund USD	AQR Style Premia UCITS Fund USD	AQR Systematic Total Return UCITS Fund USD	Insgesamt EUR
<b>Vermögenswerte</b>							
Anlagen zu Anschaffungskosten		472.188.908	264.252.252	118.644.952	1.006.947.762	145.450.563	3.458.558.3
Anlagen zum Fair Value	2(c)	472.198.622	264.240.495	122.685.052	1.006.971.483	145.446.543	3.572.192.3
Barmittel	2(e)	50.612.531	36.998.485	7.699	144.158.239	29.301.820	355.159.8
Forderungen gegenüber Brokern	2(f)	43.238.329	131.613.390	-	477.618.800	60.844.265	757.731.9
Einlagen bei Maklern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate	2(g)	33.777.089	669	572.837	87.037.800	8.678.823	138.801.8
Forderungen für Nachschussmargen	3(i)	1.090.352	193	145.482	10.108	211.859	1.952.8
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenforwards	3(c)	6.138.889	-	-	7.061.662	1.053.531	18.122.4
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisenforwards zu Absicherungszwecken	3(c)	2.916.507	3.998.546	-	12.960.224	1.990.788	26.183.9
Nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(c),3(d,e,f,g,h)	371.110	3.590.021	-	6.699.325	869.204	12.821.6
Forderungen für Zeichnungen	1(c)	92.262.599	-	150.000	10.518.628	4.123.513	100.988.9
Dividendenforderungen	2(i)	-	-	-	-	-	3.753.4
Zinsforderungen	2(j)	56.555	22.165	2.257.413	145.501	12.943	2.819.9
Gründungskosten	5(f)	6.908	-	-	8.616	-	25.1
							43
<b>Summe der Vermögenswerte</b>		<b>702.669.491</b>	<b>440.463.964</b>	<b>125.818.483</b>	<b>1.753.190.386</b>	<b>252.533.289</b>	<b>4.990.554.4</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							
Einlagen von Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate	2(g)	-	-	-	-	-	242.1
Zahlbare Nachschussmargen	3(i)	-	123	11.802	1.645.779	25.931	1.946.8
Nicht realisierte Wertminderung auf Devisenforwards	3(c)	12.748.174	-	-	14.096.031	2.050.754	33.072.9
Nicht realisierte Wertminderung auf Devisenforwards für Absicherungszwecke	3(c)	985.575	-	-	888.576	154.965	2.727.6
Nicht realisierte Wertminderung auf Swaps	2(c),3(d,e,f,g,h)	898.418	6.539.303	-	24.082.682	2.202.990	33.749.1
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	5(b)	265.882	249.104	33.207	1.017.128	156.918	2.205.7
Zahlbare Performancegebühren	5(c)	2.418	15	-	1.452.562	-	1.524.1
Zahlbare Verwaltungsgesellschaftsgebühren	5(b)	22.917	17.181	4.459	67.718	7.740	189.8
Ausstehende Zahlungen für Rücknahmen	1(c)	11.907.872	-	-	4.479.093	2.407	15.339.3
Aufgelaufene Kosten und sonstige Verbindlichkeiten		153.625	94.401	76.986	336.221	75.835	1.317.3
							78
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>		<b>26.984.881</b>	<b>6.900.127</b>	<b>126.454</b>	<b>48.065.790</b>	<b>4.677.540</b>	<b>92.315.4</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>		<b>675.684.610</b>	<b>433.563.837</b>	<b>125.692.029</b>	<b>1.705.124.596</b>	<b>247.855.749</b>	<b>4.898.238.9</b>

# AQR UCITS FUNDS

## Aufwands- und Ertragsrechnung

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

	Erläuterungen	AQR Emerging Equities UCITS Fund USD	AQR Global Core Equity UCITS Fund USD	AQR Global Defensiv Equity UCITS Fund USD	AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund USD	AQR Global Risk Parity UCITS Fund USD
<b>Ertrag</b>						
Netto dividendenertrag abzüglich ausländischer Quellensteuer	2(i)	16.056.202	1.843.028	6.097.245	1.467.098	-
Zinsertrag	2(i)	52.726	116	517	55	9.882.768
Nettoertrag aus Wertpapierleihgeschäften	2(k)	29.012	-	-	-	-
<b>Total Ertrag</b>		<b>16.137.940</b>	<b>1.843.144</b>	<b>6.097.762</b>	<b>1.467.153</b>	<b>9.882.768</b>
<b>Aufwand</b>						
Anlageverwaltungsgebühren	5(b)	3.030.465	195.796	657.754	195.651	2.358.697
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	5(b)	177.072	14.631	40.170	20.113	179.381
Gebühren für Fachberater	5(b)	210.456	56.700	80.441	37.697	256.007
Verwaltungsstellengebühren	5(d)	351.850	47.187	135.768	39.631	357.254
Performancegebühren	5(c)	216.721	-	-	-	-
Zeichnungsteuer (Taxe d'abonnement)	6	61.299	9.719	26.880	9.915	67.368
Verwahrstellengebühren		432.790	27.476	38.597	53.573	45.277
Depotbankgebühren	5(e)	97.101	17.096	36.876	17.752	99.346
Rechtskosten	5(b)	38.336	4.264	20.543	13.039	36.619
Zinsaufwand	2(i)	189.887	3.107	6.579	1.277	1.153.656
Abschreibung von Gründungskosten	5(f)	2.416	-	-	-	17.681
Sonstiger Aufwand		146.472	17.246	40.119	16.727	58.629
<b>Total Aufwand</b>		<b>4.954.865</b>	<b>393.222</b>	<b>1.083.727</b>	<b>405.375</b>	<b>4.629.915</b>
<b>Nettогewinn/(-verlust) aus Anlagen</b>		<b>11.183.075</b>	<b>1.449.922</b>	<b>5.014.035</b>	<b>1.061.778</b>	<b>5.252.853</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2(i)	(36.398.334)	(1.577.251)	3.359.771	2.541.515	(1.097.212)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	3(b)	6.891.025	446.812	828.444	257.299	34.182.208
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	3(c)	20.060.604	3.416	(81.517)	(681.821)	9.616.553
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards zu Absicherungszwecken	3(c)	-	-	-	-	(64.311.189)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	3(d,e,f,g,h)	15.755.565	-	-	-	20.999.460
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften	2(h)	(438.349)	(42.537)	(18.044)	676.250	(275.962)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) von Anlagen	2(c)	108.080.166	11.259.907	13.865.999	11.135.255	(8.807.981)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Futures	2(c),3(b)	(831.678)	(27.738)	(68.724)	5.693	(216.686)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Devisenforwards	2(c),3(c)	(44.546)	-	-	-	3.518.913
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Devisenforwards zu Absicherungszwecken	2(c),3(c)	-	-	-	-	(18.938.055)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Swaps	2(c),3(d,e,f,g,h)	(842.659)	-	-	-	(3.550.740)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Fremdwährungsumrechnung	2(h)	6.741	(8.156)	(4.950)	4.939	33.275
<b>Nettoergebnis aus der Geschäftstätigkeit im Berichtsjahr</b>		<b>123.421.610</b>	<b>11.504.375</b>	<b>22.895.014</b>	<b>15.000.908</b>	<b>(23.594.563)</b>

# AQR UCITS FUNDS

## Aufwands- und Ertragsrechnung

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

Erläuterungen	AQR Managed Futures UCITS Fund USD	AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund* USD	AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund** USD	AQR Style Premia UCITS Fund USD	AQR Systematic Total Return UCITS Fund* USD	Insgesamt EUR
<b>Ertrag</b>						
Netto dividendenertrag abzüglich ausländischer Quellensteuer	2(i)	-	-	-	-	23.195.411
Zinsertrag	2(i)	2.278.986	323.823	6.315.164	6.692.524	150.422
Nettoertrag aus Wertpapierleihgeschäften	2(k)	-	-	-	-	26.428
<b>Total Ertrag</b>	<b>2.278.986</b>	<b>323.823</b>	<b>6.315.164</b>	<b>6.692.524</b>	<b>150.422</b>	<b>46.629.977</b>
<b>Aufwand</b>						
Anlageverwaltungsgebühren	5(b)	1.938.843	460.795	365.126	10.045.087	248.420
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	5(b)	84.259	17.181	23.826	371.529	7.740
Gebühren für Fachberater	5(b)	117.469	40.967	54.886	292.933	40.967
Verwaltungsstellengebühren	5(d)	179.040	33.227	45.327	743.969	15.519
Performancegebühren	5(c)	28.011	15	-	1.562.094	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	6	40.898	10.931	11.291	152.456	6.245
Verwahrstellengebühren		71.270	7.628	6.402	68.519	7.628
Depotbankgebühren	5(e)	47.093	9.753	16.957	203.465	3.954
Rechtskosten	5(b)	18.442	2.900	22.532	119.715	2.900
Zinsaufwand	2(i)	20.423	8.060	6.849	266.128	3.239
Abschreibung von Gründungskosten	5(f)	2.781	-	-	3.438	-
Sonstiger Aufwand		22.859	4.810	10.404	250.117	4.915
<b>Total Aufwand</b>	<b>2.571.388</b>	<b>596.267</b>	<b>563.600</b>	<b>14.079.450</b>	<b>341.527</b>	<b>26.981.002</b>
<b>Nettогewinn/(-verlust) aus Anlagen</b>	<b>(292.402)</b>	<b>(272.444)</b>	<b>5.751.564</b>	<b>(7.386.926)</b>	<b>(191.105)</b>	<b>19.648.975</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2(i)	42.801	5.666	2.691.584	105.331	2.974
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	3(b)	(2.635.484)	(15.057)	(506.090)	(10.855.123)	2.017.858
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards	3(c)	(4.786.015)	9.655	(21)	26.422.536	(255.683)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenforwards zu Absicherungszwecken	3(c)	(23.556.904)	(9.370.896)	-	(102.050.552)	(3.243.244)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	3(d,e,f,g,h)	1.045.702	9.788.976	1.810.293	44.730.471	(244.029)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften	2(h)	443.946	1.929.522	(81)	1.048.005	516.048
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) von Anlagen	2(c)	(34.435)	(11.757)	4.040.100	(70.161)	(4.020)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Futures	2(c),3(b)	44.815	-	54.688	(7.970.377)	268.347
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Devisenforwards	2(c),3(c)	(4.322.977)	-	-	(5.245.843)	(997.223)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Devisenforwards zu Absicherungszwecken	2(c),3(c)	(5.376.711)	3.998.546	-	(31.663.192)	(6.459.987)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Swaps	2(c),3(d,e,f,g,h)	(379.030)	(2.949.282)	26.752	(5.660.399)	1.835.823
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Fremdwährungsumrechnung	2(h)	(606.520)	(16.492)	29	86.220	(1.333.786)
<b>Nettoergebnis aus der Geschäftstätigkeit im Berichtsjahr</b>	<b>(40.413.214)</b>	<b>3.096.437</b>	<b>13.868.818</b>	<b>(98.510.010)</b>	<b>(1.629.512)</b>	<b>23.355.997</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. Februar 2017 aufgelegt.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 2. Juni 2016 aufgelegt.

# AQR UCITS FUNDS

## Veränderung des Nettovermögens

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

	AQR Emerging Equities UCITS Fund USD	AQR Global Core Equity UCITS Fund USD	AQR Global Defensive Equity UCITS Fund USD	AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund USD	AQR Global Risk Parity UCITS Fund USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>682.728.818</b>	<b>94.701.531</b>	<b>255.562.479</b>	<b>21.604.401</b>	<b>706.715.817</b>
Einnahmen aus Anteilszeichnungen	60.965.157	11.144	6.516.184	104.349.700	73.568.557
Ausgaben für Anteilsrücknahmen	(88.367.333)	-	(1.390.463)	-	(20.590.721)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) des Berichtsjahres	123.421.610	11.504.375	22.895.014	15.000.908	(23.594.563)
<i>Berichtigung für Fremdwährungsumrechnung</i>					
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>778.748.252</b>	<b>106.217.050</b>	<b>283.583.214</b>	<b>140.955.009</b>	<b>736.099.090</b>

## Veränderung des Nettovermögens

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

	AQR Managed Futures UCITS Fund USD	AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund* USD	AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund** USD	AQR Style Premia UCITS Fund USD	AQR Systematic Total Return UCITS Fund* USD	Insgesamt EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>236.627.037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.194.388.708</b>	<b>-</b>	<b>2.799.183.472</b>
Einnahmen aus Anteilszeichnungen	617.069.206	430.467.400	111.858.077	968.738.779	250.802.944	2.390.584.050
Ausgaben für Anteilsrücknahmen	(137.598.419)	-	(34.866)	(359.492.881)	(1.317.683)	(554.564.331)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) des Berichtsjahres	(40.413.214)	3.096.437	13.868.818	(98.510.010)	(1.629.512)	23.355.997
<i>Berichtigung für Fremdwährungsumrechnung</i>						239.679.789
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>675.684.610</b>	<b>433.563.837</b>	<b>125.692.029</b>	<b>1.705.124.596</b>	<b>247.855.749</b>	<b>4.898.238.977</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. Februar 2017 aufgelegt.

\*\* Dieser Teilfonds wurde am 2. Juni 2016 aufgelegt.

# AQR UCITS FUNDS

## Ausweis der Veränderung der Anzahl Anteile

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

Klasse	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile am 31. März 2016	Anzahl gezeichneter Anteile	Anzahl zurückgenommener Anteile	Anzahl umgetauschter Anteile	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile am 31. März 2017
<b>AQR Emerging Equities UCITS Fund</b>					
Klasse A2	1.234.880	36.747	(232.019)	(138.122)	901.486
Klasse A3	-	25.416	(18.950)	131.162	137.628
Klasse B2	4.075	16.737	-	(20.812)	-
Klasse B3	515.100	182.181	(4.124)	20.202	713.359
Klasse C2	1.955.776	113.829	(51.021)	(117.639)	1.900.945
Klasse C3	-	39.885	-	145.561	185.446
Klasse E	1.949.146	52.884	(439.862)	-	1.562.168
<b>AQR Global Core Equity UCITS Fund</b>					
Klasse B3	785.579	91	-	-	785.670
<b>AQR Global Defensive Equity UCITS Fund</b>					
Klasse A1	1.043	45.763	(11.926)	-	34.880
Klasse B3	1.989.269	83	-	-	1.989.352
Klasse C1	-	11.055	(1.021)	-	10.034
Klasse D1	-	1.000	-	-	1.000
<b>AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund</b>					
Klasse A2	200.000	89	-	-	200.089
Klasse B2	-	300.000	-	-	300.000
Klasse C2	-	487.506	-	-	487.506
<b>AQR Global Risk Parity UCITS Fund</b>					
Klasse A1	49.514	7.863	(55.807)	-	1.570
Klasse B1	488.466	410.804	(17.785)	-	881.485
Klasse C1	242.930	119.657	-	-	362.587
Klasse C2	1.983.970	65.963	-	-	2.049.933
Klasse C3	454.463	-	(89.184)	-	365.279
Klasse F	2.208.116	-	-	-	2.208.116
<b>AQR Managed Futures UCITS Fund</b>					
Klasse A	218.405	852.090	(691.538)	(129.782)	249.175
Klasse B	648.726	459.616	(173.555)	-	934.787
Klasse C	186.190	198.649	(51.082)	-	333.757
Klasse D	30.000	7.809	(550)	-	37.259
Klasse E	7.550	715.133	(162.524)	-	560.159
Klasse F	673.888	217.168	(34.603)	-	856.453
Klasse G	-	2.596.924	(214.219)	135.926	2.518.631
Klasse H2	97.084	53.512	(4.335)	-	146.261
Klasse J	300	649	-	-	949
Klasse K	455	31	-	-	486
Klasse L	-	2.245	(500)	-	1.745
Klasse M	-	850.000	-	-	850.000
<b>AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*</b>					
Klasse A1	-	100	-	-	100
Klasse I1	-	4.005.000	-	-	4.005.000
<b>AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund**</b>					
Klasse A1	-	111.052	(330)	-	110.722
Klasse A2	-	2.500	-	-	2.500
Klasse A3	-	1.000.000	-	-	1.000.000

# AQR UCITS FUNDS

## Ausweis der Veränderung der Anzahl Anteile (Fortsetzung)

Für das am 31. März 2017 abgeschlossene Berichtsjahr

Klasse	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile am 31. März 2016	Anzahl gezeichneter Anteile	Anzahl zurückgenommener Anteile	Anzahl umgetauschter Anteile	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile am 31. März 2017
<b>AQR Style Premia UCITS Fund</b>					
Klasse A	608.187	488.967	(522.771)	(2.741)	571.642
Klasse B	2.940.127	1.651.829	(576.901)	(980.466)	3.034.589
Klasse C	104.392	440.222	(2.413)	-	542.201
Klasse D	4.626	9.267	-	-	13.893
Klasse E	1.702.739	1.694.053	(1.115.211)	973.225	3.254.806
Klasse F	650.244	639.610	(220.423)	(86)	1.069.345
Klasse G	1.100.500	350.592	(350.500)	-	1.100.592
Klasse H	-	210.000	-	-	210.000
Klasse I	64.725	44.126	(14.608)	-	94.243
Klasse J	21.482	18.303	(2.158)	-	37.627
Klasse K	1.666.692	1.930.246	(174.566)	94	3.422.466
Klasse M	177.773	290.973	(33.260)	3.091	438.577
Klasse N	116.631	14.687	-	-	131.318
<b>AQR Systematic Total Return UCITS Fund*</b>					
Klasse A1	-	185.197	-	-	185.197
Klasse B1	-	290.473	(2.798)	-	287.675
Klasse B2	-	2.319	(27)	-	2.292
Klasse B3	-	1.203.978	-	-	1.203.978
Klasse C1	-	1.500	-	-	1.500
Klasse C2	-	281.742	-	-	281.742
Klasse C3	-	197.238	(7.969)	-	189.269
Klasse D1	-	112.284	(83)	-	112.201

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. Februar 2017 aufgelegt.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 2. Juni 2016 aufgelegt.

