



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 Managed Futures UCITS Fund RAEF

Der AQR Managed Futures UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1662501532

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 01.07.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der AQR Managed Futures 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 ist bestrebt, Renditen zu generieren, dabei aber auch abzuwägen, wie hoch das Risiko zu deren Erzielung ist. Langfristig beabsichtigt der Fonds, sich in einer geringen Korrelation oder ohne Korrelation zu traditionellen Märkten zu bewegen. Damit wird angestrebt, Ihnen Renditen zu bieten, die nicht von traditionellen Märkten abhängig oder beeinflusst sind. Der Fonds zielt auf eine Rendite ab, die über einen Zeitraum nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen über Null liegt. Der Fonds investiert in eine diversifizierte Palette von Aktien, Währungen, Festzinsinstrumenten und zulässigen diversifizierten Rohstoffindizes, sowohl long als auch short (um von positiver oder negativer Wertentwicklung zu profitieren), um ein Engagement und eine Wertentwicklung zu bieten, die im Durchschnitt keine Verbindung zu traditionellen Anlageklassen aufweisen. Der Fonds strebt danach, von den Preisentwicklungen an den Märkten der oben genannten Anlageklassen zu profitieren. Er versucht dies durch eine computergestützte Handelsstrategie zu erreichen, die hauptsächlich kurz- und langfristige Trends signale verwendet. Der Fonds versucht, das Risiko zu reduzieren, indem er kurz- oder langfristige Überdehnungen von Trends auf diesem Markt einschätzt. Es wird erwartet, dass der Fonds in erster Linie in Futures, Währungen, Devisentermingeschäfte, Swaps und andere derivative Produkte investiert. „Futures“ sind Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum und zu einem festgelegten Preis. „Devisentermingeschäfte“ sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien über den Tausch einer Währung gegen eine andere zu einem bestimmten Kurs an einem in der Zukunft liegenden Termin. „Swaps“ sind Derivatekontrakte, durch die zwei Parteien die Zahlungsströme oder Verbindlichkeiten aus zwei verschiedenen Finanzinstrumenten austauschen können. Zu den Futures zählen Futures auf Indizes, die von Unternehmen begebene Aktien enthalten, handelbare Schuldtitel (Anleihen) und Zinssätze. Zu den Devisentermingeschäften zählen Termingeschäfte auf Währungen von entwickelten und Schwellenmärkten sowie Termingeschäfte mit Barausgleich auf schwach gehandelte oder nicht konvertible Währungen (NDF-Kontrakte). Es wird erwartet, dass der Fonds ein indirektes Engagement bei einem alternativen Fonds eingeht, der vom Anlageverwalter verwaltet wird und in Rohstoffe in Sektoren wie Metalle, Energie und Landwirtschaft investiert. Ein Teil der Vermögenswerte des Fonds kann in Barmitteln oder in geldnahen Anlagen gehalten werden, insbesondere kurzfristigen Investmentfonds, Bankeinlagen und/oder US-Staatsanleihen (einschließlich US-Schatzwechseln). Es bestehen keine geografischen Beschränkungen hinsichtlich des Marktengagements des Fondsvermögens. Diese Flexibilität ermöglicht es dem Fonds, weltweit nach Anlagen Ausschau zu halten bzw. sich in Anlagenklassen und Märkten in aller Welt – einschließlich Schwellenmärkten – zu engagieren, von denen er glaubt, dass sie ihn dabei unterstützen, sein Anlageziel zu erreichen. Die Anlagepolitik des Fonds kann mit einem hohen Maß an Handelsaktivitäten und einem hohen Portfolioumschlag verbunden sein, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die vom Fonds getragen werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Fonds nutzt computerbasierte Handelssysteme, um die Markteinflüsse zu minimieren und die Handelskosten zu verringern.

Auf Ihre Anteile werden keine Erträge gezahlt. Sie können Ihre Anlage auf Verlangen täglich einlösen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

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 auszubezahlen.

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 3 eingestuft, wobei einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das

Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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
- Konzentrationsrisiko
- Risiko von Schwellenmärkten
- Rohstoffrisiko

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 EUR			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	6.510 EUR	6.030 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,93%	-9,63%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8.610 EUR	8.550 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,89%	-3,08%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.970 EUR	10.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,28%	0,33%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13.140 EUR	14.140 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	31,42%	7,17%

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.

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

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 05/2016 und 05/2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2018 und 11/2023.

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 EUR werden investiert.

Anlage 10.000 EUR Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	86 EUR 0,86%	440 EUR 0,85% 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 1,19% vor Kosten und 0,33% 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 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	1,29% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	129 EUR
Transaktionskosten	0,53% 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.	53 EUR
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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 2021 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.