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 Delphi Long-Short Equity UCITS Fund RAET1

Der AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS
HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2165869640
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 28.03.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS und erfüllt die Anforderungen an OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EU. 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 bewirbt gute ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“) und berücksichtigt ESG-Faktoren, indem er zum Beispiel die ca. 10 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen ausschließt und Titel mit Bezug zu fossilen Brennstoffen aus dem Long-Segment des Portfolios ausschließt. 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.
„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. Die Benchmark setzt sich zusammen aus dem MSCI World Net Total Return Index in EUR abgesichert mit 50 % und dem EONIA mit 50 %. 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 die 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.
Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.
Die Basiswährung des Fonds ist USD. Auf Ihre Anteile werden keine Erträge gezahlt. Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von drei Geschäftstagen zurückgeben.

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.

Dieses Dokument beschreibt nicht nur die Klasse RAET1 (LU2165869640), sondern gilt stellvertretend auch für die Klassen RDET1 (LU2165870226), RAET2 (LU2165870812), RAE1 (LU2165869137) und RDE1 (LU2165869483).

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 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.

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
- Währungsmarktrisiko
- Gegenparteirisiko
- Konzentrationsrisiko
- ESG-Risiko

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

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 **Anlage 10.000 EUR**		**1 Jahr**	**5 years (Empfohlene Haltedauer)**
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**6.070 EUR**	**5.240 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,35%	-12,11%
Pessimistisches	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**8.770 EUR**	**8.820 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,34%	-2,48%
Mittleres	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**10.410 EUR**	**13.670 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,07%	6,46%
Optimistisches	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**12.920 EUR**	**20.360 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	29,23%	15,28%

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 03-2015 und 03-2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10-2016 und 10-2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03-2020 und 03-2025.

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 (*)	**295 EUR **2,95%	**2.002 EUR **2,95% 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 9,41% vor Kosten und 6,46% 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

		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	1,41% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	141 EUR
Transaktionskosten	0,38% 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.	38 EUR
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Eine Erfolgsgebühr von 20 % wird auf jeden Wertüberschuss der Anteilsklasse gegenüber der Euro Short-Term Rate erhoben. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 1,16%. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	116 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 mittleren 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., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Internet: 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 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 2020 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.