# AQR UCITS FUNDS

## Statistische Angaben

Nettoinventarwert	Währung	31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
<b>AQR Emerging Equities UCITS Fund</b>	USD	778.748.252	682.728.818	603.662.312
Klasse A1	USD	-	-	35.245.230
Klasse A2	USD	93.989.145	108.651.731	26.022.058
Klasse A3	USD	15.113.599	-	-
Klasse B2	EUR	-	414.701	-
Klasse B3	EUR	94.604.320	53.981.622	72.296.475
Klasse C2	GBP	254.754.791	191.927.471	115.171.819
Klasse C3	GBP	20.089.462	-	-
Klasse E	EUR	211.456.722	207.197.688	274.406.822
<b>AQR Global Core Equity UCITS Fund</b>	USD	106.217.050	94.701.531	98.310.544
Klasse B3	EUR	99.412.279	83.038.740	91.605.076
<b>AQR Global Defensive Equity UCITS Fund</b>	USD	283.583.214	255.562.479	24.227.268
Klasse A1	USD	3.867.529	106.416	-
Klasse B3	EUR	260.237.492	223.995.847	22.574.799
Klasse C1	GBP	1.251.973	-	-
Klasse D1	CHF	104.236	-	-
<b>AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund</b>	USD	140.955.009	21.604.401	-
Klasse A2	USD	24.784.698	21.604.401	-
Klasse B2	EUR	32.535.703	-	-
Klasse C2	GBP	65.301.037	-	-
<b>AQR Global Risk Parity UCITS Fund</b>	USD	736.099.090	706.715.817	750.243.840
Klasse A1	USD	173.670	5.045.260	6.855.561
Klasse B1	EUR	95.827.715	49.755.727	-
Klasse C1	GBP	40.038.313	24.855.123	53.551.592
Klasse C2	GBP	226.893.585	203.362.830	205.535.990
Klasse C3	GBP	40.464.613	46.599.997	50.610.872
Klasse E1	EUR	-	-	31.719.394
Klasse F	EUR	234.285.587	219.295.618	234.219.950
<b>AQR Managed Futures UCITS Fund</b>	USD	675.684.610	236.627.037	100.765.406
Klasse A	USD	25.307.098	22.804.483	1.667.061
Klasse B	EUR	93.081.823	67.312.903	148.931
Klasse C	GBP	31.396.611	17.992.501	-
Klasse D	CHF	3.415.848	2.879.971	-
Klasse E	EUR	52.787.023	741.731	-
Klasse F	GBP	87.626.331	70.750.741	66.904.596
Klasse G	USD	244.137.246	-	-
Klasse H2	NOK	67.894.354	46.414.046	-
Klasse J	EUR	91.180	30.037	-
Klasse K	GBP	47.316	45.510	-
Klasse L	USD	170.619	-	-
Klasse M	EUR	84.574.969	-	-
<b>AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*</b>	USD	433.563.837	-	-
Klasse A1	USD	10.144	-	-
Klasse I1	EUR	405.778.177	-	-
<b>AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund**</b>	USD	125.692.029	-	-
Klasse A1	USD	12.090.537	-	-
Klasse A2	USD	285.157	-	-
Klasse A3	USD	113.316.335	-	-
<b>AQR Style Premia UCITS Fund</b>	USD	1.705.124.596	1.194.388.708	266.960.748
Klasse A	USD	63.991.423	66.767.997	7.551.666
Klasse B	EUR	335.453.229	323.299.145	79.427.024
Klasse C	GBP	61.197.405	11.595.416	11.541.275
Klasse D	CHF	1.533.124	510.144	291.291
Klasse E	EUR	362.405.160	188.506.244	52.282.650

# AQR UCITS FUNDS

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert	Währung	31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Klasse F	GBP	120.727.982	72.177.222	12.290.400
Klasse G	EUR	122.789.912	122.490.528	76.605.000
Klasse H	EUR	21.244.615	-	-
Klasse I	USD	9.811.529	6.619.114	-
Klasse J	EUR	3.742.914	2.130.823	-
Klasse K	GBP	355.490.250	170.659.102	-
Klasse M	USD	43.540.340	17.298.493	-
Klasse N	CHF	12.769.378	11.323.702	-
<b>AQR Systematic Total Return UCITS Fund*</b>	USD	247.855.749	-	-
Klasse A1	USD	18.552.900	-	-
Klasse B1	EUR	28.754.273	-	-
Klasse B2	EUR	225.939	-	-
Klasse B3	EUR	120.445.112	-	-
Klasse C1	GBP	149.229	-	-
Klasse C2	GBP	27.776.668	-	-
Klasse C3	GBP	18.960.441	-	-
Klasse D1	CHF	11.206.346	-	-
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>				
		31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
<b>AQR Emerging Equities UCITS Fund</b>				
Klasse A1		-	-	316.002
Klasse A2		901.486	1.234.880	255.608
Klasse A3		137.628	-	-
Klasse B2		-	4.075	-
Klasse B3		713.359	515.100	561.352
Klasse C2		1.900.945	1.955.776	1.044.000
Klasse C3		185.446	-	-
Klasse E		1.562.168	1.949.146	2.115.052
<b>AQR Global Core Equity UCITS Fund</b>				
Klasse B3		785.670	785.579	785.579
<b>AQR Global Defensive Equity UCITS Fund</b>				
Klasse A1		34.880	1.043	-
Klasse B3		1.989.352	1.989.269	195.039
Klasse C1		10.034	-	-
Klasse D1		1.000	-	-
<b>AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund</b>				
Klasse A2		200.089	200.000	-
Klasse B2		300.000	-	-
Klasse C2		487.506	-	-
<b>AQR Global Risk Parity UCITS Fund</b>				
Klasse A1		1.570	49.514	61.849
Klasse B1		881.485	488.466	-
Klasse C1		362.587	242.930	481.289
Klasse C2		2.049.933	1.983.970	1.845.375
Klasse C3		365.279	454.463	454.463
Klasse E1		-	-	292.017
Klasse F		2.208.116	2.208.116	2.154.970
<b>AQR Managed Futures UCITS Fund</b>				
Klasse A		249.175	218.405	14.540
Klasse B		934.787	648.726	1.300
Klasse C		333.757	186.190	-
Klasse D		37.259	30.000	-
Klasse E		560.159	7.550	-
Klasse F		856.453	673.888	582.888

# AQR UCITS FUNDS

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl Anteile im Umlauf	31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Klasse G	2.518.631	-	-
Klasse H2	146.261	97.084	-
Klasse J	949	300	-
Klasse K	486	455	-
Klasse L	1.745	-	-
Klasse M	850.000	-	-
<b>AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*</b>			
Klasse A1	100	-	-
Klasse I1	4.005.000	-	-
<b>AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund**</b>			
Klasse A1	110.722	-	-
Klasse A2	2.500	-	-
Klasse A3	1.000.000	-	-
<b>AQR Style Premia UCITS Fund</b>			
Klasse A	571.642	608.187	74.269
Klasse B	3.034.589	2.940.127	781.070
Klasse C	542.201	104.392	112.653
Klasse D	13.893	4.626	2.839
Klasse E	3.254.806	1.702.739	509.876
Klasse F	1.069.345	650.244	120.000
Klasse G	1.100.592	1.100.500	750.000
Klasse H	210.000	-	-
Klasse I	94.243	64.725	-
Klasse J	37.627	21.482	-
Klasse K	3.422.466	1.666.692	-
Klasse M	438.577	177.773	-
Klasse N	131.318	116.631	-
<b>AQR Systematic Total Return UCITS Fund*</b>			
Klasse A1	185.197	-	-
Klasse B1	287.675	-	-
Klasse B2	2.292	-	-
Klasse B3	1.203.978	-	-
Klasse C1	1.500	-	-
Klasse C2	281.742	-	-
Klasse C3	189.269	-	-
Klasse D1	112.201	-	-

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
<b>AQR Emerging Equities UCITS Fund</b>				
Klasse A1	USD	-	-	111,53
Klasse A2	USD	104,26	87,99	101,80
Klasse A3	USD	109,81	-	-
Klasse B2	EUR	-	101,76	-
Klasse B3	EUR	132,62	104,80	128,79
Klasse C2	GBP	134,01	98,13	110,32
Klasse C3	GBP	108,33	-	-
Klasse E	EUR	135,36	106,30	129,74
<b>AQR Global Core Equity UCITS Fund</b>				
Klasse B3	EUR	126,53	105,70	116,60
<b>AQR Global Defensive Equity UCITS Fund</b>				
Klasse A1	USD	110,88	102,03	-
Klasse B3	EUR	130,82	112,60	115,75
Klasse C1	GBP	124,77	-	-
Klasse D1	CHF	104,24	-	-

# AQR UCITS FUNDS

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
<b>AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund</b>				
Klasse A2	USD	123,87	108,02	-
Klasse B2	EUR	108,45	-	-
Klasse C2	GBP	133,95	-	-
<b>AQR Global Risk Parity UCITS Fund</b>				
Klasse A1	USD	110,60	101,90	110,84
Klasse B1	EUR	108,71	101,86	-
Klasse C1	GBP	110,42	102,31	111,27
Klasse C2	GBP	110,68	102,50	111,38
Klasse C3	GBP	110,78	102,54	111,37
Klasse E1	EUR	-	-	108,62
Klasse F	EUR	106,10	99,31	108,68
<b>AQR Managed Futures UCITS Fund</b>				
Klasse A	USD	101,56	104,41	114,65
Klasse B	EUR	99,58	103,76	114,56
Klasse C	GBP	94,07	96,64	-
Klasse D	CHF	91,68	96,00	-
Klasse E	EUR	94,24	98,24	-
Klasse F	GBP	102,31	104,99	114,78
Klasse G	USD	96,93	-	-
Klasse H2	NOK	464,20	478,08	-
Klasse J	EUR	96,06	100,12	-
Klasse K	GBP	97,39	100,03	-
Klasse L	USD	97,78	-	-
Klasse M	EUR	99,50	-	-
<b>AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*</b>				
Klasse A1	USD	101,44	-	-
Klasse I1	EUR	101,32	-	-
<b>AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund**</b>				
Klasse A1	USD	109,20	-	-
Klasse A2	USD	114,06	-	-
Klasse A3	USD	113,32	-	-
<b>AQR Style Premia UCITS Fund</b>				
Klasse A	USD	111,94	109,78	101,68
Klasse B	EUR	110,54	109,96	101,69
Klasse C	GBP	112,87	111,08	102,45
Klasse D	CHF	110,35	110,28	102,62
Klasse E	EUR	111,34	110,71	102,54
Klasse F	GBP	112,90	111,00	102,42
Klasse G	EUR	111,57	111,30	102,14
Klasse H	EUR	101,16	-	-
Klasse I	USD	104,11	102,26	-
Klasse J	EUR	99,47	99,19	-
Klasse K	GBP	103,87	102,39	-
Klasse M	USD	99,28	97,31	-
Klasse N	CHF	97,24	97,09	-
<b>AQR Systematic Total Return UCITS Fund*</b>				
Klasse A1	USD	100,18	-	-
Klasse B1	EUR	99,95	-	-
Klasse B2	EUR	98,56	-	-
Klasse B3	EUR	100,04	-	-
Klasse C1	GBP	99,49	-	-
Klasse C2	GBP	98,59	-	-
Klasse C3	GBP	100,18	-	-
Klasse D1	CHF	99,88	-	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. Februar 2017 aufgelegt.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 2. Juni 2016 aufgelegt.

# AQR UCITS FUNDS

---

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017

### 1. Allgemeine Informationen

#### (a) Die Gesellschaft

AQR UCITS Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 12. Dezember 2011 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“) nach luxemburgischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in seiner jeweils gültigen Fassung) über die Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“). Die Satzung der Gesellschaft wurde am 25. Januar 2012 im Mémorial C „Recueil des Sociétés et Associations“ des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht, und die Gesellschaft ist unter der Nummer B 165881 im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg eingetragen.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds mit mehreren Teifonds (die „Teifonds“) strukturiert, um den Anlegern verschiedene Anlagestrategien anbieten zu können. Jeder Teifonds verfügt über ein eigenes Anlagenportfolio aus Wertpapieren, Barmitteln und anderen Vermögenswerten. Jeder Teifonds gibt verschiedene Anteilklassen aus. Der Verwaltungsrat kann die Auflegung zusätzlicher Teifonds und Anteilklassen bewilligen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat FundRock Management Company S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft hat AQR Capital Management, LLC (durch Übertragung der Befugnisse) zum Anlageverwalter der Gesellschaft bestimmt. Der Anlageverwalter investiert die Vermögen der aktiven Teifonds gemäß deren individuellen Anlagezielen und Anlagepolitiken.

Der Anlageverwalter hat UBS Global Asset Management (Americas) Inc. zum Unteranlageverwalter folgender Teifonds bestellt: AQR Global Risk Parity UCITS Fund, AQR Managed Futures UCITS Fund, AQR Style Premia UCITS Fund, AQR Systematic Total Return UCITS Fund und AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund. Der Unteranlageverwalter erbringt dem Anlageverwalter Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Anlage der Barmittel dieser Teifonds und er wird direkt vom Anlageverwalter gemäß dem Vertrag über die Unteranlageverwaltung vergütet. Den Teifonds werden keine Gebühren belastet, die im Zusammenhang mit den vom Unteranlageverwalter erbrachten Leistungen stehen.

#### (b) Die Teifonds

Am 31. März 2017 hatte die Gesellschaft zehn aktive Teifonds:

Teifonds	Auflegungsdatum
AQR Emerging Equities UCITS Fund	13. Dezember 2013
AQR Global Core Equity UCITS Fund	2. Dezember 2014
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	2. Dezember 2014
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	15. Januar 2016
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	28. August 2012
AQR Managed Futures UCITS Fund	1. Oktober 2014
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	1. Februar 2017
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	2. Juni 2016
AQR Style Premia UCITS Fund	1. Oktober 2014
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	1. Februar 2017

Das Anlageziel des AQR Emerging Equities UCITS Fund ist das Erzielen einer Outperformance gegenüber dem Morgan Stanley Capital International Inc. Emerging Markets Total Return Index (Nettoddividenden reinvestiert, USD, nicht abgesichert) (der „Vergleichsindex“) von durchschnittlich 200 Basispunkten pro Kalenderjahr (nach Gebühren) über einen vollständigen Marktzyklus. Der Teifonds baut sein Anlagenportfolio anhand von Vermögensallokations- und Aktienselektionsmodellen auf und stützt sich dabei auf eine Reihe von verschiedenen Bewertungs-, Kursmomentum-, wirtschaftlichen und anderen Faktoren. Im Allgemeinen können bei der Verwaltung des Teifondsvermögens die Wertpapiere, Sektoren, Länder und Währungen im Portfolio gegenüber dem Vergleichsindex sowohl unter- als auch übergewichtet werden.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

#### (b) Die Teifonds (Fortsetzung)

Der AQR Global Core Equity UCITS Fund strebt mit Anlagen in internationalen Aktien und Barmitteln eine Outperformance gegenüber dem Morgan Stanley International Inc. World Total Return (Net) Index, USD, nicht abgesichert (der „Vergleichsindex“) an.

Das Anlageziel des AQR Global Defensive Equity UCITS Fund ist die Erzielung einer Gesamtrendite. Der Teifonds verfolgt eine defensive Anlagestrategie und beabsichtigt, mittels aktiver Aktienauswahl, Risikomanagement und Diversifikation ein Wertsteigerungspotenzial mit gleichzeitigem Schutz gegen Kursverluste zu bieten.

Der AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund strebt mit Anlagen in internationalen Aktien und Barmitteln eine Outperformance gegenüber dem MSCI World Total Return (Net) Index, USD, nicht abgesichert an.

Der AQR Global Risk Parity UCITS Fund ist bestrebt, ein breit diversifiziertes Engagement in globalen Risikoprämien von Aktien, Staatsanleihen und Rohstoffindizes zu schaffen.

Das Anlageziel des AQR Managed Futures UCITS Fund ist die Generierung attraktiver risikobereinigter Renditen mit einer langfristig möglichst geringen Korrelation zu traditionellen Märkten. Der Teifonds beabsichtigt, durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Währungen und festverzinslichen Instrumenten (sowohl Long- als auch Short-Positionen) ein Engagement und eine Performance zu erreichen, die durchschnittlich eine geringe Korrelation zu den Aktienmärkten aufweisen.

Das Anlageziel des AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund ist die Generierung von Renditen mittels Long- und Short-Positionen, die eine geringe Korrelation zu den Renditen der Aktienmärkte aufweisen. Der Teifonds beabsichtigt, drei verschiedene Anlagestrategien anzuwenden: die Value-, die Momentum- und die Defensive Strategie. Innerhalb eines normalen Geschäftszyklus strebt der Teifonds ein Beta von Null an.

Der AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund ist bestrebt, eine risikobereinigte Outperformance gegenüber einer Teilmenge aus liquiden Wertpapieren des Bank of America Merrill Lynch U.S. High Yield Indexes zu erzielen. Der Teifonds versucht, einen gewissen Schutz gegen Kursverluste zu bieten und investiert zu diesem Zweck in Kredittitel und kreditbezogene Wertpapiere von attraktiv bewerteten Unternehmen mit positivem Kursmomentum, attraktivem Carry und stabiler Geschäftsentwicklung.

Das Anlageziel des AQR Style Premia UCITS Fund ist die Generierung hoher risikobereinigter Renditen mit einer geringstmöglichen Korrelation zu traditionellen Märkten. Der Teifonds beabsichtigt, vier verschiedene Anlagestrategien anzuwenden: die Value-, die Momentum-, die Carry- und die Defensive-Strategie. Der Teifonds legt in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, festverzinslichen Instrumenten, Zinsen und Währungen (sowohl Long- als auch Short-Positionen) an.

Der AQR Systematic Total Return UCITS Fund ist bestrebt, Gesamtrenditen zu erzielen, die seinem langfristigen Risikoziel entsprechen. Zu diesem Zweck legt der Teifonds in ein breit diversifiziertes Portfolio an und verteilt seine Vermögenswerte auf drei Teilstrategien: die Market Risk Premia Strategy, die Macro Asset Timing Strategy und die Market Neutral Security Selection Strategy.

#### (c) Die Anteile

Jeder Teifonds umfasst eine oder mehrere Anteilklassen. Jede Anteilkasse kann bezüglich einer Reihe von Kriterien (z. B. Zeichnung, Rücknahme, Mindestbeteiligung, Gebührenstruktur, Währung und Ausschüttungspolitik) andere Merkmale aufweisen. Die einzelnen Anteilklassen eines Teifonds müssen nicht auf die Referenzwährung des Teifonds lauten. Zeichnungen und Rücknahmen werden am Handelstag verbucht. Zeichnungen und Rücknahmen, die in der laufenden Berichtsperiode erfasst werden, aber erst danach eingehen bzw. gezahlt werden, werden in der Bilanz als Forderungen aus Zeichnungen bzw. Verbindlichkeiten aus Rücknahmen ausgewiesen. Bei Anteilklassen, deren Währung nicht der Referenzwährung ihres Teifonds entspricht, kann der Anlageverwalter bestimmte Transaktionen zur Absicherung der Vermögenswerte gegen Währungsrisiken tätigen. Die am 31. März 2017 bei den einzelnen Teifonds verfügbaren Anteilklassen sind in der entsprechenden Ergänzung zum Prospekt aufgeführt.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### (a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und regulatorischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

#### (b) Konsolidierter Abschluss

Die Abschlüsse der Gesellschaft werden in Euro („EUR“) erstellt, während die Abschlüsse der einzelnen Teifonds auf deren jeweilige Referenzwährung lauten. Die konsolidierte Bilanz, die konsolidierte Erfolgsrechnung und die konsolidierte Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens geben die Summe des Nettovermögens bzw. der Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens aller Teifonds wieder, umgerechnet in die Rechnungswährung der Gesellschaft zu dem am Ende des Berichtsjahres gültigen Wechselkurs bzw. zu dem für die Berichtsperiode festgelegten Durchschnittskurs.

#### (c) Bewertung der Anlagen

Der Abschluss wird auf der Grundlage des zum Ende des Berichtsjahres am 31. März 2017 zuletzt berechneten Nettoinventarwerts („NIW“) erstellt. Zur Berechnung des NIW werden die Wertpapiere im Portfolio sowie andere Derivate – wie im Prospekt festgelegt – anhand der zum Zeitpunkt der Berechnung letztbekannten beizulegenden Zeitwerte und Wechselkurse bewertet.

