Basisinformationsblatt

Ziel

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 E1 EUR

AQR Managed Futures UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS
HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2430463864
INTERNET: https://ucits.aqr.com/
TELEFONNUMMER: +352 286 797 20
ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "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 30.06.2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der AQR Managed Futures UCITS Fund (**„Fonds"**) ist ein Teilfonds der AQR UCITS und erfüllt die Anforderungen an OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG (in luxemburgisches Recht umgesetzt durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen). Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 Trendsignale 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.

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

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.

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 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risikofaktoren:

- Risiko von Sicherungsgeschäften
- Devisenmarktrisiko
- Gegenparteirisiko
- Konzentrationsrisiko
- Risiko von aufstrebenden Märkten
- Rohstoffrisiko

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

PERFORMANCE-SZENARIEN

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. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
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 dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario verdeutlicht die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts während der letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre **Anlage 10,000 EUR**			
Szenarien		**wenn sie nach 1 jahr aussteigen**	**wenn sie nach 5 jahren aussteigen**
Mindestszenario	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	5,810 EUR	4,780 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-41.90%	-13.72%
Pessimistisches	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8,560 EUR	8,870 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.40%	-2.37%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10,300 EUR	14,040 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.00%	7.02%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	15,460 EUR	17,730 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	54.60%	12.14%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2016 und 2021 auf.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2019 und 2024 auf.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04-2021 und 04-2026

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 berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten . Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- EUR 10,000 werden angelegt.

	wenn sie nach 1 jahr aussteigen	**wenn sie nach 5 jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	220 EUR	1,503 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.2%	2.2% 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 9.2% vor Kosten und 7.0% 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.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige kosten bei einstieg oder ausstieg		**wenn sie nach 1 jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende kosten pro jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	60 EUR
Transaktionskosten	1.12% 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.	112 EUR
Zusätzliche kosten unter bestimmten bedingungen		
Erfolgsgebühren	Eine Erfolgsgebühr von 10,00 % wird auf jede Wertsteigerung der Anteilsklasse erhoben, die diejenige des Euro Short-Term Rate übertrifft. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,48 %. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	48 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

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., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg.

E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Website: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-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 Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen und zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind unter https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/ verfügbar und werden in gedruckter Form 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.

Diese Anteilsklasse wurde 2026 aufgelegt, und die bisherige Wertentwicklung der letzten 0 Jahre finden Sie unter https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU2430463864_en.pdf. Die früheren monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen stehen unter https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PS/KID_annex_PS_AQR_LU2430463864_en.pdf zur Verfügung.

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