



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 Delphi Long-Short Equity UCITS Fund IAU2F

AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1842778596

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 Delphi Long-Short Equity 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, Anlegern Renditen aus seinen Long- und Shortpositionen in aktienbezogenen Wertpapieren zu bieten. Der Anlageansatz des Fonds sieht vor, Long-Positionen in attraktiv bewerteten und qualitativ hochwertigen Vermögenswerten mit niedrigem Beta zu halten (d. h. der Fonds kann direkt Positionen halten, deren Wert entsprechend ihrem Marktwert steigen oder fallen kann) und Short-Positionen in teuren Vermögenswerten geringer Qualität mit hohem Beta einzugehen (d. h. der Fonds nutzt Derivate, um vom Wertverlust von Anlagen zu profitieren).

Der Fonds fördert ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“) im Rahmen seiner Anlagestrategie, und der Fonds nimmt Offenlegungen gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vor.

„Beta“ ist eine Maßzahl für die Höhe des Systemrisikos, das ein Vermögenswert im Vergleich zu einem globalen Aktienmarktindex aufweist. Der Fonds strebt ein durchschnittliches Risikoengagement von 0,4 bis 0,6 in einem zusammengesetzten globalen Aktienmarktindex („Benchmark“) an. Der Referenzwert setzt sich zusammen aus 50% of the Morgan Stanley Capital International Inc. World Net Total Return („MSCI“) hedged in USD and 50% of the BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index. Der Fonds wird Finanzinstrumente, darunter unter anderem Barmittel, Aktien, Futures (Kontrakte zum Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem bestimmten Preis in der Zukunft), Swaps (Derivatkontrakte, bei denen zwei Parteien die Cashflows oder Verbindlichkeiten oder Referenzvermögenswerte tauschen) sowie Währungstermingeschäfte nutzen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds wird unter Bezugnahme der Benchmark verwaltet. Der Fonds wird in erster Linie in Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung nach Definition des MSCI in entwickelten Märkten investieren. Das Fondsportfolio wird verwaltet, indem in unterschiedlichem Ausmaß in Wertpapiere investiert wird, die in Ländern und Währungen emittiert werden, die in der Benchmark vertreten sind. Der Anlageverwalter investiert nach seinem Ermessen in Wertpapiere von Emittenten in Branchen und Sektoren, die nicht in der Benchmark erfasst sind (einschließlich Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung aus entwickelten Ländern, die nicht im MSCI enthalten sind). Die Wertentwicklung des Fonds kann über längere Zeiträume mit der Wertentwicklung der Benchmark korrelieren.

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Auf Ihre Anteile werden keine Erträge gezahlt.

Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von drei Geschäftstagen einlösen.

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

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds kann für institutionelle Investoren geeignet sein, die als Intermediäre zugunsten von Kleinanlegern handeln, ungeachtet der Tatsache, ob sie als finanziell versierte Investoren einzustufen sein könnten, und/oder (ii) für Kleinanleger, die als finanziell versierte Anleger einzustufen sind. Daher können die Kleinanleger-Anteilsklassen von Kleinanlegern unabhängig von ihrer Einstufung gehalten werden.

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 auszubahlen.



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. Sie erhalten 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
- ESG-Risiken

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 veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlage 10,000 USD			
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	4,200 USD	5,080 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58.00%	-12.67%
Pessimistisches	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,030 USD	9,810 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9.70%	-0.38%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,980 USD	16,780 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.80%	10.91%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13,240 USD	21,750 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	32.40%	16.81%

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

Pessimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario ergab sich für eine Anlage (und Benchmark) zwischen 05-2025 und 05-2026.

Mittleres Szenario: Ein derartiges Szenario ergab sich für eine Anlage (und Benchmark) zwischen 12-2016 und 12-2021.

Optimistisches Szenario: Ein derartiges Szenario ergab sich für eine Anlage (und Benchmark) zwischen 02-2021 und 02-2026.

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
- USD 10,000 werden angelegt.

	wenn sie nach 1 jahr aussteigen	wenn sie nach 5 jahren aussteigen
Kosten insgesamt	168 USD	1,310 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.7%	1.7% 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 12.6% vor Kosten und 10.9% 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende kosten pro jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.46% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	146 USD
Transaktionskosten	0.22% 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.	22 USD
Zusätzliche kosten unter bestimmten bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechne.	0 USD

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Sie können ihr Geld mit einer Kündigungsfrist von drei Geschäftstagen 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 2019 aufgelegt, und die bisherige Wertentwicklung der letzten 6 Jahre finden Sie unter https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PP/KID_annex_PP_AQR_LU1842778596_en.pdf. Die früheren monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen stehen unter https://docs.data2report.lu/documents/AQR/KID_PS/KID_annex_PS_AQR_LU1842778596_en.pdf zur Verfügung.

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