Die Anlagen der Gesellschaft werden wie folgt bewertet:

Die Bewertung der Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und der für das Publikum offen ist, erfolgt zum letzten Kaufpreis bzw. zum letzten Schlusskurs an der Hauptbörse, an der das betreffende Instrument gehandelt wird, vor Berechnung des NIW jedes Teifonds am Bewertungstag (16:00 Uhr MEZ). Marktbedingt können gewisse Anlagen eines Teifonds an Märkten gehandelt werden, die eine relativ geringe Liquidität und/oder eine relativ starke Volatilität aufweisen. Abhängig von den Marktbedingungen können folglich der bewertete Preis und der beim Verkauf der jeweiligen Wertpapiere erzielbare Preis wesentlich voneinander abweichen.

Wie vom Verwaltungsrat als übliches Verfahren festgelegt und sofern er keine andere Bewertungsmethode bestimmt hat, können auf bestimmte, ausschließlich an einer ausländischen Börse in Asien gehandelte Beteiligungspapiere von einzelnen Teifonds tägliche Zeitwertfaktoren angewendet werden, die von einem unabhängigen Preisanbieter geliefert werden, um die Marktbewegungen in der Zeit zwischen dem Börsenschluss am ausländischen Markt und der Berechnung des NIW der Teifonds einzuberechnen. Der Preisanbieter verwendet statistische Analysen und quantitative Modelle, um anhand von Faktoren wie spätere Preisbewegungen und Kursänderungen von Indizes, American Depository Receipts, Futures-Kontrakten und Wechselkursen an anderen Märkten die lokalen Marktpreise anzupassen und die beizulegenden Zeitwerte zum Zeitpunkt, an dem die Teifonds ihren NIW berechnen, zu bestimmten.

Die Bewertung von festverzinslichen Wertpapieren (ausgenommen solche mit kurzfristigen Laufzeiten unter 60 Tagen) und anderen Anlagen, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, erfolgt auf Basis von notierten Marktpreisen, Händler-Quotierungen oder alternativen Preisquellen. Zu diesen Wertpapieren gehören bestimmte amerikanische Staats- und Regierungsanleihen, die meisten Wertpapiere staatlicher Behörden, Investment-Grade-Unternehmensanleihen, Geldmarktfonds und weniger liquide notierte Aktien. Staats- und Unternehmensanleihen sowie andere festverzinsliche Instrumente werden zum geschätzten beizulegenden Zeitwert angesetzt, der anhand der letzten Geldkurse, anhand von Kursermittlungen unabhängiger Preisanbieter oder Kursangaben von Gegenparteien und anderen Marktteilnehmern ermittelt wird. Kursermittlungen erfolgen anhand einer Matrix, die Faktoren wie bspw. notierte Marktpreise für identische oder ähnliche Anlagen, Renditen, Laufzeiten sowie Ratings berücksichtigen kann, sind aber nicht zwingend an notierte Marktpreise gebunden. Bestimmte kurzfristige Anlagefonds (darunter Anlagen in registrierten Geldmarktfonds sowie kurzfristige Schuldinstrumente von ausreichender Kreditqualität und mit einer Laufzeit unter 60 Tagen) werden in der Regel zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die annähernd dem beizulegenden Zeitwert entsprechen. Bestimmte andere kurzfristige Anlagefonds werden anhand von Notierungen bewertet, die von unabhängigen Preisanbietern oder vom Anlageverwalter, von der Verwaltungs- oder der Transferstelle des betreffenden Fonds ermittelt werden.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (c) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

Futures werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, der anhand des am Tag der Zeitwertbemessung an der Hauptbörsen festgestellten Geldkurses oder anhand des bei Börsenschluss an diesem Tag festgestellten Abrechnungspreises ermittelt wird. Die Bewertung von zentral abgewickelten Swaps, die in einem multilateralen Handelssystem notiert sind oder gehandelt werden (z. B. eine registrierte Börse), erfolgt täglich auf Basis von Notierungen, die von einem unabhängigen Preisanbieter gestellt werden. Bei Derivaten, die über eine Börse gehandelt und abgewickelt werden, wird in der Bilanz nur die Nachschiessmarge (Variation Margin) des laufenden Tages ausgewiesen.

Außerbörslich gehandelte Derivate („OTC“) (einschließlich Forwardkontrakten und Swap-Kontrakten) werden von den Teilfonds anhand beobachtbarer Marktfaktoren (z. B. von unabhängigen Preisanbietern, Gegenparteien, Händlern oder Brokern gelieferte und als zuverlässig erachtete Notierungen) täglich bewertet.

Der Wert der einzelnen Total Return Swap-Kontrakte und Total Return Basket Swap-Kontrakte ergibt sich (soweit jeweils zutreffend) aus einer Kombination aus (i) dem Nettowert der zugrunde liegenden Positionen, die täglich anhand des letzten Verkaufs- oder Schlusskurses an der Hauptbörsen der betreffenden Wertpapiere bewertet werden; (ii) den Finanzierungskosten; (iii) dem Wert der Dividenden oder aufgelaufenen Zinsen; (iv) den Barsalden innerhalb des Swaps; und (v) anderen Faktoren.

Der beizulegende Zeitwert von Devisenterminkontrakten wird anhand aktueller Devisenterminkurse bestimmt, die von einem unabhängigen Preisanbieter geliefert werden.

Kreditausfall-Swaps und Zinsswaps werden anhand von Notierungen, die von einem unabhängigen Preisanbieter geliefert werden, täglich zum Marktwert bewertet. Die unabhängigen Preisanbieter berechnen für jeden einzelnen Kreditausfall-Swap und Zinsswap einen Referenzwert, indem sie von verschiedenen Marktteilnehmern Bewertungsinformationen einholen.

Stehen keine Notierungen zur Verfügung oder gelten die verfügbaren Notierungen als nicht repräsentativ für den beizulegenden Zeitwert, so werden die Wertpapiere und Finanzderivate zu einem beizulegenden Zeitwert angesetzt, der entweder vom Verwaltungsrat sorgfältig und in gutem Glauben geschätzt wird oder von einer kompetenten, vom Verwaltungsrat beauftragten Person gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Bewertungsverfahren ermittelt wird. Die Verwendung des beizulegenden Zeitwerts zur Bewertung von Wertpapieren kann zu einem Wert führen, der vom letzten Schlusskurs des betreffenden Wertpapieres abweicht und sich auch von den Preisen unterscheidet, die andere offene Investmentgesellschaften zur Berechnung ihres Nettovermögens verwenden. Zwischen den geschätzten Werten, den Werten, die verwendet worden wären, wenn für die betreffenden Anlagen ein aktiver Markt bestanden hätte, und den tatsächlich erzielbaren Werten können erhebliche Differenzen bestehen, die wesentlich sein könnten.

#### (d) Swing-Pricing

Bei den Teilfonds kann eine Verwässerung des NIW pro Anteil entstehen, wenn Anleger Fondsanteile zu Preisen kaufen oder verkaufen, in denen die Handelsgebühren und weiteren Kosten, die anfallen, wenn der Anlageverwalter Wertpapiertransaktionen tätigt, um Mittelzu- und -abflüsse zu steuern, nicht berücksichtigt sind.

Um der Verwässerung entgegenzuwirken und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, hat der Verwaltungsrat einen Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt: Wenn an einem Bewertungstag der für Anteilstransaktionen anfallende Nettopogesamtbetrag eines Teilfonds einen vorgegebenen Schwellenwert übersteigt, kann der NIW pro Anteil nach oben oder unten angepasst werden, um den Nettozuflüssen bzw. -abflüssen Rechnung zu tragen. Das Ausmaß der Preisadjustierung wird vom Verwaltungsrat festgelegt und entspricht den geschätzten Handelsgebühren und sonstigen Kosten, die beim effektiven Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten des Teilfonds entstehen. Sofern der Verwaltungsrat im Rahmen der Swing-Pricing-Strategie nichts anderes festgelegt hat, beträgt der Schwellenwert USD 10 Millionen oder 1 % vom NIW des Teilfonds am betreffenden Bewertungstag, je nachdem, welcher Betrag der kleinere ist. Der Schwellenwert wird vom Verwaltungsrat regelmäßig überprüft.

Gemäß Prospekt wurde der Swing-Pricing-Mechanismus im Berichtsjahr zum 31. März 2017 beim AQR Emerging Equities UCITS Fund angewandt. Swing-Pricing wird im „Nettoerlös aus Anteilstransaktionen“ in der Aufstellung zur Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (e) Barmittel

Unter Barmittel fallen auf Bankkonten hinterlegte Beträge der Teilfonds in US-Dollar und Fremdwährungen, welche die versicherten Beträge möglicherweise überschreiten. Die Teilfonds unterliegen dem Risiko, dass die Bankinstitute ihre Verpflichtungen womöglich nicht erfüllen können.

#### (f) Forderungen/(Verbindlichkeiten) gegenüber Brokern

Unter Forderungen/(Verbindlichkeiten) gegenüber Brokern fallen die an die Broker oder Gegenparteien der Teilfonds verpfändeten oder von diesen erhaltenen Barbestände (einschließlich der für den Wertpapierhandel gehaltenen Barmittel) und die Barmittel, die an Gegenparteien als Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte verpfändet oder von diesen entgegengenommen wurden. Für die Teilfonds entsteht ein Kreditrisiko, wenn die Gegenparteien ihre Verpflichtungen gegenüber den Teilfonds nicht erfüllen können.

Am 31. März 2017 hatten die Teilfonds die folgenden Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Brokern:

Teilfonds	Broker	Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte*	Total
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Bank of America, N.A.	\$10.783.354	\$10.783.354
	Citibank, N.A.	302.781	302.781
	Goldman Sachs International	10.709.589	10.709.589
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	20.756.785	20.756.785
AQR Global Core Equity UCITS Fund	Citibank, N.A.	364	364
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	-	-	-
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	-	-	-
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Bank of America, N.A.	955.195	955.195
	Barclays Bank PLC	24.210.366	24.210.366
	Citibank, N.A.	7.111.951	7.111.951
	Goldman Sachs International	2.443.868	2.443.868
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	19.009.712	19.009.712
AQR Managed Futures UCITS Fund	Bank of America, N.A.	2.550.505	2.550.505
	Citibank, N.A.	9.969.302	9.969.302
	Goldman Sachs International	1.191.181	1.191.181
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	29.527.341	29.527.341
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Citibank, N.A.	3.933.391	3.933.391
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	99.259.999	99.259.999
	Merrill Lynch International	28.420.000	28.420.000
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	-	-	-

# AQR UCITS FUNDS

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (f) Forderungen/(Verbindlichkeiten) gegenüber Brokern (Fortsetzung)

Teilfonds	Broker	Sicherheiten für OTC-Derivat-geschäfte*	Total
AQR Style Premia UCITS Fund	Bank of America, N.A.	61.101.500	61.101.500
	Citibank, N.A.	20.782.008	20.782.008
	Goldman Sachs International	290.543.242	290.543.242
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	77.152.050	77.152.050
	Merrill Lynch International	28.040.000	28.040.000
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Bank of America, N.A.	1.124.857	1.124.857
	Citibank, N.A.	2.572.164	2.572.164
	Goldman Sachs International	450.529	450.529
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	9.650.135	9.650.135
	Merrill Lynch International	18.796.580	18.796.580
	Morgan Stanley & Co. International plc	28.250.000	28.250.000

\*ohne Total-Return-Swaps

#### (g) Einlagen bei/(von) Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate

Ein Teilfonds kann über Clearingmitglieder indirekt Barmittel als Sicherheit für Futures und andere börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate an eine zentrale Clearingstelle verpfänden. Am Ende des Berichtsjahres werden die als Sicherheit an ein Clearingmitglied verpfändeten Barguthaben (ohne etwaige per Ende der Berichtsperiode ausstehende, einzufordernde/(zu entrichtende) Nachschussmargen) und der kumulierte Nettowertzuwachs/(-verlust) der börsengehandelten oder zentral abgewickelten Derivate als Einlage bei/(von) Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate in der Bilanz erfasst. Für die Teilfonds besteht dahingehend ein Risiko, dass die zentrale Clearingstelle ihre Verpflichtungen gegenüber den Teilfonds womöglich nicht erfüllen kann.

Am 31. März 2017 hatten die Teilfonds die folgenden Sicherheiten verpfändet:

Teilfonds	Broker	Einlagen bei/(von) Brokern
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Barclays Capital Inc.	\$ 4.364.054
	J.P. Morgan Securities PLC	982.987
AQR Global Core Equity UCITS Fund	J.P. Morgan Securities PLC	85.530
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	J.P. Morgan Securities PLC	224.357
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	Goldman Sachs & Co.	49.158
	J.P. Morgan Securities PLC	38.860
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Barclays Capital Inc.	730.344
	Goldman Sachs & Co.	(258.753)
	J.P. Morgan Securities PLC	11.760.373

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (g) Einlagen bei/(von) Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate (Fortsetzung)

Teilfonds	Broker	Einlagen bei/(von) Brokern
AQR Managed Futures UCITS Fund	Barclays Capital Inc.	\$11.205.640
	J.P. Morgan Securities PLC	22.571.449
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Goldman Sachs & Co.	40
	J.P. Morgan Securities PLC	629
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	Citibank, N.A.	485.256
	J.P. Morgan Securities PLC	87.581
AQR Style Premia UCITS Fund	Barclays Capital Inc.	44.251.747
	J.P. Morgan Securities PLC	42.786.053
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Barclays Capital Inc.	2.553.500
	Goldman Sachs & Co.	733.195
	J.P. Morgan Securities PLC	5.392.128

#### (h) Fremdwährungsumrechnung

Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft wird in EUR, der Referenzwährung der Gesellschaft, erstellt. Die Einzelabschlüsse der Teilfonds werden in USD, der Referenzwährung der Teilfonds, erstellt.

Alle in einer anderen als der Referenzwährung eines Teilfonds ausgedrückten Werte werden zu dem vom Verwaltungsrat als angemessen erachteten aktuellen Wechselkurs in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die nicht in der Referenzwährung des Teilfonds ausgedrückt sind, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet. Die Anschaffungskosten von Wertpapieren, die nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Kaufdatum geltenden Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Der Anteil am Geschäftsergebnis eines Teilfonds, welcher sich aus den Auswirkungen von Wechselkurschwankungen auf Anlagen und Derivate ergibt, wird nicht getrennt von den Wertveränderungen ausgewiesen, die durch Marktpreisschwankungen von im Berichtsjahr gehaltenen oder verkauften Anlagen und Derivaten verursacht werden. Dementsprechend sind solche Fremdwährungsgewinne/(-verluste) in der Erfolgsrechnung in den Positionen „realisierter Nettoertrag/(-verlust) aus Anlagen und Derivaten“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) von Anlagen und Derivaten“ enthalten.

Der in der Erfolgsrechnung ausgewiesene realisierte Nettoertrag/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften setzt sich aus der Veräußerung von Fremdwährungen sowie der Differenz aus den zum Transaktionszeitpunkt für jeden Teilfonds erfassten Dividenden, Zinsen und ausländische Quellensteuern und dem Gegenwert in USD der tatsächlich erhaltenen oder gezahlten Beträge zusammen. Die in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) aus Fremdwährungsumrechnung setzen sich zusammen aus den durch Wechselkursveränderungen verursachten Wertänderungen der am Ende des Berichtsjahres gehaltenen Fremdwährungen sowie den auf ausländische Währungen lautenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (ausgenommen Anlagen).

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (h) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

Zur Umrechnung in USD der in anderen Währungen geführten Anlagen wurden folgende Wechselkurse angewandt:

Am 31. März 2017 wurden von den Teifonds die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 USD =	1,309243 AUD	- Australischer Dollar
	3,170050 BRL	- Brasilianischer Real
	1,329900 CAD	- Kanadischer Dollar
	1,000700 CHF	- Schweizer Franken
	6,960750 DKK	- Dänische Krone
	0,935935 EUR	- Euro
	0,802150 GBP	- Pfund Sterling
	7,770250 HKD	- Hongkong-Dollar
	111,660000 JPY	- Japanischer Yen
	1118,300000 KRW	- Südkoreanischer Won
	18,754500 MXN	- Mexikanischer Peso
	4,425500 MYR	- Malaysischer Ringgit
	8,591900 NOK	- Norwegische Krone
	1,431025 NZD	- Neuseeland-Dollar
	3,962800 PLN	- Polnischer Zloty
	8,929000 SEK	- Schwedische Krone
	1,396700 SGD	- Singapur-Dollar
	34,362500 THB	- Thailändischer Baht
	3,641000 TRY	- Türkische Lira
	30,342500 TWD	- Neuer Taiwan-Dollar
	13,373750 ZAR	- Südafrikanischer Rand

Das in der Bilanz ausgewiesene Gesamttotal aller Teifonds wurde zum folgenden Wechselkurs (gegenüber dem Euro) umgerechnet:

1 EUR = 1,0684500 USD

Das in der Erfolgsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesene Gesamttotal aller Teifonds wurde zum folgenden Wechselkurs (gegenüber dem Euro) umgerechnet:

1 EUR = 1,0977849 USD

#### (i) Anlagetransaktionen und damit zusammenhängende Erträge und Aufwendungen

Anlagetransaktionen werden am Handelstag (d. h. am Datum, an dem der Kauf-/Verkaufsauftrag ausgeführt wird) erfasst. Wertschriftenerträge und -verluste werden nach einer spezifischen Methode zur Kostenentlastung ermittelt und enthalten die Transaktionskosten. Die Berechnung der Zinsenrträge erfolgt auf Basis der aufgelaufenen Kuponzinsen nach der Effektivzinsmethode unter Bereinigung um die Agio-Abschreibungen und Disagio-Zuschreibungen. Zinsaufwendungen werden täglich abgegrenzt und enthalten etwaige Agio-Abschreibungen und Disagio-Zuschreibungen. Die Dividendenerträge/(-aufwendungen) abzüglich allfälliger ausländischer Steuern werden am Ex-Dividendendatum oder zum Zeitpunkt, an dem der Teifonds erstmals über das Ex-Dividendendatum informiert wird, erfasst. Die beim Kauf bzw. Verkauf von Anleihen aufgelaufenen Couponzinsen sind in der Bilanz in den Posten Zinsverbindlichkeiten bzw. Zinsforderungen enthalten. Bei inflationsgeschützten Anleihen werden die auf den Nominalwert berechneten Zinsenrträge/(-aufwendungen) um Veränderungen des entsprechenden Verbraucherpreisindexes bereinigt.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (j) Zuordnung von Erträgen und Aufwendungen

Bei der Berechnung des NIW pro Anteil der verschiedenen Anteilklassen werden Erträge, nicht klassenspezifische Aufwendungen sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste täglich jeder Anteilkasse im Verhältnis zu ihrem Anteil am Nettovermögen zu Tagesbeginn zugeordnet. Jedem Teifonds werden die ihm direkt zuzuschreibenden Aufwendungen verrechnet (z. B. Anlageverwaltungsgebühren, Registrierungskosten). Auf Gesellschaftsebene verursachte Aufwendungen werden auf die Teifonds im Verhältnis ihres Anteils am Gesamtnettovermögen oder nach einer anderen angemessenen Methode aufgeteilt.

