



Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AQR Apex UCITS Fund RAGF

Der AQR Apex UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1662497756

INTERNET: <https://ucits.aqr.com/>

TELEFONNUMMER: +352 286 797 20

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“)

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: Die FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Zugelassen in: Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

ERSTELLUNGSDATUM 07.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der Apex UCITS Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS und erfüllt die Anforderungen an OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG. Verwaltungsgesellschaft ist die FundRock Management Company S.A. Anlageverwalter des Fonds ist die AQR Capital Management, LLC.

Ziele: Der Fonds strebt an, langfristig diversifizierte Renditen zu erzielen, indem er einen aus mehreren Strategien bestehenden Ansatz verfolgt und mithilfe eines datengestützten, systematischen Anlageprozesses in eine breite Palette gering korrelierter Teilstrategien investiert. Der Fonds investiert direkt oder indirekt in eine diversifizierte Auswahl von Long- und Short-Gelegenheiten in Einzeltiteln und Makroderivaten. Der Fonds implementiert drei Teilstrategien: erstens: eine Makro-Teilstrategie, die direktionale und marktneutrale Einschätzungen in Bezug auf Aktienindizes, festverzinsliche Anlagen, Währungen und Rohstoffe beinhaltet. Zweitens implementiert der Fonds eine Teilstrategie mit Titelauswahl, bei der marktneutrale Ansichten in Bezug auf Tausende von Einzeltiteln innerhalb einer Vielzahl von Vergleichsgruppen zum Ausdruck kommen. Drittens implementiert der Fonds eine Arbitrage-Teilstrategie, bei der er sich Liquiditätsprämien im Zusammenhang mit Ungleichgewichten zwischen Angebot und Nachfrage bei Fusionen, Umwandlungen und ereignisabhängigen Teilstrategien zunutze macht. Die Anlagen des Fonds in Short-Positionen erfolgen mithilfe von derivativen Finanzinstrumenten, und die Anlagestrategie des Fonds kann mittels Total Return Swaps implementiert werden. Der Fonds darf umgekehrte Pensionsgeschäfte zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung einsetzen.

Der Fonds wird Finanzinstrumente wie zum Beispiel globale Einzel-Aktienwerte und aktienähnliche Wertpapiere (darunter chinesische Beteiligungspapiere wie zum Beispiel chinesische A-Aktien und SPACs), Differenzkontrakte, Swaps (darunter Swaps auf Aktienindizes), Anleihenindizes, Anleihen-Futures, Zinsswaps, Credit Default Swaps und Credit Default Index Swaps nutzen. Der Fonds kann Futures-Kontrakte abschließen, darunter Volatilitäts-Futures und Futures auf Einzel-Aktientitel und Aktienindizes, und er kann in Devisen und Devisen-Forwards investieren, darunter Forwards für entwickelte und Schwellenmärkte sowie Forwards ohne Lieferung. Außerdem kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Instrumente investieren, darunter Staats- und Unternehmensanleihen, inflationsindexierte Anleihen, strukturierte Schuldverschreibungen sowie forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere. Der Fonds darf zudem in Pensionsgeschäften und umgekehrte Pensionsgeschäfte investieren.

Der Fonds fördert Eigenschaften in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“). Bei den Anlageentscheidungen für den Fonds berücksichtigt der Anlageverwalter ESG-Faktoren, indem er die rund 10 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen ausschließt und Titel mit Bezug zu fossilen Brennstoffen aus dem Long-Segment des Portfolios ausschließt. Der Anlageverwalter wird darüber hinaus auch mit der Unternehmensführung verbundene Merkmale in seine Anlageperspektive einbeziehen und schwerpunktmäßig Wertpapiere mit hervorragenden ESG-Merkmalen zur Anlage auswählen. Vor dem Hintergrund der Anwendung von ESG-Faktoren auf die Anlagestrategie nimmt der Fonds Offenlegungen gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vor. Die Anlagepolitik des Fonds kann mit einem hohen Maß an Handelsaktivitäten und einem hohen Portfolioumschlag verbunden sein, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die vom Fonds getragen werden. Die erwartete Ziel-Volatilität des Fonds wird in der Regel zwischen 5 % und 15 % schwanken, kann unter bestimmten Umständen jedoch hiervon abweichen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Erträge aus Anlagen werden zur Wiederanlage einbehalten. Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von zwei Geschäftstagen zurückgeben. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

