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 Alternative Trends UCITS Fund RAUT

Der AQR Alternative Trends UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS
HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2914535625
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 25.02.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der AQR Alternative Trends UCITS Fund („**Fonds**“) ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS 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 setzt eine aktive Trendfolgestrategie mit einer diversifizierten Auswahl alternativer Vermögenswerte um, die in der Regel schwerer erhältlich sind als diejenigen, die von traditionellen Trendfolgestrategien verwendet werden. In diesem Sinne besteht das Anlageziel des Fonds darin, positive Renditen zu erzielen, die nicht an traditionelle Märkte gebunden sind oder von diesen beeinflusst werden.
Der Fonds wird in sechs Hauptkategorien von Vermögenswerten investieren: Schuldtitel (z. B. Anleihen), Zinsen an entwickelten und Schwellenmärkten, Währungen, alternative Rohstoffe, die in der Regel nicht in großen Rohstoffindizes enthalten sind, Instrumente für den Volatilitätshandel und Equity-Factor-Portfolios (bei denen Unternehmen danach beurteilt werden, wie attraktiv sie auf der Basis mindestens eines Faktors sind und dann in einer Rangliste mit anderen Unternehmen verglichen werden).
Der Fonds wird sowohl „Long-“ als auch „Short“-Positionen halten (um von positiver oder negativer Wertentwicklung profitieren zu können). Die Anlagen des Fonds in „Short“-Positionen werden mithilfe von derivativen Finanzinstrumenten (Derivaten) erfolgen, nicht durch direktes Halten dieser Vermögenswerte. Derivate können Kontrakte über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum und zu einem bestimmten Preis sowie Vereinbarungen über den Austausch eines bestimmten Vermögenswerts gegen eine definierte Wertentwicklung während eines festgelegten Zeitraums umfassen, um ein Engagement in einem bestimmten Markt oder Vermögenswert zu erzielen.
Der Fonds hat keinen bestimmten geografischen Schwerpunkt.

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.
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). 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.

Auf Ihre Anteile werden keine Erträge gezahlt.
Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von fünf Geschäftstagen zurückgeben. 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:

- Rohstoffrisiko
- Derivatrisiko
- Gegenparteirisiko
- Währungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Marktrisiko von Schwellen- und Entwicklungsländern

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 USD**		**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**	**4.480 USD**	**4.940 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-55,20%	-13,16%
Pessimistisches	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**9.140 USD**	**7.680 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,62%	-5,14%
Mittleres	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**9.570 USD**	**8.070 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,28%	-4,20%
Optimistisches	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können**	**12.170 USD**	**10.660 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,73%	1,29%

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 03-2018 und 03-2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07-2015 und 07-2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01-2020 und 01-2025.

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 USD werden investiert.

Anlage 10.000 USD **Szenarien**	**Wenn Sie nach** **1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach** **5 Jahren aussteigen**
Gesamtkosten **Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)**	**525 USD** 5,25%	**2.467 USD** 5,25% 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 1,06% vor Kosten und -4,20% 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	2,76% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	276 USD
Transaktionskosten	1,00% 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.	100 USD
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Eine Erfolgsgebühr von 20 % wird auf jeden Wertüberschuss der Anteilsklasse gegenüber dem ML 3 Month T Bill Index erhoben. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 1,49%. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	149 USD

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 hohem 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.
Diese Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt, und es liegt noch keine Wertentwicklung für ein volles Kalenderjahr vor. Die früheren monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen stehen unter https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds zur Verfügung.
Die für den Fonds in Luxemburg geltende Steuergesetzgebung kann sich auf Ihre persönliche steuerliche Situation auswirken.