Die erhaltenen Ausschüttungen, die über die Erträge der zugrunde liegenden Anlagen hinausgehen, werden von den Teifonds als Verringerung der Anlagekosten bzw. der realisierten Gewinne erfasst. Sind die effektiven Erträge nicht bekannt, werden solche Beträge geschätzt und die Schätzungen können von den tatsächlich Erträgen, den realisierten Wertzuwächsen und den Kapitalerträgen abweichen. Sobald die Emittenten über die effektive Zusammensetzung der Ausschüttungen informieren, passen die Teifonds die geschätzten Beträge der Ertragskomponenten (und folglich die Nettoanlageerträge) entsprechend an.

Die Teifonds unterliegen gegebenenfalls Steuern auf Erträge, Kapitalgewinne aus Anlagen und Währungsrückführungen, von denen ein Teil womöglich rückerstattet wird. Die Teifonds berücksichtigen die an den von ihnen genutzten Märkten geltenden steuerrechtlichen Vorschriften, um die ihnen anfallenden sowie allfällig rückforderbare Steuern einzuschätzen.

Am Ende des Berichtsjahrs zum 31. März 2017 fielen den einzelnen Teifonds folgende auf Wertpapiere erhobene Quellensteuern an:

<b>Sub-Fund</b>	<b>Erhobene Quellensteuern</b>
AQR Emerging Equities UCITS Fund	\$2.182.649
AQR Global Core Equity UCITS Fund	466.997
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	1.221.468
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	411.138

#### (k) Wertpapierleihgeschäfte

Zur Generierung zusätzlicher Einnahmen und zur Reduzierung von Kosten und Risiken kann der AQR Emerging Equities UCITS Fund im Ausmaß und unter Berücksichtigung der nachfolgend festgelegten Grenzen Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Ausgeliehene Wertpapiere werden zu 102 %–105 % ihres Marktwertes durch Barmittel oder Wertpapiere besichert. Darlehen werden fortwährend durch eine den Besicherungsanforderungen entsprechende Sicherheit abgesichert. Der Teifonds kann ausgewählte Portfolio-Wertpapiere an namhafte spezialisierte Banken, Kreditinstitute und andere Finanzinstitute oder über anerkannte Clearingstellen verleihen. Der Teifonds hält das Volumen der Wertpapierleihgeschäfte auf einem angemessenen Niveau und ist dazu berechtigt, die Rückgabe der ausgeliehenen Wertpapiere zu verlangen, um seinen Rücknahmeverpflichtungen jederzeit nachzukommen. Der Teifonds stellt sicher, dass Wertpapierleihgeschäfte die Verwaltung seines Vermögens nach Maßgabe der Anlagepolitik nicht beeinträchtigen. Ein wesentlicher Teil der Erträge aus dem Wertpapierleihprogramm wird den teilnehmenden Teifonds gutgeschrieben, der andere Teil wird an JP Morgan Chase Bank N.A. gezahlt, die von der Gesellschaft zum Ausführungsbeauftragten für Wertpapierverleihschäfte bestellt wurde. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in der Erfolgsrechnung im Posten „Nettoertrag aus Wertpapierleihgeschäften“ ausgewiesen.

Am 31. März 2017 bestanden keine offenen Wertpapierleihgeschäfte.

Im Folgenden sind die im Berichtsjahr zum 31. März 2017 im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm erwirtschafteten Erträge und angefallenen Gebühren aufgeführt.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### (k) Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Total Bruttoerträge/(-aufwendungen) aus Wertpapierleihgeschäften	Von den Bruttoerträgen/(-aufwendungen) aus Wertpapierleihgeschäften abgezogene Kosten und Gebühren	Total Nettoerträge/(-aufwendungen) aus Wertpapierleihgeschäften
AQR Emerging Equities UCITS Fund	\$35.856	\$(6.844)	\$29.012

### 3. Wertpapiere und andere Anlagen

#### (a) Inflationsgeschützte Anleihen

Bestimmte Teilfonds können in inflationsgeschützte Anleihen investieren, die regelmäßig um die Inflation angepasst werden, indem die Zinsabgrenzungen, der Nominalwert oder die Kapitalrückzahlungssumme entsprechend der durch einen Index gemessenen Inflationsrate erhöht oder gesenkt werden.

#### (b) Futures

Als Teil ihrer primären Anlagestrategie und zur Anlage überschüssiger Liquidität investieren bestimmte Teilfonds in Futures. Durch das Anlegen in Futures kann das Engagement in einem bestimmten Markt erhöht oder verringert werden. Sollte ein Terminbörsenmakler, der von Teilfonds geleistete Sicherheiten hält, in Konkurs gehen oder Insolvenz anmelden, können die Teilfonds womöglich keinen Anspruch auf vollständige Rückerstattung der von ihnen geleisteten Sicherheiten geltend machen, wodurch Verluste entstehen können. Eine Veränderung des Marktwertes eines offenen Futures-Kontrakts wird in der Erfolgsrechnung im Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Futures“ ausgewiesen. Wenn Futures glattgestellt oder fällig werden, wird die Differenz zwischen dem Wert der Kontrakte bei Abschluss und dem Wert zum Zeitpunkt ihrer Glattstellung oder Fälligkeit in der Erfolgsrechnung im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures“ erfasst.

Das Halten von Long-Positionen in Futures setzt die Teilfonds einem Verlustrisiko aus, das über die in der Bilanz ausgewiesenen Nachschüsse hinausgeht. Das Halten von Short-Positionen in Futures setzt die Teilfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Allfällige am Ende des Berichtsjahres offene Futures-Kontrakte werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

#### (c) Devisenforwards

Devisenforwards sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Kauf oder Verkauf von Fremdwährungen zu einem vereinbarten Preis und zu einem bestimmten zukünftigen Datum. Bestimmte Teilfonds können Devisenforwards kaufen oder verkaufen. Devisenforwards werden zur Absicherung gegen die Abwertung der Nennwährung von Wertpapieren im Anlagenportfolio im Verhältnis zum USD (oder gegen die Aufwertung der Nennwährung von Wertpapieren, die ein Teilfonds zu erwerben beabsichtigt, wenn ein Teilfonds Barmittelreserven und kurzfristige Anlagen hält) oder für andere Anlagezwecke eingesetzt. Der Wert der Devisenforwards in USD wird anhand aktueller Devisenterminkurse bestimmt, die von einem unabhängigen Preisanbieter ermittelt werden. Der Marktwert eines Devisenforwards schwankt mit den Wechselkursänderungen. Die Devisenforwards werden täglich zu Marktwerten neubewertet und die Marktwertveränderung wird als nicht realisierter Wertzuwachs oder Wertverlust erfasst. Bei Glattstellung des Kontrakts erfassen die Teilfonds einen realisierten Wertzuwachs oder Wertverlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts beim Abschluss und dem Wert des Kontrakts bei der Glattstellung.

Die Teilfonds können einem Risiko ausgesetzt sein, wenn sich die Währung ungünstig verändert, wenn die Gegenparteien die Vertragsbedingungen nicht erfüllen können oder wenn die Teilfonds den Kontrakt nicht glattstellen können. Die Risiken können die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen. Nicht lieferbare Devisenforwards werden ohne die Lieferung von Fremdwährung mit der Gegenpartei in USD abgerechnet. Allfällige am Ende des Berichtsjahres offene Devisenforwards werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wertpapiere und andere Anlagen (Fortsetzung)

#### (d) Swaps

Bestimmte Teilfonds können zur Risikoverwaltung im Portfolio oder als Alternative zu Direktanlagen Swapgeschäfte tätigen. Swapgeschäfte können am OTC-Markt, in dem Zahlungen direkt zwischen dem Teilfonds und der Gegenpartei erfolgen, privat ausgehandelt werden. Im Gegensatz dazu läuft bei anderen Swapgeschäften die Abwicklung zwingend über zentrale Clearingstellen („zentral abgewickelte Swaps“). Solche Swapgeschäfte werden durch eine Derivate-Clearingstelle, die in treuhänderischer Eigenschaft handelt, über eine zentrale Gegenpartei abgewickelt, wobei alle Zahlungen über diese beiden Stellen erfolgen.

Durch das Tätigen von Swapgeschäften können Risiken entstehen, die zusätzlich zu jenen anfallen, die bei der Direktanlage in die zugrunde liegenden Positionen auftreten. Dazu gehören: Marktisiken hinsichtlich ungünstiger Zins- oder Preisänderungen der zugrunde liegenden Sicherheit(en); Kreditrisiken hinsichtlich Nichteinhaltung der Vertragsbedingungen durch die Gegenpartei; sowie Liquiditätsrisiken hinsichtlich des Fehlens eines liquiden Marktes für Swapgeschäfte, was dem Teilfonds die Glattstellung von Positionen erschweren kann.

#### (e) Total-Return-Swaps

Bestimmte Teilfonds setzen Total-Return-Swaps ein, um ihr Portfolio zu hebeln oder um sich an den Renditen der zugrunde liegenden Finanzinstrumente zu beteiligen, ohne diese zu besitzen. Total-Return-Swaps sind Kontrakte zwischen zwei Parteien, bei denen sich üblicherweise eine Partei zur Zahlung der positiven Renditen und die andere Partei zur Zahlung der negativen Renditen auf ein bestimmtes Wertpapier, einen bestimmten Index oder eine Indexkomponente während der vereinbarten Swap-Laufzeit verpflichtet. Total-Return-Swaps werden täglich zum Marktwert des zugrunde liegenden Referenzwertes neu bewertet und eine allfällige Wertänderung wird in der Erfolgsrechnung im Posten „Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Swapkontrakten“ ausgewiesen. Bei Total-Return-Swaps findet in der Regel keine Lieferung von Wertpapieren oder anderen zugrunde liegenden Vermögenswerten statt. Wird die Gegenpartei des Total-Return-Swaps zahlungsunfähig, entsteht dem Teilfonds ein Verlustrisiko hinsichtlich der allfällig vertraglich vereinbarten Nettozahlungen. Das Halten von Long-Positionen in Total-Return-Swaps setzt die Teilfonds einem Verlustrisiko aus, das über die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge hinausgeht. Das Halten von Short-Positionen in Total-Return-Swaps setzt die Teilfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Die periodischen Zahlungseingänge oder -ausgänge der Teilfonds werden als realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Allfällige am Ende des Berichtsjahres offene Total-Return-Swaps werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

#### (f) Total-Return-Basket-Swaps

Bestimmte Teilfonds können Total-Return-Basket-Swapgeschäfte tätigen, um in ein Portfolio aus Long- und Short-Positionen in Wertpapieren zu investieren. Solche Swaps funktionieren wie ein Portfolio aus Direktanlagen in Long- und Short-Positionen in Aktien oder festverzinslichen Wertpapieren gemäß den festgelegten Bedingungen. Der Teilfonds kann im Rahmen des Swaps Long- und Short-Positionen eingehen und glattstellen und zieht daraus denselben Nutzen und geht dieselben Risiken ein, wie bei einer Direktanlage in den gewählten Positionen (z. B. Wertzuwachs/(-verlust), Kapitalmaßnahmen, Zins- und Dividendeneinnahmen und -aufwendungen), die sich im Wert des Swap-Kontrakts widerspiegeln. Der Swap-Wert beinhaltet auch Zinsaufwendungen und -gutschriften im Zusammenhang mit den Nominalwerten der Long- und Short-Positionen sowie der Barguthaben im Swap. Diese Zinsaufwendungen und -gutschriften basieren auf festgelegten Marktkursen zu- oder abzüglich eines bestimmten Spreads und werden im Folgenden als „Finanzierungskosten“ bezeichnet. Die Positionen im Swap werden periodisch und die Finanzierungskosten monatlich zurückgesetzt.

Während der Rücksetzung können allfällige auf Positionen realisierte Gewinne/(Verluste) und aufge-laufene Finanzierungskosten zwischen dem Teilfonds und der Swap-Gegenpartei bar ausgeglichen werden. Barausgleichszahlungen in und aus dem Swap können nach Ermessen des Teilfonds und der Gegenpartei am Tag der Rücksetzung oder an einem anderen Datum während der Kontraktlaufzeit stattfinden und werden üblicherweise auf Basis der im Rahmenvertrag zwischen dem Teilfonds und der Gegenpartei festgelegten Schwellen und Grenzen vereinbart. Barausgleichszahlungen zwischen einem Teilfonds und der Gegenpartei werden in der Erfolgsrechnung im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ ausgewiesen. Eine Veränderung des Marktwerts eines Total-Return-Basket-Swaps wird in der Erfolgsrechnung im Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Swaps“ ausgewiesen. Allfällige am Ende des Berichtsjahres offene Total-Return-Basket-Swap-Kontrakte werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wertpapiere und andere Anlagen (Fortsetzung)

#### (g) Kreditausfall-Swaps

Bestimmte Teilfonds tätigen Kreditausfall-Swapsgeschäfte, um sich vor dem Verlustrisiko nach einem Zahlungsverzug oder vor anderen Kreditereignissen in Verbindung mit den Emittenten in einem dem Swap zugrunde liegenden Index oder eines einzelnen Emittenten zur schützen oder um in einen dem Swap zugrunde liegenden Index oder Emittenten zu investieren. In einem Kreditausfall-Swap leistet der Sicherungsnehmer üblicherweise eine Vorauszahlung und regelmäßige Nachfolgezahlungen an eine Gegenpartei (der Sicherungsgeber) im Austausch gegen das Recht auf Erhalt einer bedingten Zahlung bei Eintritt eines Kreditereignisses bei der Referenzposition oder bei den anderen identisch eingestuften Obligationen der Referenzwerten. Kreditereignisse sind kontraktspezifisch, können aber Insolvenz, Zahlungsausfall, Umstrukturierung der Verbindlichkeit und vorzeitige Fälligkeit der Verbindlichkeit umfassen. Die Kreditausfall-Swaps werden täglich zu Marktpreisen neu bewertet und eine allfällige Wertveränderung wird in der Erfolgsrechnung im Posten „nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Swaps“ ausgewiesen. Bei Eintreten eines Kreditereignisses wird die Differenz zwischen Nominalwert und Marktwert der Referenzverbindlichkeit, abzüglich des anteiligen Betrags der Vorauszahlung, in der Erfolgsrechnung im Posten „realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swaps“ ausgewiesen.

Zur Bewertung von Kreditausfall-Swaps werden implizite Kreditspreads herbeigezogen, welche die Kosten für den Erwerb bzw. die Bereitstellung der Sicherung widerspiegeln, wie beispielsweise beim Abschluss des Swap-Kontrakts geleistete Vorauszahlungen. Aus diesem Grund deuten höhere Spreads auf eine größere Wahrscheinlichkeit hin, dass der Sicherungsgeber zur Leistungserfüllung gemäß Swap-Kontrakt verpflichtet ist (sprich die Zahlung ausführen muss). Die impliziten Kreditspreads für die auf Kreditindizes abgeschlossenen Kreditausfall-Swaps sind an den gewichteten durchschnittlichen Spreads der zugrunde liegenden Referenzverbindlichkeiten in einem bestimmten Index gebunden.

Die Verlustrisiken können die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge übersteigen. Das maximale Verlustrisiko eines Teilfonds in Bezug auf eine Gegenpartei (als Sicherungsgeber oder -nehmer) entspricht dem beizulegenden Zeitwert des Swap-Kontrakts. Durch eine Aufrechnungs-Rahmenvereinbarung zwischen dem Teilfonds und der Gegenpartei kann dieses Risiko verringert werden. Die zentrale Gegenpartei agiert als Gegenpartei für jedes zentral abgewickelte Swapgeschäft und das Kreditrisiko beschränkt sich deshalb auf den Ausfall der Clearingstelle. Ist der Teilfonds Sicherungsgeber, entspricht der höchstmögliche Betrag an zukünftigen Zahlungen, zu deren Leistung der Teilfonds verpflichtet sein kann, dem Nominalwert des Kreditausfall-Swaps. Das dem Teilfonds durch solche Finanzinstrumente anfallende Verlustrisiko kann deren in der Bilanz ausgewiesenen Wert übersteigen. Unter bestimmten Voraussetzungen kann ein Teilfonds gegenläufige Kreditausfall-Swaps abschließen, wodurch sich das Verlustrisiko verringern würde. Allfällige am Ende des Berichtsjahres ausstehende Kreditausfall-Swaps werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

#### (h) Zinsswaps

Bestimmte Teilfonds tätigen Zinsswapsgeschäfte als Teil ihrer Anlagestrategie. Zinsswaps bestehen in der Regel aus Vereinbarungen zum Austausch von fixen und variablen Zinsverpflichtungen, ohne dass dabei die zugrunde liegenden Nominalwerte übertragen werden. Zinsswapsgeschäfte werden am OTC-Markt privat ausgehandelt oder über ein multilaterales oder ein anderes Handelssystem wie z. B. eine registrierte Börse zentral abgewickelt (zentral abgewickelte Swaps). Die periodischen Zahlungseingänge/(-ausgänge) der Teilfonds werden als realisierte Gewinne/(Verluste) erfasst. Die Zinsswaps werden täglich zu Marktwerten neu bewertet und die Wertveränderung wird in der Erfolgsrechnung im Posten „Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Swaps“ ausgewiesen. Das den Teilfonds durch solche Finanzinstrumente anfallende Verlustrisiko kann deren in der Bilanz ausgewiesenen Wert übersteigen. Nicht lieferbare Zinsswaps werden ohne die Lieferung von Fremdwährung mit der Gegenpartei in USD abgerechnet. Bei zentral abgewickelten Zinsswaps kann der Zeitpunkt für deren Startdatum in der Zukunft liegen. Die Amortisierung allfälliger Upfront-Prämien (falls zutreffend) und Zahlungen im Zusammenhang mit diesen Swapgeschäften beginnen ab dem Datum des Vertragsbeginns. Allfällige am Ende des Berichtsjahres ausstehende Zinsswaps werden im Anlagenbestand jedes Teilfonds ausgewiesen.

#### (i) Netting-Rahmenvereinbarungen

Einige Teilfonds haben mit Gegenparteien Netting-Rahmenvereinbarungen abgeschlossen. Solche Rahmenvereinbarungen legen die Bedingungen für bestimmte ähnliche Finanzgeschäfte fest und standardisieren deren Aufrechnungsverfahren. Dadurch wird das mit diesen Geschäften verbundene Gegenparteirisiko verringert und die Rechtssicherheit verbessert.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wertpapiere und andere Anlagen (Fortsetzung)

#### (i) Netting-Rahmenvereinbarungen (Fortsetzung)

Da die verschiedenen Finanzgeschäfte nicht dieselben Mechanismen aufweisen und manchmal von verschiedenen Rechtsträgern aus der Organisation der Gegenpartei gehandelt werden, und da jedes Geschäft oder jede Anlageklasse in einer anderen Rahmenvereinbarung geregelt werden kann, müssen mehrere Rahmenvereinbarungen mit einer Gegenpartei und ihren verbundenen Rechtsträgern abgeschlossen werden. Da die einzelnen Rahmenvereinbarungen spezifisch für besondere Geschäfte in einzelnen Anlageklassen gelten, können die Teilfonds bei Ausfall der Gegenpartei die gesamten mit ihr eingegangenen Geschäfte, die in einer einzigen Rahmenvereinbarung geregelt sind, miteinander verrechnen und glattstellen.