Der Name des Fonds ist auf die vom Anlageverwalter verfolgte Strategie zurückzuführen und folgt dem Benennungsschema des Anlageverwalters.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds eignet sich für finanziell versierte Anleger, die über umfangreiches Wissen der Finanzmärkte und Anlageerfahrung verfügen und in der Lage sein werden den Fonds einzuschätzen, um eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen. Die Anleger müssen in der Lage sein, das wirtschaftliche Risiko eines Verlusts ihrer Anlage zu verkraften.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die FundRock Management Company S.A. ist nicht berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen, und der Fonds kann nicht automatisch gekündigt werden.

Praktische Informationen: Die Verwahrstelle Fonds ist J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg. Der Prospekt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des Fonds sind in englischer Sprache kostenfrei unter <https://ucits.aqr.com/> erhältlich. Andere praktische Informationen wie die aktuellsten Anteilspreise stehen kostenfrei unter <https://ucits.aqr.com/> zur Verfügung.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

1	2	3	4	5	6	7
typischerweise geringere Erträge			typischerweise höhere Erträge			
Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko

potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risikofaktoren:

- Risiko von Sicherungsgeschäften
- Devisenmarktrisiko
- Gegenpartierisiko
- Hebelrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Kreditrisiko
- Derivatrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN? (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind eine Veranschaulichung anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmarkin den vergangenen 10 Jahren. Die künftige Marktentwicklung kann hiervon deutlich abweichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		1 Jahr	5 years (Empfohlene Haltedauer)
Anlage 10.000 GBP			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	6.520 GBP	5.570 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,85%	-11,03%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8.050 GBP	7.660 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,50%	-5,19%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	10.730 GBP	9.980 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,34%	-0,05%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13.430 GBP	16.810 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	34,31%	10,94%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11-2015 und 11-2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01-2015 und 01-2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06-2019 und 06-2024.

WAS GESCHIEHT, WENN FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Administration und Verwaltung des Fonds und hält in der Regel keine Vermögenswerte des Fonds (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten können, werden gemäß den geltenden Bestimmungen in der Regel bei einer Verwahrstelle in ihrem Depotbanken-Netzwerk gehalten). Die Verwaltungsgesellschaft als Hersteller dieses Produkts hat keine Auszahlungsverpflichtung, da das Produkt eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Den Anlegern kann jedoch ein Verlust entstehen, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Es ist kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vorhanden, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge Ihrer Anlage entnommen werden, um unterschiedliche Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier ausgewiesenen Beträge sind Veranschaulichungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume

Wir sind von folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im mittleren Szenario angegeben.
- 10.000 GBP werden investiert.

Anlage 10.000 GBP Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	437 GBP 4,37%	2.381 GBP 4,37% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,32% vor Kosten und -0,05% nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN (FORTSETZUNG)

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 GBP
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 GBP
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	1,90% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	190 GBP
Transaktionskosten	2,47% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	247 GBP
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Eine Erfolgsgebühr von 20 % wird auf jeden Wertüberschuss der Anteilsklasse gegenüber dem Sterling Overnight Index Average erhoben. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,00%. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	0 GBP

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Das Konzept des Fonds sieht vor, einen Kapitalzuwachs über einen langfristigen Anlagehorizont bei einem mittelniedrigen Risikoniveau zu bieten. Sie können ihr Geld täglich ohne Zahlung einer Vertragsstrafe entnehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie zu dem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sind direkt an die betreffende Person zu richten. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten der Hersteller dieses Produkts sind an die folgende Anschrift zu richten:

Postanschrift: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburg.

E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Internet: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>.

In allen Fällen muss der/die Beschwerdeführer/in seine/ihre Kontaktangaben (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und eine kurze Erläuterung der Beschwerde geben.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen und zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind unter <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> verfügbar und werden in Papierform auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen zum Fonds wie der Prospektnachtrag und der Prospekt, der letzte Jahresbericht und der gegebenenfalls nachfolgende Halbjahresbericht sind unter <https://ucits.aqr.com/> abrufbar.

Die Wertentwicklung wird für volle Kalenderjahre angegeben, da diese Anteilsklasse 2018 aufgelegt wurde, und ist ebenso wie die vorherigen monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen verfügbar unter <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds>.

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