Kundenkontovereinbarungen regeln zentral abgewickelte Derivate und börsengehandelte Futures, die über eine zentrale Clearingstelle abgewickelt werden. Die zentrale Clearingstelle wickelt täglich die bei ihr eingegangenen Geschäfte von Brokern ab, die zu ihren Clearing-Mitgliedern zählen und bei der US-Aufsichtsbehörde für den Wareterminhandel (CFTC) oder einer anderen zuständigen Regulierungsbehörde als Swap- oder Futureshändler registriert sind. Zur Durchführung von zentral abgewickelten Derivaten und börsengehandelten Futures müssen sich die Teilfonds deshalb an Broker wenden. Bei Abschluss eines börsengehandelten oder zentral abgewickelten Derivatekontrakts ist der Teilfonds verpflichtet, eine Einschussmarge in Form von Barmitteln auf sein Handelskonto beim Broker zu überweisen oder Wertpapiere als Sicherheitsleistung zu verpfänden. Bei Abschluss des Kontrakts stellt die Summe der auf dem Handelskonto beim Broker als Sicherheitsmarge hinterlegten Barmittel und des Werts der als Sicherheitsleistung verpfändeten Wertpapiere das Gesamtguthaben auf dem Handelskonto dar und muss der vom Broker für jeden Teilfonds geforderten Einschussmarge entsprechen, welche mit der von der zentralen Clearingstelle dem Broker auferlegten Sicherheitsmarge identisch ist. Folglich wird die von den einzelnen Teilfonds beim Broker zu hinterlegende Einschussmarge indirekt durch die zentrale Clearingstelle festgelegt und muss über die gesamte Kontraktlaufzeit beibehalten werden.

Verzeichnen die in einem Handelskonto gehaltenen börsengehandelten oder zentral abgewickelten Derivate einen Wertzuwachs/(-verlust), wird das Gesamtguthaben des Kontos aktualisiert, sodass es sich aus (i) dem kumulierten Nettowertzuwachs/(-verlust) der im Konto gehaltenen offenen Derivate; (ii) dem Saldo der als Einschussmarge hinterlegten Barmittel; und (iii) dem Wert der als Sicherheitsleistung verpfändeten Wertpapiere zusammensetzt. Alle zentral abgewickelten Derivate und börsengehandelten Futures werden mindestens einmal pro Tag neubewertet. Deshalb führt der tägliche Wertzuwachs/(-verlust) der einzelnen Derivate dazu, dass das Gesamtguthaben auf dem entsprechenden Handelskonto über oder unter der erforderlichen Einschussmarge liegt. Gemäß den Kundenkontovereinbarungen erhalten oder zahlen die einzelnen Teilfonds täglich die entsprechenden Barbezüge, sodass das Guthaben ihres Handelskontos jederzeit der erforderlichen Sicherheitsleistung entspricht. Diese Aus- und Einzahlungen auf dem Handelskonto werden als Nachschussmargen bezeichnet. Die Nachschussmargen für börsengehandelte Futures und zentral abgewickelte Swaps werden separat berechnet und können nicht gegeneinander aufgerechnet werden. Die Nachschusszahlungen zwischen den einzelnen Teilfonds und ihren Brokern erfolgen üblicherweise am Morgen nach Handelsschluss. Die am Ende jedes Tages bestehende Differenz zwischen dem Gesamtguthaben eines Handelskontos und der erforderlichen Sicherheitsleistung entspricht in der Regel dem Betrag der Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) auf Derivaten des jeweiligen Tages.

Am Ende des Berichtsjahres werden der Saldo der als Sicherheiten verpfändeten Barmittel und der kumulierte Nettowertzuwachs/(-verlust) auf offenen Derivaten in der Bilanz als „Einlagen bei Brokern für börsengehandelte oder zentral abgewickelte Derivate“ erfasst und allfällige Forderungen oder Verbindlichkeiten für Nachschussmargen werden im Posten „Forderungen/Verbindlichkeiten für Nachschussmargen“ ausgewiesen. Wertpapiere, die gemäß einer Kundenkontovereinbarung als Sicherheiten verpfändet und von der Verwahrstelle der einzelnen Teilfonds abgesondert wurden, werden in der Bilanz als Aktiva erfasst und im Posten „Marktwert der Anlagen“ ausgewiesen. Übersteigt der Marktwert der an ein Clearingmitglied als Sicherheiten verpfändeten Wertpapiere das Sicherheitserfordernis, kann das Clearingmitglied Barmittel an den Teilfonds zurücküberweisen, damit das Gesamtguthaben des Kontos wieder dem Sicherheitserfordernis entspricht. In solchen Fällen werden die an den Teilfonds zurückgegebenen Barmittel in der Bilanz als Einlagen von Brokern für börsengehandelte und zentral abgewickelte Derivate ausgewiesen.

Am Ende des Berichtsjahres waren keine Anlagen als Sicherheitsmarge im Sinne einer Kundenkontovereinbarung verpfändet.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 3. Wertpapiere und andere Anlagen (Fortsetzung)

#### (i) Rahmenvereinbarungen (Fortsetzung)

Rahmenverträge und Besicherungsanhänge der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenverträge“) regeln zwischen einem Teifonds und einer Gegenpartei ausgehandelte OTC-Derivate. ISDA-Rahmenverträge enthalten Vorschriften bezüglich allgemeinen Pflichten, Zusicherungen, Verrechnung von Ausgleichszahlungen, Vereinbarungen zur Lieferung von Begleitdokumenten, Sicherheitenübertragung, Ausfall und Auflösung. ISDA-Rahmenverträge enthalten die für die einzelnen Teifonds und deren Gegenparteien relevanten Auflösungsgründe. Ein Auflösungsgrund kann gegeben sein, wenn das Nettovermögen eines Teifonds einen bestimmten Schwellenwert während einer festgelegten Zeitdauer unterschreitet oder wenn die Bonität einer Gegenpartei unter einem vorgegebenen Niveau eingestuft wird. Bei Eintreten einer der beiden Fälle kann die andere Partei die vorzeitige Auflösung und Verrechnung aller offenen OTC-Swaps und OTC-Derivate erwirken (einschließlich der Zahlung allfälliger durch die vorzeitige Auflösung entstehenden Verluste und Kosten, die von der kündigenden Partei in angemessener Höhe festgelegt werden). Ein allfälliger Entscheid zur vorzeitigen Kontraktauflösung kann, unabhängig von welcher Partei er ausgeht, einen Einfluss auf die zukünftige Derivatetätigkeit des betroffenen Teifonds haben. Die von den einzelnen Teifonds für OTC-Derivate gemäß Rahmenvereinbarung verpfändeten Sicherheiten werden von der Verwahrstelle der einzelnen Teifonds abgesondert und in der Bilanz als Aktiva erfasst und dort entweder als Bestandteil des Postens „Marktwert der Anlagen (Wertpapiere)“ oder als Bestandteil des Postens „Forderungen gegenüber Brokern (Barmittel)“ ausgewiesen. Die Absonderung der von den einzelnen Teifonds geleisteten Sicherheiten im Konto der Verwahrstelle trägt zur Verringerung des Gegenparteirisikos bei. Die gemäß Rahmenvereinbarung zugunsten der einzelnen Teifonds geleisteten Sicherheiten für OTC-Derivate sind bei einer Verwahrstelle des jeweiligen Teifonds hinterlegt. Erhaltene Barsicherheiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeit im Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ ausgewiesen.

Zu Zwecken der Rechnungslegung verrechnen die Teifonds in der Bilanz ihre finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, die Gegenstand von Rahmenvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen sind, nicht.

### 4. Bestimmung des Nettoinventarwerts der Anteile

Der NIW pro Anteil einer Anteilsklasse von einem Teifonds errechnet sich durch Division des aktuellen Anteils der Anteilsklasse am Gesamtnettovermögen des Teifonds abzüglich der auf die Anteilsklasse entfallenden Verbindlichkeiten durch die Gesamtzahl der zum Zeitpunkt der Berechnung im Umlauf befindlichen Anteile der Anteilsklasse des entsprechenden Teifonds. Die Berechnung des NIW pro Anteil einer Anteilsklasse von einem Teifonds erfolgt an jedem Tag, an dem die Banken in Luxemburg geöffnet sind, oder wie gegebenenfalls vom Verwaltungsrat bestimmt und den Anteilinhabern im Voraus mitgeteilt.

### 5. Gebühren und Aufwendungen

#### (a) Kostenregelungen

Alle Auslagen werden periodengerecht in der Erfolgsrechnung erfasst. Für jede Anteilsklasse eines Teifonds besteht entweder eine Gesamtkostenquote („TER“) oder eine Kostenobergrenze.

##### Gesamtkostenquote

Die TER enthält die Anlageverwaltungsgebühren („Anlageverwaltungsgebühren“) und bestimmte Verwaltungs- und Betriebsgebühren in Verbindung mit der Gründung, der Verwaltung und dem Betrieb der Gesellschaft („Verwaltungs- und Betriebsgebühren“). Bei den Anteilsklassen, für die eine TER besteht, wird für die Verwaltungs- und Betriebsgebühren ein fixer Satz festgelegt (der „Verwaltungs- und Betriebsgebührensatz“). Liegen die einer bestimmten Anteilsklasse eines Teifonds anfallenden Verwaltungs- und Betriebsgebühren über ihrem festgelegten Satz, wird die Differenz vom Anlageverwalter getragen und er kürzt seine Gebühr um den übersteigenden Betrag. Liegen die tatsächlichen Verwaltungs- und Betriebsgebühren hingegen unter ihrem festgelegten Satz, wird die Differenz dem Anlageverwalter gutgeschrieben und in der Erfolgsrechnung im Posten „Anlageverwaltungsgebühren“ erfasst. Falls die Verwaltungs- und Betriebsgebühren die TER übersteigen, wird der dem Anlageverwalter zu belastende Betrag separat im Posten „Kostenrückerstattung“ ausgewiesen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (a) Kostenregelungen (Fortsetzung)

##### **Kostenobergrenze**

Bei allen Anteilklassen eines Teifonds, für die keine TER besteht, unterliegen die Verwaltungs- und Betriebsgebühren einer Kostenobergrenze. In diesem Fall entsprechen die einer Anteilkasse eines Teifonds zu belastenden Verwaltungs- und Betriebsgebühren dem tieferen Betrag von entweder den effektiv entstandenen Kosten oder dem im Prospekt festgelegten maximalen Kostensatz.

##### **Kostenrückerstattung**

Die durch den Anlageverwalter rückerstatteten Kosten, für die im Berichtsjahr zum 31. März 2017 eine TER bestand, werden in der Erfolgsrechnung von den Anlageverwaltungsgebühren abgezogen. Sind die zu erstattenden Kosten höher als die Anlageverwaltungsgebühren, werden sie in der Erfolgsrechnung im Posten „Kostenrückerstattung“ ausgewiesen. Die durch den Anlageverwalter rückerstatteten Kosten, für die im Berichtsjahr zum 31. März 2017 eine Kostenobergrenze bestand, werden in der Erfolgsrechnung im Posten „Kostenrückerstattung“ ausgewiesen.

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr

##### **Verwaltungs- und Betriebsgebühr**

Die Verwaltungs- und Betriebsgebühr enthält die Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die Gründungskosten sowie die an Verwaltungsratsmitglieder, Buchhalter und Wirtschaftsprüfer, Rechtsberater, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle gezahlten Kosten und Gebühren. Nicht enthalten sind Kosten, die direkt mit den Anlageverwaltungsgebühren, Performancegebühren und der Zeichnungssteuer (*Taxe d'abonnement*) zusammenhängen sowie alle Kosten in Verbindung mit dem Handelsprogramm eines Teifonds (einschließlich Brokerprovisionen, Quellensteuern und Kapitalverkehrssteuern). Die Verwaltungs- und Betriebsgebühren für die einzelnen Anteilklassen jedes Teifonds sind in der entsprechenden Ergänzung zum Prospekt ausgewiesen.

##### **Anlageverwaltungsgebühr**

Sofern in der Ergänzung zum Prospekt nicht anderweitig bestimmt, hat der Anlageverwalter für jede Anteilkasse vorbehaltlich einer allfälligen TER Anspruch auf eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr zum in der entsprechenden Prospektergänzung festgelegten jährlichen Satz. Die berechneten Anlageverwaltungsgebühren werden täglich abgegrenzt und sind monatlich im Nachhinein zu zahlen.

**Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)**

**5. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)**

**(b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)**

*AQR Emerging Equities UCITS Fund*

Beim AQR Emerging Equities UCITS Fund bestehen die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
<b>Anteilkategorie A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 50 Millionen USD	0,85%	0,14%
Klasse A2	Ab 50 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,75%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,70%	0,14%
<b>Anteilkategorie B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 40 Millionen EUR	0,85%	0,14%
Klasse B2	Ab 40 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,75%	0,14%
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,70%	0,14%
<b>Anteilkategorie C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 33 Millionen GBP	0,85%	0,14%
Klasse C2	Ab 33 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,75%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,70%	0,14%
<b>Anteilkategorie D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 50 Millionen CHF	0,85%	0,14%
Klasse D2	Ab 50 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,75%	0,14%
Klasse D3	Ab 200 Millionen CHF	0,70%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE E (EUR thesaurierend)</b>			
<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>		<b>Ab 50 Mio. EUR bis 100 Mio. EUR</b>	<b>Ab 100 Mio. EUR bis 150 Mio. EUR</b>
Zusatzgebühr*	0,20%	0,10%	0,00%
Verwaltungs- und Betriebsgebühr	0,14%	0,14%	0,14%

\*Anteilinhabern der Anteilkategorie E wird eine jährliche Zusatzgebühr belastet. Diese Zusatzgebühr wird dem Anlageverwalter entrichtet. Davon abgesehen bestehen bei der Anteilkategorie E keine weiteren Anlageverwaltungsgebühren.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,69 % für die Klasse A2, 0,62 % für die Klasse A3, 0,69 % für die Klasse B2, 0,64 % für die Klasse B3, 0,69 % für die Klasse C2 und 0,63 % für die Klasse C3.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Global Core Equity UCITS Fund*

Beim AQR Global Core Equity UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 50 Millionen USD	0,40%	0,14%
Klasse A2	Ab 50 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,30%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 40 Millionen EUR	0,40%	0,14%
Klasse B2	Ab 40 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,30%	0,14%
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 33 Millionen GBP	0,40%	0,14%
Klasse C2	Ab 33 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,30%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 50 Millionen CHF	0,40%	0,14%
Klasse D2	Ab 50 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,30%	0,14%
Klasse D3	Ab 200 Millionen CHF	0,25%	0,14%

Der im Berichtsjahr zum 31. März 2017 bei der Klasse B3 effektiv angewandte Anlageverwaltungsgebührensatz betrug 0,20 %.

*AQR Global Defensive Equity UCITS Fund*

Beim AQR Global Defensive Equity UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 50 Millionen USD	0,40%	0,14%
Klasse A2	Ab 50 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,30%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 40 Millionen EUR	0,40%	0,14%
Klasse B2	Ab 40 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,30%	0,14%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

AQR Global Defensive Equity UCITS Fund (Fortsetzung)

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 33 Millionen GBP	0,40%	0,14%
Klasse C2	Ab 33 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,30%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,25%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 50 Millionen CHF	0,40%	0,14%
Klasse D2	Ab 50 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,30%	0,14%

In der Berichtsperiode zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,39 % für Anteilkategorie A1, 0,24 % für Anteilkategorie B3, 0,39 % für Anteilkategorie C1 und 0,36 % für Anteilkategorie D1.

AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund

Beim AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 50 Millionen USD	0,45%	0,14%
Klasse A2	Ab 50 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,35%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,30%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 40 Millionen EUR	0,45%	0,14%
Klasse B2	Ab 40 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,35%	0,14%
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,30%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 33 Millionen GBP	0,45%	0,14%
Klasse C2	Ab 33 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,35%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,30%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 50 Millionen CHF	0,45%	0,14%
Klasse D2	Ab 50 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,35%	0,14%
Klasse D3	Ab 200 Millionen CHF	0,30%	0,14%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund (Fortsetzung)*

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE E (CAD thesaurierend)</b>			
Klasse E1	Unter 50 Millionen CAD	0,45%	0,14%
Klasse E2	Ab 50 Millionen CAD bis 200 Millionen CAD	0,35%	0,14%
Klasse E3	Ab 200 Millionen CAD	0,30%	0,14%

In der Berichtsperiode zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,21 % für die Klasse A2, 0,26 % für die Klasse B2 und 0,26 % für die Klasse C2.

*AQR Global Risk Parity UCITS Fund*

Beim AQR Global Risk Parity UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 150 Millionen USD	0,40%	0,14%
Klasse A2	Ab 150 Millionen USD bis 300 Millionen USD	0,35%	0,14%
Klasse A3	Ab 300 Millionen USD	0,32%	0,12%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 120 Millionen EUR	0,40%	0,14%
Klasse B2	Ab 120 Millionen EUR bis 240 Millionen EUR	0,35%	0,14%
Klasse B3	Ab 240 Millionen EUR	0,32%	0,12%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 100 Millionen GBP	0,40%	0,14%
Klasse C2	Ab 100 Millionen GBP bis 200 Millionen GBP	0,35%	0,14%
Klasse C3	Ab 200 Millionen GBP	0,32%	0,12%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 150 Millionen CHF	0,40%	0,14%
Klasse D2	Ab 150 Millionen CHF bis 300 Millionen CHF	0,35%	0,14%
Klasse D3	Ab 300 Millionen CHF	0,32%	0,12%
<b>ANTEILSKLASSE E (EUR ausschüttend)</b>			
Klasse E1	Unter 120 Millionen EUR	0,40%	0,14%
Klasse E2	Ab 120 Millionen EUR bis 240 Millionen EUR	0,35%	0,14%
Klasse E3	Ab 240 Millionen EUR	0,32%	0,12%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Global Risk Parity UCITS Fund (Fortsetzung)*

Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE F (EUR ausschüttend)</b>		<b>Kostenobergrenze *</b>
Für alle Vermögenswerte	0,32%	0,45%

\* Die Kostenobergrenze gilt für Anteile der Klasse F und enthält die Kosten für die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter (einschließlich der für Anteile der Klasse F festgelegten Anlageverwaltungsgebühr von 0,32 %), den Verwaltungsrat, die Buchhalter und Wirtschaftsprüfer, die Rechtsberater, die Verwaltungsstelle, die Verwahrstelle, die Aufsichtsbehörden (einschließlich der Zeichnungssteuer) und die Gründungskosten. Nicht enthalten sind direkt mit dem Handelsprogramm des Teilfonds verbundene Kosten, einschließlich Brokerprovisionen, Gebühren für unabhängige Unterberater, Quellensteuern und Kapitalverkehrssteuern.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,40 % für die Klasse A1, 0,39 % für die Klasse B1, 0,39 % für die Klasse C1, 0,34 % für die Klasse C2, 0,29 % für die Klasse C3 und 0,29 % für die Klasse F.

*AQR Managed Futures UCITS Fund*

Beim AQR Managed Futures UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>		
Klasse A Ab 100.000 USD	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>		
Klasse B Ab 100.000 EUR	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>		
Klasse C Ab 100.000 GBP	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>		
Klasse D Ab 100.000 CHF	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE E (EUR thesaurierend)</b>		
Klasse E Ab 80.000.000 EUR	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE F (GBP thesaurierend)</b>		
Klasse F Ab 70.000.000 GBP	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE G (USD thesaurierend)</b>		
Klasse G Ab 100.000.000 USD	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE H (NOK thesaurierend)</b>		
Klasse H1 Ab 1.000.000 NOK	1,00%	0,14%
Klasse H2 Ab 100.000.000 NOK	0,90%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE I (GBP ausschüttend)</b>		
Klasse I Ab 100.000 GBP	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE J (EUR ausschüttend)</b>		
Klasse J Ab 100.000 EUR	0,60%	0,14%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

AQR Managed Futures UCITS Fund (Fortsetzung)

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE K (GBP ausschüttend)</b>			
Klasse K	Ab 100.000 GBP	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE L (USD ausschüttend)</b>			
Klasse L	Ab 100.000 USD	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE M (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse M	Ab 100.000 EUR	1,00%	0,14%

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,59 % für die Klasse A, 0,59 % für die Klasse B, 0,59 % für die Klasse C, 0,59 % für die Klasse D, 0,49 % für die Klasse E, 0,49 % für die Klasse F, 0,46 % für die Klasse G, 0,89 % für die Klasse H2, 0,59 % für die Klasse J, 0,59 % für die Klasse K, 0,59 % für die Klasse L und 0,99 % für die Klasse M.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*

Für den AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Raten für die Anlageverwaltungsgebühren und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 100 Millionen USD	0,55%	0,14%
Klasse A2	Ab 100 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,45%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 80 Millionen EUR	0,55%	0,14%
Klasse B2	Ab 80 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,45%	0,14%
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 66 Millionen GBP	0,55%	0,14%
Klasse C2	Ab 66 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,45%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 100 Millionen CHF	0,55%	0,14%
Klasse D2	Ab 100 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,45%	0,14%
Klasse D3	Ab 200 Millionen CHF	0,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE E (USD thesaurierend)</b>			
Klasse E1	Unter 100 Millionen USD	0,95%	0,14%
Klasse E2	Ab 100 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,85%	0,14%
Klasse E3	Ab 200 Millionen USD	0,75%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE F (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse F1	Unter 80 Millionen EUR	0,95%	0,14%
Klasse F2	Ab 80 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,85%	0,14%
Klasse F3	Ab 160 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,75%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE G (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse G1	Unter 66 Millionen GBP	0,95%	0,14%
Klasse G2	Ab 66 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,85%	0,14%
Klasse G3	Ab 133 Millionen GBP	0,75%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE H (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse H1	Unter 100 Millionen CHF	0,95%	0,14%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund (Fortsetzung)*

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
Klasse H2	Ab 100 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,85%	0,14%
Klasse H3	Ab 200 Millionen CHF	0,75%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE I (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse I1	Unter 250 Millionen EUR	0,70%	0,14%
Klasse I2	Ab 250 Millionen EUR bis 750 Millionen EUR	0,675%	0,14%
Klasse I3	Ab 750 Millionen EUR	0,65%	0,14%

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,52 % für die Klasse A1 und 0,67 % für die Klasse I1.

*AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund*

Beim AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 50 Millionen USD	0,55%	0,14%
Klasse A2	Ab 50 Millionen USD bis 200 Millionen USD	0,50%	0,14%
Klasse A3	Ab 200 Millionen USD	0,45%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 40 Millionen EUR	0,55%	0,14%
Klasse B2	Ab 40 Millionen EUR bis 160 Millionen EUR	0,50%	0,14%
Klasse B3	Ab 160 Millionen EUR	0,45%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 33 Millionen GBP	0,55%	0,14%
Klasse C2	Ab 33 Millionen GBP bis 133 Millionen GBP	0,50%	0,14%
Klasse C3	Ab 133 Millionen GBP	0,45%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 50 Millionen CHF	0,55%	0,14%
Klasse D2	Ab 50 Millionen CHF bis 200 Millionen CHF	0,50%	0,14%
Klasse D3	Ab 200 Millionen CHF	0,45%	0,14%

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,47 % für Klasse A1, 0,26 % für Klasse A2 und 0,40 % für Klasse A3.

---

**Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)**

5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

**(b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)**

*AQR Style Premia UCITS Fund*

Beim AQR Style Premia UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Raten für die Anlageverwaltungsgebühr und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	<b>Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)</b>	<b>Anlageverwaltungs- gebühr</b>	<b>Verwaltungs- und Betriebsgebühr</b>
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A	Ab 100.000 USD	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B	Ab 100.000 EUR	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C	Ab 100.000 GBP	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D	Ab 100.000 CHF	0,60%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE E (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse E	Ab 100.000 EUR	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE F (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse F	Ab 100.000 GBP	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE G (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse G	Ab 100.000 EUR	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE H (EUR ausschüttend)</b>			
Klasse H	Ab 100.000 EUR	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE I (USD ausschüttend)</b>			
Klasse I	Ab 100.000 USD	0,95%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE J (EUR ausschüttend)</b>			
Klasse J	Ab 100.000 EUR	0,95%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE K (GBP ausschüttend)</b>			
Klasse K	Ab 100.000 GBP	0,95%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE M (USD thesaurierend)</b>			
Klasse M	Ab 100.000 USD	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE N (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse N	Ab 100.000 CHF	0,50%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE O (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse O	Ab 100.000 GBP	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE P (SEK thesaurierend)</b>			
Klasse P	Ab 1.000.000 SEK	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE Q (USD thesaurierend)</b>			
Klasse Q	Ab 100.000 USD	1,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE S (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse S	Ab 100.000 EUR	1,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE T (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse T	Ab 100.000 GBP	1,35%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE U (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse U	Ab 100.000 CHF	1,35%	0,14%

---

**Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)**

5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

**(b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)**

AQR Style Premia UCITS Fund (Fortsetzung)

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE V (USD thesaurierend)</b>			
Klasse V	Ab 100.000 USD	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE W (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse W	Ab 100.000 EUR	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE X (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse X	Ab 100.000 GBP	1,00%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE Y (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse Y	Ab 100.000 CHF	1,00%	0,14%

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 0,61 % für Klasse A, 0,60 % für Klasse B, 0,60 % für Klasse C, 0,60 % für Klasse D, 0,50 % für Klasse E, 0,50 % für Klasse F, 1,00 % für Klasse G, 0,48 % für Klasse H, 0,96 % für Klasse I, 0,95 % für Klasse J, 0,95 % für Klasse K, 0,50 % für Klasse M und 0,50 % für Klasse N.

Gemäß dem Unteranlageverwaltungsvertrag zwischen dem Unteranlageverwalter und dem Anlageverwalter bezahlt der Anlageverwalter dem Unteranlageverwalter eine jährliche Gebühr. Der Teifonds trägt keine Unteranlageverwaltungsgebühren.

*AQR Systematic Total Return UCITS Fund*

Beim AQR Systematic Total Return UCITS Fund gelten die folgenden jährlichen Sätze für die Anlageverwaltungsgebühren und die Verwaltungs- und Betriebsgebühr:

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
<b>ANTEILSKLASSE A (USD thesaurierend)</b>			
Klasse A1	Unter 100 Millionen USD	1,25%	0,14%
Klasse A2	Ab 100 Millionen USD bis 500 Millionen USD	1,00%	0,14%
Klasse A3	Ab 500 Millionen USD	0,85%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE B (EUR thesaurierend)</b>			
Klasse B1	Unter 80 Millionen EUR	1,25%	0,14%
Klasse B2	Ab 80 Millionen EUR bis 400 Millionen EUR	1,00%	0,14%
Klasse B3	Ab 400 Millionen EUR	0,85%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE C (GBP thesaurierend)</b>			
Klasse C1	Unter 70 Millionen GBP	1,25%	0,14%
Klasse C2	Ab 70 Millionen GBP bis 350 Millionen GBP	1,00%	0,14%
Klasse C3	Ab 350 Millionen GBP	0,85%	0,14%
<b>ANTEILSKLASSE D (CHF thesaurierend)</b>			
Klasse D1	Unter 100 Millionen CHF	1,25%	0,14%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (b) Anlageverwaltungsgebühr und Verwaltungs- und Betriebsgebühr (Fortsetzung)

*AQR Systematic Total Return UCITS Fund (Fortsetzung)*

	Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Anlageverwaltungs- gebühr	Verwaltungs- und Betriebsgebühr
Klasse D2	Ab 100 Millionen CHF bis 500 Millionen CHF	1,00%	0,14%
Klasse D3	Ab 500 Millionen CHF	0,85%	0,14%

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden effektiv folgende Anlageverwaltungsgebührensätze angewandt: 1,13 % für die Klasse A1, 1,13 % für die Klasse B1, 0,72 % für die Klasse B3, 1,16 % für die Klasse C1, 0,91 % für die Klasse C2, 0,73 % für die Klasse C3, 0,91 % für die Klasse B2 und 1,13 % für die Klasse D1.

#### (c) Performancegebühr

*AQR Emerging Equities UCITS Fund*

Beim AQR Emerging Equities UCITS Fund können unter Umständen Performancegebühren anfallen. Allfällige Performancegebühren werden an den Anlageverwalter entrichtet. Performancegebühren können ausschließlich in Verbindung mit Anteilen der Klasse E anfallen und werden jeweils für die zwölfmonatige, zum 31. März endende Berichtsperiode („Berechnungszeitraum“) wie nachfolgend aufgeführt aufgeführt berechnet.

ANTEILSKLASSE E (EUR thesaurierend) Nettogenamtzeichnungen (Zeichnungen abzüglich Rücknahmen)	Ab 50 Mio. EUR bis 100 Mio. EUR	Ab 100 Mio. EUR bis 150 Mio. EUR	Ab 150 Mio. EUR
Tier 1 Hurdle Rate (vor Abzug allfälliger Zusatz- oder Verwaltungs- und Betriebsgebühr)	0,35%	0,25%	0,15%
Tier 1 Performancegebühr (über Tier 1 Hurdle Rate)	15%	15%	15%
Tier 2 Hurdle Rate	2%	2%	2%
Tier 2 Performancegebühr	30%	30%	30%

Für die Anteilklassen A, B, C und D fallen keine Performancegebühren an.

Die Performancegebühr basiert auf dem NIW pro Anteil am Ende des Berechnungszeitraums. Da im NIW pro Anteil realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste (sowohl auf Kapital als auch Ertrag) einberechnet sind, ist es möglich, dass Performancegebühren für nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge nicht realisiert werden.

Die Performancegebühr berechnet sich aus folgender Summe am letzten Bewertungstag des Berechnungszeitraums:

- (A) 15 % des im Berechnungszeitraum verzeichneten NIW-Zuwachses, sofern dieser die oben festgelegte Tier 1 Hurdle Rate erreicht, aber unter der oben festgelegten Tier 2 Hurdle Rate liegt; und
- (B) 30 % des im Berechnungszeitraum verzeichneten NIW-Zuwachses ab Erreichen der Tier 2 Hurdle Rate.

Liegt der im Berechnungszeitraum verzeichnete NIW-Zuwachs unter der Tier 1 Hurdle Rate oder unter dem Erstausgabepreis pro Anteil, fällt im Berechnungszeitraum keine Performancegebühr in Verbindung mit den Anteilen an.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (c) Performancegebühr (Fortsetzung)

##### *AQR Emerging Equities UCITS Fund (Fortsetzung)*

Die Tier 1 und Tier 2 Hurdle Rates werden mit Bezug auf die am Morgan Stanley Capital International Inc. Emerging Markets Total Return Index (Nettoddividenden reinvestiert, nicht abgesichert, in Euro (der „Vergleichsindex“) gemessenen Überschussrenditen berechnet.

##### *AQR Managed Futures UCITS Fund*

Beim AQR Managed Futures UCITS Fund können Performancegebühren anfallen. Allfällige Performancegebühren werden an den Anlageverwalter entrichtet und werden pro Berechnungszeitraum berechnet.

Die Performancegebühr basiert auf dem NIW pro Anteil am Ende des Berechnungszeitraums. Da im NIW pro Anteil realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste (sowohl auf Kapital als auch Ertrag) einberechnet sind, ist es möglich, dass Performancegebühren für nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge nicht realisiert werden.

Die fällige Performancegebühr entspricht am letzten Bewertungstag jedes Berechnungszeitraums 10 % des im Berechnungszeitraum verzeichneten NIW-Zuwachses (netto), sofern dieser die nachfolgend festgelegte Benchmark Hurdle erreicht oder übersteigt.

Teilfonds	Anteilsklasse	Benchmark Hurdle
AQR Managed Futures UCITS Fund	Klasse A	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse B	European Overnight Index Average
	Klasse C	Sterling Overnight Index Average
	Klasse D	Tom Next Offered Index Swaps Index
	Klasse E	European Overnight Index Average
	Klasse F	Sterling Overnight Index Average
	Klasse G	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse I	Sterling Overnight Index Average
	Klasse J	European Overnight Index Average
	Klasse K	Sterling Overnight Index Average
	Klasse L	ML 3 Month T Bill Index

Liegt der im Berechnungszeitraum verzeichnete NIW-Zuwachs unter der Benchmark Hurdle, fällt im Berechnungszeitraum keine Performancegebühr in Verbindung mit den Anteilen an.

Für die Anteilsklasse H und M werden keine Performancegebühren erhoben.

##### *AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund*

Beim AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund können Performancegebühren anfallen. Allfällige Performancegebühren werden an den Anlageverwalter entrichtet und werden pro Berechnungszeitraum berechnet.

Die Performancegebühr basiert auf dem NIW pro Anteil am Ende des Berechnungszeitraums. Da im NIW pro Anteil realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste (sowohl auf Kapital als auch Ertrag) einberechnet sind, ist es möglich, dass Performancegebühren für nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge nicht realisiert werden.

Die fälligen Performancegebühren entsprechen am letzten Bewertungstag jedes Berechnungszeitraums 10 % des im Berechnungszeitraum verzeichneten NIW-Zuwachses (netto), sofern dieser die nachfolgend festgelegte Benchmark Hurdle erreicht oder übersteigt.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (c) Performancegebühren (Fortsetzung)

*AQR Style Premia Equity Market Neutral UCITS Fund (Fortsetzung)*

Teilfonds	Anteilsklasse	Benchmark Hurdle
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Klasse A	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse B	European Overnight Index Average
	Klasse C	Sterling Overnight Index Average
	Klasse D	Tom Next Offered Index Swaps Index

Für die Anteilsklassen E, F, G, H und I werden keine Performancegebühren erhoben.

Liegt der im Berechnungszeitraum verzeichnete NIW-Zuwachs unter der Benchmark Hurdle, fällt im Berechnungszeitraum keine Performancegebühr in Verbindung mit den Anteilen an.

*AQR Style Premia UCITS Fund*

Beim AQR Style Premia UCITS Fund können Performancegebühren anfallen. Allfällige Performancegebühren werden an den Anlageverwalter entrichtet und werden pro Berechnungszeitraum berechnet.

Die Performancegebühr basiert auf dem NIW pro Anteil am Ende des Berechnungszeitraums. Da im NIW pro Anteil realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste (sowohl auf Kapital als auch Ertrag) einberechnet sind, ist es möglich, dass Performancegebühren für nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge nicht realisiert werden.

Die fälligen Performancegebühren entsprechen am letzten Bewertungstag jedes Berechnungszeitraums 10 % des im Berechnungszeitraum verzeichneten NIW-Zuwachses (netto), sofern dieser die nachfolgend festgelegte Benchmark Hurdle erreicht oder übersteigt.

Teilfonds	Anteilsklasse	Benchmark Hurdle
AQR Style Premia UCITS Fund	Klasse A	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse B	European Overnight Index Average
	Klasse C	Sterling Overnight Index Average
	Klasse D	Tom Next Offered Index Swaps Index
	Klasse E	European Overnight Index Average
	Klasse F	Sterling Overnight Index Average
	Klasse H	European Overnight Index Average
	Klasse M	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse N	Tom Next Offered Index Swaps Index
	Klasse V	ML 3 Month T Bill Index
	Klasse W	European Overnight Index Average
	Klasse X	Sterling Overnight Index Average
	Klasse Y	European Overnight Index Average

Für die Anteilsklassen G, I, J, K, O, P, Q, S, T und U werden keine Performancegebühren erhoben.

Liegt der im Berechnungszeitraum verzeichnete NIW-Zuwachs unter der Benchmark Hurdle, fällt im Berechnungszeitraum keine Performancegebühr in Verbindung mit den Anteilen an.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (c) Performancegebühren (Fortsetzung)

Bei den folgenden Teilfonds fallen keine Performancegebühren an: AQR Global Core Equity UCITS Fund, AQR Global Defensive Equity UCITS Fund, AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund, AQR Global Risk Parity UCITS Fund, AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund und AQR Systematic Total Return UCITS Fund.

#### Festschreibung von Performancegebühren

Erfolgt in der betreffenden Anteilsklasse eine Rücknahme an einem anderen Datum als dem 31. März, wird die Performancegebühr (falls zum Datum der Rücknahme abgegrenzt) für die zurückgenommenen Anteile festgeschrieben und innerhalb von 14 Tagen nach dem Handelstag (bei Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrags auch früher) an den Anlageverwalter gezahlt. Außerdem wird zur Berechnung der Performancegebühr, sofern vom Verwaltungsrat nicht anderweitig bestimmt, eine Übertragung von Anteilen als Rücknahme der Anteile der übertragenden Person und Zeichnung (zum letzten geltenden Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Klasse) dieser Anteile durch den Übertragungsempfänger am Übertragungsdatum betrachtet. Eine Übertragung wird jedoch nicht als Rücknahme und Zeichnung gehandhabt, wenn der wirtschaftliche Eigentümer nicht ändert. Festgeschriebene Performancegebühren verbleiben bei der betreffenden Klasse (beteiligen sich jedoch nicht an in der Folge erzielten Gewinnen und Verlusten dieser Klasse), bis sie an den Anlageverwalter ausgezahlt werden, und dürfen nicht zur Abwicklung von Rücknahmen oder zur Zahlung von Gebühren und Kosten der betreffenden Klasse verwendet bzw. zur Verfügung gestellt werden.

Der Anlageverwalter kann gelegentlich nach seinem alleinigen Ermessen beschließen, einigen oder allen Anteilinhabern (oder deren Beauftragten einschließlich Verwaltungsratsmitgliedern) oder Intermediären die gesamte oder einen Teil der Anlageverwaltungsgebühr aus eigenen Mitteln rückzuerstatten.

Wird der Anlageverwaltungsvertrag innerhalb eines Berechnungszeitraums aufgelöst, so wird die Performancegebühr für den laufenden Berechnungszeitraum ermittelt und gezahlt, als ob das Datum der Vertragsauflösung das Ende des betreffenden Berechnungszeitraumes darstellen würde.

#### Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr beträgt maximal 0,025 % des am letzten Geschäftstag des Monats bestimmten Nettovermögens des Teilfonds. Die zu zahlende Mindestgebühr beträgt 2.500 EUR pro Monat.

#### (d) Verwaltungsgebühren

Die Gesellschaft hat HedgeServ Luxemburg S.à r.l. (die „Verwaltungsstelle“) zur Verwaltungs-, Register- und Transferstelle der einzelnen Teilfonds bestellt und ihr die Verantwortung zur Abwicklung der täglichen Verwaltungsaktivitäten übertragen, einschließlich der Berechnung des NIW sowie des NIW pro Anteil der einzelnen Teilfonds.

#### (e) Verwahrgebühren

Die Gesellschaft hat J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle des gesamten Gesellschaftsvermögens einschließlich der Barmittel und Wertpapiere bestellt. Die Depotwerte werden entweder direkt von der Verwahrstelle oder von anderen Finanzinstituten wie Korrespondenzbanken, Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen der Verwahrstelle verwahrt.

#### (f) Gründungskosten

Die gesamten Kosten für die Gründung eines neuen Teilfonds werden von diesem Teilfonds getragen und gezahlt. Die Gründungskosten werden nach Ermessen des Verwaltungsrats über eine Laufzeit von bis zu fünf Jahren ab dem Tag der Auflegung des Teilfonds linear abgeschrieben. Der Verwaltungsrat kann den Zeitraum für die Abschreibung der Gründungskosten nach eigenem Ermessen verkürzen. Diese Verbuchungsweise wird die Abschlüsse der Teilfonds voraussichtlich nicht wesentlich beeinflussen.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (g) Netto-Gesamtkostenquote

In der untenstehenden Tabelle ist die Netto-Gesamtkostenquote („TNER“) für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds am 31. März 2017 aufgeführt. Bei Anteilsklassen, die während des Berichtsjahrs aufgelegt wurden, ist die TNER auf Jahresbasis umgerechnet. Die TNER eines Teilfonds bezieht sich auf die von diesem Teilfonds zu tragenden Kosten und Gebühren einschließlich der Kostenentlastungen, die Gegenstand der in der Ergänzung 5(a) beschriebenen Kostenregelungen sind. Allfällige Performancegebühren sind in der TNER nicht enthalten.

Teilfonds	Anteilsklasse	TNER am 31. März 2017
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Klasse A2	0,90%
	Klasse A3	0,85%
	Klasse B2	0,90%
	Klasse B3	0,85%
	Klasse C2	0,90%
	Klasse C3	0,85%
AQR Global Core Equity UCITS Fund	Klasse E	0,15%
	Klasse B3	0,40%
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	Klasse A1	0,55%
	Klasse B3	0,40%
	Klasse C1	0,55%
	Klasse D1	0,55%
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	Klasse A2	0,50%
	Klasse B2	0,50%
	Klasse C2	0,50%
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Klasse A1	0,55%
	Klasse B1	0,55%
	Klasse C1	0,55%
	Klasse C2	0,50%
	Klasse C3	0,45%
	Klasse F*	0,45%
AQR Managed Futures UCITS Fund	Klasse A	0,75%
	Klasse B	0,75%
	Klasse C	0,75%
	Klasse D	0,75%
	Klasse E	0,65%
	Klasse F	0,65%
	Klasse G	0,65%
	Klasse H2	1,05%
	Klasse J	0,75%
	Klasse K	0,75%
	Klasse L	0,75%
	Klasse M	1,15%
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Klasse A1	0,70%
	Klasse I1	0,85%
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	Klasse A1	0,70%
	Klasse A2	0,65%
	Klasse A3	0,60%

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 5. Kosten und Gebühren (Fortsetzung)

#### (g) Netto-Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TNER am 31. März 2017
AQR Style Premia UCITS Fund	Klasse A	0,75%
	Klasse B	0,75%
	Klasse C	0,75%
	Klasse D	0,75%
	Klasse E	0,65%
	Klasse F	0,65%
	Klasse G	1,15%
	Klasse H	0,65%
	Klasse I	1,10%
	Klasse J	1,10%
	Klasse K	1,10%
	Klasse M	0,65%
	Klasse N	0,65%
	Klasse A1	1,40%
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Klasse B1	1,40%
	Klasse B2	1,15%
	Klasse B3	1,00%
	Klasse C1	1,40%
	Klasse C2	1,15%
	Klasse C3	1,00%
	Klasse D1	1,40%

\*Für die Anteile der Klasse F wurde für das Berichtsjahr eine Kostenobergrenze von 0,45 % festgelegt.

### 5. Besteuerung

Nach derzeitigem luxemburgischen Recht unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg weder Steuern auf Erträge oder Kapitalgewinne, noch fallen ihr in Luxemburg Quellensteuern auf ausgeschüttete Dividenden an. Die Gesellschaft unterliegt hingegen einer vierteljährlich berechneten und zahlbaren Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement“), die pro Jahr bis zu 0,05 % des NIW der einzelnen Anteilsklassen am Ende des betreffenden Quartals betragen kann. Institutionelle Anleger werden zu einem vermindernten Satz von 0,01 % pro Jahr besteuert.

Die einzelnen Teilfonds können innerhalb der Gerichtsbarkeiten, in denen sie tätig sind, Steuern auf Kapitalgewinne, Zinsen, Dividenden und Währungsrückführungen unterliegen. Gemäß ihrer Anlagepolitik bilden die einzelnen Teilfonds Rückstellungen für Steuern auf Dividenden und Zinsen, sobald Dividenden angekündigt, Zinserträge erzielt oder Kapitalgewinne realisiert werden. Die Teilfonds bilden diese Rückstellungen bei Bedarf auf der Grundlage ihrer aktuellen Auslegung der geltenden Steuerregeln und -vorschriften.

In Luxemburg ist keine Steuer auf realisierte und nicht realisierte Wertsteigerungen der Anlagen der Gesellschaft zu zahlen. Regelmäßige Erträge der Gesellschaft aus einigen ihrer Wertpapiere sowie Zinsen auf Bareinlagen unterliegen in bestimmten Ländern unter Umständen Quellensteuern zu unterschiedlichen Sätzen, die normalerweise nicht zurückgefördert werden können.

### 6. Ausschüttungspolitik

Die für die ausschüttenden Anteile eines bestimmten Teilfonds maßgebliche Ausschüttungspolitik ist in der entsprechenden Ergänzung zum Prospekt festgehalten.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, die Ausschüttungspolitik für die einzelnen Teilfonds und die verschiedenen aufgelegten Anteilsklassen unterschiedlich auszugestalten.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 7. Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)

Gemäß der entsprechenden Prospektergänzung wird der auf thesaurierende Fondsanteile fallende Anteil am Nettoertrag nicht an die Anteilinhaber ausgezahlt, sondern in den betreffenden Teifonds zugunsten der thesaurierenden Anteile angelegt.

Es ist vorgesehen, dass alle ausschüttenden Anteilklassen als „berichtende Fonds“ gemäß dem für Offshore-Fonds geltenden Steuerrecht des Vereinigten Königreichs qualifiziert sind und dass sie, wenn angemessen, Dividendenausschüttungen vornehmen, deren Höhe mindestens dem größeren folgender beiden Beträge entspricht: den nach UK-Gesetzgebung meldepflichtigen Erträgen oder den nach deutschem Investmentsteuergesetz steuerbaren Gewinnen aus Anlagen. Zudem ist vorgesehen, dass alle ausschüttenden Anteilklassen, wenn angemessen, Dividendenausschüttungen vornehmen, deren Höhe mindestens den nach deutschem Investmentsteuergesetz steuerbaren Gewinnen aus Anlagen entsprechen. Die Auszahlung der Dividenden aus diesen Anteilklassen erfolgt üblicherweise jährlich im Juni.

Die Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass Dividendenzahlungen aus dem Kapital der Anteilkasse sowie aus den realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinnen vorgenommen werden können, falls die Ausschüttungsquote den Anlagenertrag der Anteilkasse übersteigt. Das kann für Anleger in gewissen Ländern steuerlich nachteilig sein. Anleger sind angehalten, ihre lokalen Steuerberater hinsichtlich ihrer steuerlichen Situation zu konsultieren.

Im Berichtsjahr zum 31. März 2017 wurden keine Ausschüttungen fällig bzw. gezahlt.

### 8. Transaktionskosten

Zum 31. März 2017 waren den Teifonds folgende durch den Erwerb und die Veräußerung von Wertpapieren (ohne OTC-Derivate, börsengehandelte Derivate und zentral abgewickelte Derivate) Transaktionskosten entstanden:

Teifonds	Transaktionskosten
AQR Emerging Equities UCITS Fund	\$1.042.910
AQR Global Core Equity UCITS Fund	33.044
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	23.969
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	77.125

Die Transaktionskosten umfassen Brokerprovisionen, Abwicklungskosten und sonstige Abgaben. Diese Kosten sind in den Aufwendungen für Wertpapiere enthalten und werden in der Erfolgsrechnung in den Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Wie an Anleihenmärkten üblich, kommt beim Erwerb und Verkauf von solchen Wertpapieren eine Geld-Brief-Spanne zur Anwendung. Deshalb besteht bei allen Geschäften eine Differenz zwischen den vom Broker angegebenen Kauf- und Verkaufspreisen, welche die in den Kosten dieser Wertpapiere enthaltene Brokergebühr darstellt.

### 9. Veränderungen im Anlageportfolio

Die Zusammenstellung für das Berichtsjahr zum 31. März 2017 über die stattgefundenen Veränderungen im Anlageportfolio der einzelnen Teifonds steht am Sitz der Gesellschaft kostenlos zur Verfügung.

### 10. Risiken und Risikokonzentration

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit handeln die Teifonds mit Finanzinstrumenten und schließen Finanzgeschäfte ab, die aufgrund von Marktschwankungen (Marktrisiko) ein Verlustrisiko bergen.

Jeder Teifonds steuert das Marktrisiko durch die Festlegung von Beschränkungen bezüglich Risikoart und -grad. Zudem überwacht jeder Teifonds seine Wertschwankungen und vergleicht diese mit den festgelegten Grenzwerten.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. März 2017 (Fortsetzung)

### 10. Risiken und Risikokonzentration (Fortsetzung)

Die Teilfonds sind möglicherweise dem Risiko ausgesetzt, dass Wertpapiere ihres Portfolios an Wert verlieren oder dass Emittenten bei Fälligkeit Zins- oder Tilgungszahlungen nicht nachkommen können, weil sich die Finanzlage des Emittenten des betreffenden Wertpapiers verschlechtert (Kreditrisiko). Außerdem können die Teilfonds dem Risiko ausgesetzt sein, dass Institutionen oder andere Rechtsträger ausfallen, von denen noch nicht abgerechnete oder offene Finanzgeschäfte ausstehend sind (Gegenparteikreditrisiko). Diese Risiken beziehen sich auf den Verlust, den ein Teilfonds erleiden würde, wenn der Emittent eines Wertpapiers, ein wichtiges Finanzinstitut oder andere Gegenparteien den vertraglichen Pflichten nicht mehr nachkommen können.

Am 31. März 2017 hatte der Teilfonds Anteilinhaber, die einzeln jeweils mehr als 10 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds besaßen (siehe Tabelle unten). Im Falle einer Rücknahme der Anteile dieser Anteilinhaber ist der Teilfonds unter Umständen gezwungen, diese Anlagen in einem ungünstigen Marktumfeld zu veräußern – was zu Verlusten führen kann. Wenn diese Anteilinhaber umfangreiche Rücknahmen tätigen, ist der Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage, die zur Auszahlung von Rücknahmebeträgen erforderlichen Mittel aus dem Ausland abzuziehen. Außerdem kann die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen die Ermittlung des Nettoinventarwerts und die Rücknahme von Anteilen jederzeit vorübergehend aussetzen.

Teilfonds	Anzahl Anteilinhaber	% des Nettovermögens
AQR Emerging Equities UCITS Fund	3	61,98
AQR Global Core Equity UCITS Fund	1	99,99
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	1	88,43
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	3	99,99
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	4	82,52
AQR Managed Futures UCITS Fund	4	49,14
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	2	100,00
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	1	90,15
AQR Style Premia UCITS Fund	1	20,29
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	2	66,64

Periodisch können die Teilfonds im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit in Rechtsstreitigkeiten geraten. Die Teilfonds sind gegenwärtig in keine Rechtsstreitigkeiten involviert, von denen erwartet wird, dass sie einzeln oder gemeinsam einen wesentlichen Einfluss auf das Geschäftsergebnis oder die Finanzlage der Teilfonds haben.

Am 23. Juni 2016 hielt das Vereinigte Königreich ein Referendum ab, wobei sich die Wählerschaft für einen Austritt aus der Europäischen Union (EU) (gemeinhin als „Brexit“ bezeichnet) entschied. Infolge des Referendumsausgangs handelt die britische Regierung nun die Bedingungen der zukünftigen Beziehung Großbritanniens zur EU aus. Diese Bedingungen sind zwar bisher noch unklar, möglicherweise hat der Brexit jedoch negative Auswirkungen auf die Geschäfte und die Finanzergebnisse der Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter verfolgen die möglichen Auswirkungen des Brexit während der laufenden Verhandlungen und unter Berücksichtigung der neusten Entwicklungen aufmerksam mit.

### 11. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die nach dem Bilanzstichtag eingetretenen Ereignisse der Teilfonds bis zum 6. Juli 2017, dem Datum, an welchem der Abschluss zur Veröffentlichung bereit lag, berücksichtigt: Am 8. Mai 2017 beliefen sich die Rücknahmen des AQR Global Defensive Equity UCITS Fund auf USD 255.941.211.

Die Rücknahmezahlungen erfolgten in Sachwerten bzw. durch die Übertragung von Wertpapieren zum Marktwert von USD 247.269.014 und durch Barzahlung in Höhe von USD 8.672.197 an den AQR Lux Funds II - AQR Global Defensive Equity Fund.

# AQR UCITS FUNDS

---

## Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

### 1. Gesamtengagement

Sofern in der jeweiligen Ergänzung nichts anderes angegeben ist, wendet jeder Teilfonds ein Value-at-Risk-Modell an, um sein Gesamtengagement in derivativen Finanzinstrumenten zu ermitteln, und das gewährleistet, dass ein solches Gesamtengagement die im CSSF-Rundschreiben 11/512 in seiner jeweils gültigen Fassung festgehaltenen Grenzen nicht überschreitet.

Im Rahmen des Risikomanagements wird das Gesamtengagement des AQR Emerging Equities UCITS Fund anhand des relativen Value-at-Risk-Ansatzes gemessen und überwacht, unter Bezugnahme auf den Vergleichsindex des Teilfonds, den MSCI Emerging Markets Total Return Index (Nettodividenden reinvestiert, nicht abgesichert, USD).

Die folgende Tabelle enthält Angaben zur Berechnung des Gesamtengagements der AQR UCITS Funds.

Teilfonds	Berechnungs-methode Gesamtrisiko	VaR-Grenze	Modell	Konfidenz-intervall	Haltedauer	Beobach-tungs-zeitraum	Min. VaR	Max. VaR	Durchschn. VaR	Min. Hebelung	Max. Hebelung	Durchschnittliche Hebelung im Berichtsjahr
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Relative VaR	200%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	88,10%	102,85%	94,97%	93,43%	238,50%	147,98%
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Absolute VaR	20%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	4,18%	7,25%	5,71%	73,03%	243,31%	189,56%
AQR Managed Futures UCITS Fund	Absolute VaR	20%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	3,32%	8,23%	5,97%	1.333,39%	2.276,07%	1.767,04%
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Absolute VaR	20%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	1,03%	4,83%	3,89%	318,57%	332,25%	326,07%
AQR Style Premia UCITS Fund	Absolute VaR	20%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	3,51%	6,38%	4,73%	683,77%	1.608,91%	1.137,85%
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Absolute VaR	20%	Historisch	99%	1 Jahr	20 Tage	4,18%	7,61%	5,80%	1.142,34%	1.290,73%	1.229,27%

Die folgenden Teilfonds verwendeten zur Überwachung und Ermittlung ihres Gesamtengagements den Commitment-Ansatz: der AQR Global Core Equity UCITS Fund, der AQR Global Defensive Equity UCITS Fund, der AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund sowie der AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund.

Die in der obigen Tabelle aufgeführte Hebelwirkung wurde anhand der Summe der Nominalwerte berechnet. Dabei wendet die Verwaltungsgesellschaft die Methode der Summe der Nominalwerte im Sinne der ESMA-Leitlinien 10-788 an.

# AQR UCITS FUNDS

---

## Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

### 2. Informationen bezüglich Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total-Return-Swaps

#### (a) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps von Gegenparteien

Am 31. März 2017 hatten die Teilfonds keine ausstehenden Wertpapierleihgeschäfte. In der folgenden Tabelle werden die vom jeweiligen Teilfonds bei Gegenparteien offenen Total-Return-Swaps aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total-Return-Swaps	Absoluter Betrag	Anteil des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlusts) am Nettovermögen
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	\$1.013.717	\$2.520.792	0,13%
	Goldman Sachs International	USA	(876.395)	1.457.485	(0,11)%
	<b>Total</b>		<b>137.322</b>	<b>3.978.277</b>	<b>0,02%</b>
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	(67.554)	183.235	(0,01)%
	Barclays Bank PLC	England	69.127	69.127	0,01%
	Goldman Sachs International	USA	(274.068)	295.439	(0,04)%
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USA	(31.136)	37.474	(0,00)%
	<b>Total</b>		<b>(303.631)</b>	<b>585.275</b>	<b>(0,04)%</b>
AQR Managed Futures UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	(304.321)	408.843	(0,05)%
	Goldman Sachs International	USA	(109.823)	171.484	(0,02)%
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USA	(113.164)	696.165	(0,02)%
	<b>Total</b>		<b>(527.308)</b>	<b>1.276.492</b>	<b>(0,09)%</b>
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	2.831.134	10.342.475	0,65%
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USA	(5.780.416)	21.442.143	(1,33)%
	<b>Total</b>		<b>(2.949.282)</b>	<b>31.784.618</b>	<b>(0,68)%</b>
AQR Style Premia UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	3.307.732	30.227.735	0,19%
	Goldman Sachs International	USA	(20.345.000)	82.845.468	(1,19)%
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	USA	(346.089)	424.388	(0,02)%
	<b>Total</b>		<b>(17.383.357)</b>	<b>113.497.591</b>	<b>(1,02)%</b>

## Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

### 2. Informationen bezüglich Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total-Return-Swaps (Fortsetzung)

#### (a) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps von Gegenparteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total-Return-Swaps	Absoluter Betrag	Anteil des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlusts) am Nettovermögen
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Bank of America, N.A.	USA	\$100.030	\$4.384.479	0,04%
	Goldman Sachs International	USA	43.951	56.998	0,02%
	Merrill Lynch International	USA	(1.326.429)	1.326.429	(0,54)%
	Morgan Stanley	USA	(151.338)	8.383.145	(0,06)%
<b>Total</b>			<b>(1.333.786)</b>	<b>14.151.051</b>	<b>(0,54)%</b>

#### (b) Die 10 wichtigsten Sicherungsgeber

Zum 31. März 2017 hatten die Teilfonds keine unbaren Sicherheiten für ausstehende Geschäfte von Gegenparteien erhalten.

#### (c) Art und Laufzeit der Sicherheiten

Am 31. März hielten die Teilfonds für ausstehende Geschäfte Barsicherheiten von einer oder mehreren Gegenparteien auf getrennten Konten. In der folgenden Tabelle sind die Laufzeiten der Barsicherheiten aufgeführt:

Teilfonds	Laufzeitband	Barsicherheiten für OTC-Derivate*	Total
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Offene Laufzeit	\$42.861.027	\$42.861.027
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Offene Laufzeit	53.307.980	53.307.980
AQR Managed Futures UCITS Fund	Offene Laufzeit	42.690.158	42.690.158
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Offene Laufzeit	131.613.392	131.613.392
AQR Style Premia UCITS Fund	Offene Laufzeit	476.456.568	476.456.568
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Offene Laufzeit	60.997.538	60.997.538

\*ohne Total-Return-Swaps

# AQR UCITS FUNDS

---

## Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

### 2. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps von Gegenparteien

#### (d) Währung der Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die für OTC-Derivate verpfändeten bzw. erhaltenen Barsicherheiten zum 31. März 2017 aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Barsicherheiten auf OTC-Derivate*	Total
AQR Emerging Equities UCITS Fund	USD	\$42.861.027	\$42.861.027
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	USD	53.307.980	53.307.980
AQR Managed Futures UCITS Fund	USD	42.690.158	42.690.158
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	USD	131.613.392	131.613.392
AQR Style Premia UCITS Fund	USD	476.456.568	476.456.568
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	USD	60.997.538	60.997.538

\*ohne Total-Return-Swaps

#### (e) Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps

In der folgenden Tabelle ist das Fälligkeitsprofil der ausstehenden Total-Return-Swaps des jeweiligen Teilfonds am 31. März 2017 aufgeführt:

Teilfonds	Laufzeitband	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total-Return-Swaps	Total
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Eine Woche bis ein Monat	\$(1.033.659)	\$(1.033.659)
	Ein bis drei Monate	1.170.981	1.170.981
	<b>Total</b>	<b>137.322</b>	<b>137.322</b>
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Eine Woche bis ein Monat	(346.931)	(346.931)
	Ein bis drei Monate	43.300	43.300
	<b>Total</b>	<b>(303.631)</b>	<b>(303.631)</b>
AQR Managed Futures UCITS Fund	Eine Woche bis ein Monat	(497.164)	(497.164)
	Ein bis drei Monate	(30.144)	(30.144)
	<b>Total</b>	<b>(527.308)</b>	<b>(527.308)</b>
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Über ein Jahr	(2.949.282)	(2.949.282)
	<b>Total</b>	<b>(2.949.282)</b>	<b>(2.949.282)</b>
AQR Style Premia UCITS Fund	Eine Woche bis ein Monat	488.224	488.224
	Ein bis drei Monate	(428.340)	(428.340)
	Über ein Jahr	(17.443.241)	(17.443.241)
	<b>Total</b>	<b>(17.383.357)</b>	<b>(17.383.357)</b>
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Ein Tag bis eine Woche	(1.326.429)	(1.326.429)
	Eine Woche bis ein Monat	(166.557)	(166.557)
	Ein bis drei Monate	38.825	38.825
	Über ein Jahr	120.374	120.374
	<b>Total</b>	<b>(1.333.786)</b>	<b>(1.333.786)</b>

#### (f) Informationen zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Die Teilfonds können bare oder unbare Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total-Return-Swaps verpfänden oder entgegennehmen. Von den Teilfonds entgegengenommene unbare Sicherheiten dürfen für keinen anderen Zweck weiterverkauft, neu angelegt oder verpfändet werden. Entgegengenommene Barsicherheiten dürfen als Einlagen bei Kreditinstitutionen hinterlegt oder in hochwertigen Staatsanleihen oder kurzfristigen Geldmarktfonds angelegt werden. Die Renditen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten sind vergleichbar mit den Renditen von barmittelähnlichen Instrumenten oder mit dem LIBOR USD-Taggeldsatz. Am 31. März 2017 betrug der LIBOR USD-Taggeldsatz 0,92722 %.

## Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

### 2. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total-Return-Swaps von Gegenparteien

#### (g) Renditen von OTC-Derivaten

Sämtliche Erträge aus OTC-Derivaten fließen den Teifonds zu und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Beteiligung des Anlageverwalters oder einer anderen Drittpartei an den Erträgen. Bei Total-Return-Swaps können die Transaktionskosten nicht separat ermittelt werden, da sie beim Erwerb des Kontrakts im Kaufpreis bzw. bei der Veräußerung im Verkaufspreis enthalten sind. Renditen werden in der Erfolgsrechnung im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ sowie im Posten „Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Swaps“ ausgewiesen.

### 3. Vergütungspolitik

Die FundRock Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verfolgt eine von ihr ausgearbeitete Vergütungspolitik, die im Einklang mit den Grundsätzen der AIFMD-Richtlinie und der OGAW-V-Richtlinie sowie den diesbezüglichen in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen steht. Die Vergütungspolitik ist abgestimmt auf die Geschäftsstrategie, die Ziele, Werte und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der von ihr verwalteten OGAW sowie der Anleger in diesen OGAW, und umfasst unter anderem Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt nicht zum Eingehen von Risiken, die mit dem Risikoprofil, den Regeln oder der Satzung der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teifonds nicht vereinbar sind.

Als eine unabhängige Verwaltungsgesellschaft, die auf vollständige Delegation setzt (d. h., die ihre Portfoliomanagementaufgaben vollständig überträgt), stellt sie sicher, dass ihre Vergütungspolitik die zentrale Bedeutung, die ihrer Aufsichtsfunktion innerhalb ihrer Kernaktivitäten zukommt, angemessen widerspiegelt. Dazu gilt zu bemerken, dass die Angestellten der Verwaltungsgesellschaft, die gemäß OGAW-V-Richtlinie als Risikoträger gelten, nicht basierend auf der Performance der verwalteten Teifonds vergütet werden.

Eine gedruckte Fassung der Vergütungspolitik kann von den Anlegern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlten Vergütungen für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 belaufen sich auf EUR 5.598.600.

Feste Vergütung: EUR 5.425.050,31

Variable Vergütung: EUR 173.550,00

Anzahl Anspruchsberechtigter: 61

Die Verwaltungsgesellschaft zahlte im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2016 an identifizierte Mitarbeitende bzw. Risikoträger die folgende Gesamtvergütung:

Identifizierte Mitarbeitende/Risikoträger: EUR 1.736.085,01

Sonstige Risikoträger: EUR 0

Bei der Beurteilung der individuellen Performance wird der Gesamtbetrag der Vergütung auf der Grundlage einerseits der Performance des Einzelnen und andererseits des Gesamtergebnisses der Verwaltungsgesellschaft ermittelt, wobei bei der Beurteilung der individuellen Performance sowohl finanzielle als auch nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt werden.

Die Überprüfung und Umsetzung der Vergütungspolitik obliegen dem Verwaltungsrat bzw. dem Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft und deren Kontrollfunktionen.

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt im Dezember 2016 aktualisiert, um den zusätzlichen Anforderungen der OGAW-V-Richtlinie Rechnung zu tragen.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Schweizer Vertreter und Schweizer Zahlstelle

Schweizer Vertreter:  
Carnegie Fund Services S.A.  
11, rue du Général-Dufour  
CH-1204 Genf  
Schweiz

Schweizer Zahlstelle:  
Banque Cantonale de Genève  
17, quai de l'Ile  
CH-1204 Genf  
Schweiz

Der vollständige Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht, die Liste mit den im Berichtsjahr erfolgten Veränderungen im Portfolio sowie weitere Informationen können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden: Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: +41 22 705 11 77, Fax: + 41 22 705 11 79, Website: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch).

### Netto-Gesamtkostenquote

Die Netto-Gesamtkostenquote (TNER) entspricht den vom Teifonds im Berichtsjahr gezahlten Gesamtkosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens. Bei Anteilklassen, die während des Berichtsjahrs aufgelegt wurden, ist die TNER auf Jahresbasis umgerechnet. Die Netto-Gesamtkostenquoten wurden in Übereinstimmung mit den geltenden Richtlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die TNER wird in Erläuterung 5 (g) „Netto-Gesamtkostenquote“ im Anhang zum Jahresabschluss für das Berichtsjahr zum 31. März 2017 ausgewiesen.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### Performance der Anteilklassen der Teilfonds

In der folgenden Tabelle werden für jede Anteilkategorie der Teilfonds die YTD-Performance und die Performance seit Auflegung sowie die Renditen ihres jeweiligen Vergleichsindexes aufgeführt:

Teilfonds	Anteilkategorie	Währung	YTD-Performance*	Performance seit Auflegung**	Vergleichsindex	Rendite des Vergleichsindexes seit Jahresbeginn	Rendite des Vergleichsindexes seit Auflegung
AQR Emerging Equities UCITS Fund	Klasse A2	USD	18,50%	(1,12)%	(2)	17,22%	(0,92)%
	Klasse A3	USD	9,81%	9,81%	(2)	8,32%	8,32%
	Klasse B3	EUR	26,55%	10,44%	(2)	24,89%	11,03%
	Klasse C2	GBP	36,56%	9,31%	(2)	34,73%	9,71%
	Klasse C3	GBP	8,33%	8,33%	(2)	6,68%	6,68%
	Klasse E	EUR	27,34%	9,60%	(2)	24,89%	9,29%
AQR Global Core Equity UCITS Fund	Klasse B3	EUR	19,70%	10,63%	(3)	22,28%	11,76%
AQR Global Defensive Equity UCITS Fund	Klasse A1	USD	8,68%	10,64%	(1)	-	-
	Klasse B3	EUR	16,17%	12,23%	(1)	-	-
	Klasse C1	GBP	24,77%	24,77%	(1)	-	-
	Klasse D1	CHF	4,24%	4,24%	(1)	-	-
AQR Global Enhanced Equity UCITS Fund	Klasse A2	USD	14,67%	19,33%	(3)	14,77%	20,22%
	Klasse B2	EUR	8,45%	8,45%	(3)	8,76%	8,76%
	Klasse C2	GBP	33,95%	33,95%	(3)	32,72%	32,72%
AQR Global Risk Parity UCITS Fund	Klasse A1	USD	8,54%	2,22%	(1)	-	-
	Klasse B1	EUR	6,73%	0,42%	(1)	-	-
	Klasse C1	GBP	7,93%	2,18%	(1)	-	-
	Klasse C2	GBP	7,98%	3,67%	(1)	-	-
	Klasse C3	GBP	8,03%	0,26%	(1)	-	-
	Klasse F	EUR	6,84%	2,63%	(1)	-	-
AQR Managed Futures UCITS Fund	Klasse A	USD	(2,73)%	(4,20)%	(1)	-	-
	Klasse B	EUR	(4,03)%	(6,37)%	(1)	-	-
	Klasse C	GBP	(2,65)%	(3,36)%	(1)	-	-
	Klasse D	CHF	(4,50)%	(7,44)%	(1)	-	-
	Klasse E	EUR	(4,08)%	(3,44)%	(1)	-	-
	Klasse F	GBP	(2,55)%	0,92%	(1)	-	-
	Klasse G	USD	(3,07)%	(3,07)%	(1)	-	-
	Klasse H2	NOK	(2,90)%	(4,86)%	(1)	-	-
	Klasse J	EUR	(4,05)%	(3,78)%	(1)	-	-
	Klasse K	GBP	(2,63)%	(2,49)%	(1)	-	-
	Klasse L	USD	(2,23)%	(2,23)%	(1)	-	-
	Klasse M	EUR	(0,50)%	(0,50)%	(1)	-	-

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Performance der Anteilklassen der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilkasse	Währung	YTD-Performance*	Performance seit Auflegung**	Vergleichsindex	Rendite des Vergleichsindexes seit Jahresbeginn	Rendite des Vergleichsindexes seit Auflegung
AQR Style Premia: Equity Market Neutral UCITS Fund	Klasse A1	USD	1,44%	1,44%	(1)	-	-
	Klasse I1	EUR	1,32%	1,32%	(1)	-	-
AQR Style Premia: High Yield Credit UCITS Fund	Klasse A1	USD	9,20%	9,20%	(4)	7,22%	7,22%
	Klasse A2	USD	14,06%	14,06%	(4)	11,67%	11,67%
	Klasse A3	USD	13,32%	13,32%	(4)	11,12%	11,12%
AQR Style Premia UCITS Fund	Klasse A	USD	1,97%	3,82%	(1)	-	-
	Klasse B	EUR	0,53%	4,31%	(1)	-	-
	Klasse C	GBP	1,61%	3,92%	(1)	-	-
	Klasse D	CHF	0,07%	2,56%	(1)	-	-
	Klasse E	EUR	0,58%	2,36%	(1)	-	-
	Klasse F	GBP	1,71%	5,01%	(1)	-	-
	Klasse G	EUR	0,24%	4,47%	(1)	-	-
	Klasse H	EUR	1,16%	1,16%	(1)	-	-
	Klasse I	USD	1,80%	3,06%	(1)	-	-
	Klasse J	EUR	0,29%	(0,40)%	(1)	-	-
	Klasse K	GBP	1,44%	2,89%	(1)	-	-
	Klasse M	USD	2,02%	(0,62)%	(1)	-	-
	Klasse N	CHF	0,16%	(2,37)%	(1)	-	-
	Klasse A1	USD	0,18%	0,18%	(1)	-	-
	Klasse B1	EUR	(0,05)%	(0,05)%	(1)	-	-
AQR Systematic Total Return UCITS Fund	Klasse B2	EUR	(1,44)%	(1,44)%	(1)	-	-
	Klasse B3	EUR	0,04%	0,04%	(1)	-	-
	Klasse C1	GBP	(0,51)%	(0,51)%	(1)	-	-
	Klasse C2	GBP	(1,41)%	(1,41)%	(1)	-	-
	Klasse C3	GBP	0,18%	0,18%	(1)	-	-
	Klasse D1	CHF	(0,12)%	(0,12)%	(1)	-	-

\*Die YTD-Performance ist für das Berichtsjahr zum 31. März 2017 angegeben. Bei Anteilklassen, die im Berichtsjahr aufgelegt wurden, entspricht die YTD-Performance der im Zeitraum von der Auflegung der Anteilkasse bis zum 31. März 2017 erzielten Performance. Für Anteilklassen, die im Berichtsjahr geschlossen wurden, bezieht sich die YTD-Rendite auf die im Zeitraum vom 1. April 2016 bis zur Liquidierung der Anteilkasse erzielte Performance.

\*\*Die Performance seit Auflegung wurde zum 31. März 2017 berechnet.

<sup>(1)</sup>Diese Klasse wird ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet.

<sup>(2)</sup>MSCI Emerging Markets Total Return Index, Nettodividenden reinvestiert, nicht abgesichert, in USD

<sup>(3)</sup>World Total Return(Net) Index, USD, nicht abgesichert

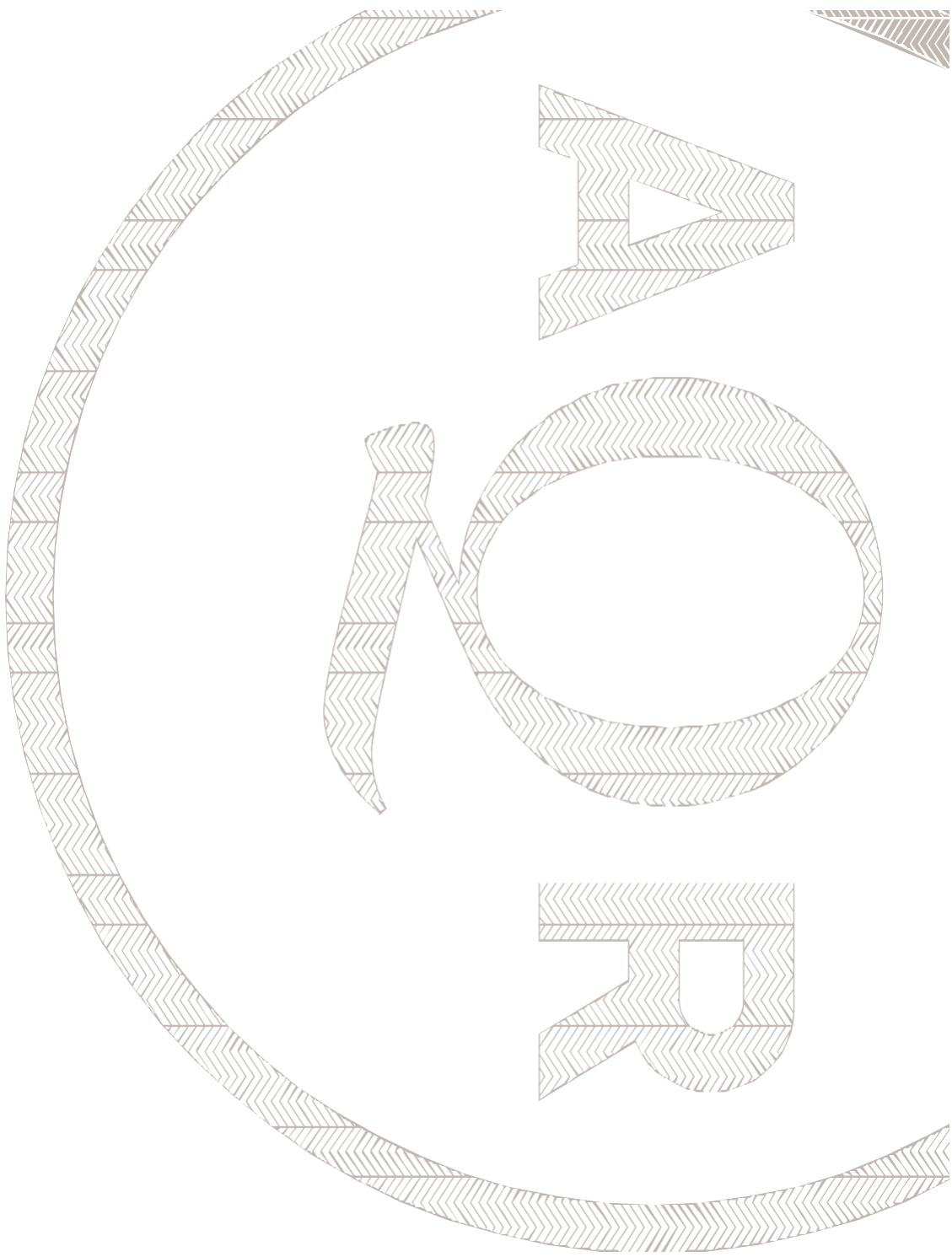
<sup>(4)</sup>Bank of America Merrill Lynch US High Yield Index (H0A0)

Die in der Vergangenheit erzielte Performance liefert keinen Hinweis auf die zukünftige Performance. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen werden in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR QUALIFIZIERTE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

AQR UCITS Funds ist nach Schweizer Gesetz für den Vertrieb an qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Der Schweizer Vertreter ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf. Zahlstelle in der Schweiz ist die BANQUE CANTONALE DE GENÈVE (Genfer Kantonalbank), 17, quai de l'Ile, 1204 Genf. Anleger in der Schweiz können die Dokumente von AQR UCITS FUNDS (wie Prospekt, Satzung, Wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs) und Finanzberichte) unentgeltlich beim Schweizer Vertreter beziehen. Das vorliegende Dokument darf nicht als öffentliches Angebot in der Schweiz herausgegeben, verteilt und verbreitet werden. Die Empfänger des vorliegenden Dokuments in der Schweiz sind angehalten, das Dokument nicht ohne vorgängige Konsultation des Schweizer Vertreters oder eines anderen professionellen Beraters (z. B. eines Rechtsberaters) weiterzugeben. Der Gerichtsstand für Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Fondsanteile an qualifizierte Anleger in der Schweiz ist Genf.

Bei jeder Veröffentlichung der Performancedaten sollte beachtet werden, dass die in der Vergangenheit erzielte Performance keinen Hinweis auf die derzeitige oder zukünftige Performance liefert. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen anfallenden Gebühren und Kosten.



**AQR UCITS Funds**  
<https://ucits.aqr.com/>