



## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## AQR Managed Futures UCITS Fund

Anteilsklasse: A (ISIN: LU1103257975), (Währung: USD)

ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist FundRock Management Company S.A.

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung von Renditen an, misst aber auch, welches Maß an Risiko hierfür in Kauf genommen wird. 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 strebt eine Rendite an, die nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen über einen Zeitraum von drei Jahren über Null liegt.

Der Fonds investiert in eine diversifizierte Palette von Aktieninstrumenten (darunter Einzeltitel), Währungs-, Volatilitäts-, Kredit- und Festzinsinstrumenten und zulässigen, diversifizierten Kredit- und 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 ist bestrebt, von den Preisentwicklungen an den Märkten der oben genannten Anlageklassen zu profitieren. Er versucht dies durch eine eigene, 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 vorrangig in Futures (beispielsweise Anleihen-Futures, Zins-Futures, Währungs-Futures, Volatilitäts-Futures und Futures auf Aktienindizes), Währungen, Währungstermingeschäfte, Swaps und andere Derivatprodukte 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 Austausch einer Währung gegen eine andere zu einem bestimmten Kurs an einem in der Zukunft liegenden Datum. „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 Marktingagements 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 einen Referenzwert verwaltet.

Der Fonds nutzt computerbasierte Handelssysteme, um die Markteinflüsse zu minimieren und die Handelskosten zu verringern.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet.

Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

### Risiko- und Ertragsprofil



#### Niedriges Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge

#### Hohes Risiko

Typischerweise gilt: höhere Erträge

Die Risiko- und Ertragskategorie wird auf der Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt.

Die Einstufung des Fonds in Kategorie 5 resultiert aus dem hohen Ausmaß und der großen Häufigkeit von Preisschwankungen (Volatilität) der vom Fonds referenzierten Basiswerte.

Die nachfolgend genannten zusätzlichen Risiken sind nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt.

Der Fonds kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung (Absicherung), oder zu Anlagezwecken nutzen. Es ist möglich, dass der Einsatz von Derivaten nicht immer erfolgreich ist und zu einer Schwankung der Anteilspreise führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

Der Fonds ist an den Währungsmärkten engagiert und diese können hochgradig volatil sein. An solchen Märkten können starke Preisschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten, die zu einem Verlust bei Ihrer Anlage führen können.

Der Fonds unterliegt einem Zinsrisiko, da steigende Zinsen tendenziell zu einem Rückgang des Marktwerts von festverzinslichen Wertpapieren führen. Umgekehrt steigt der Wert von festverzinslichen Wertpapieren, wenn die Zinsen fallen. Dieses Risiko ist bei langfristigen Wertpapieren größer als

bei kurzfristigen Wertpapieren.

Der Fonds kann mit einer Gegenpartei ein oder mehrere Derivategeschäfte abschließen. Es besteht das Risiko, dass diese Partei ihren Zahlungen nicht nachkommt oder zahlungsunfähig wird, was dazu führen kann, dass dem Fonds und Ihrer Anlage ein Verlust entsteht.

Der Fonds ist einem erhöhten Konzentrationsrisiko ausgesetzt, weil er ein erhöhtes Engagement in einem bestimmten Vermögenswert oder einem bestimmten Referenzsatz aufweisen kann. Ein sinkender Wert eines Vermögenswerts oder Referenzsatzes kann zu einem größeren Verlust für den Fonds führen, der über dem geliehenen oder investierten Betrag liegen kann.

Der Fonds kann in Märkte investieren, die wirtschaftlich geringer entwickelt sind (so genannte Schwellenmärkte) und mit größeren Risiken verbunden sein können als hoch entwickelte Volkswirtschaften. Neben anderen Problemen können eine geringere Überwachung durch die Regierung und eine geringere Marktregulierung als in höher entwickelten Märkten bestehen und dies könnte den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Durch Anlagen in Schwellenmärkte erhöht sich zudem das Abwicklungsausfallrisiko.

Der Fonds bietet ein Engagement in physischen Gütern (Rohstoffen). Die Rohstoffpreise reagieren unter anderem auf wirtschaftliche Faktoren wie Änderungen bei Angebot und Nachfrage, Wetterbedingungen und sonstige Naturereignisse, die Agrar-, Handels-, Steuer-, Geld- und sonstige Politik von Regierungen und sonstige unvorhersehbare Ereignisse, die alle Ihre Anlage beeinträchtigen können.

Ihre Anlage im Fonds ist nicht garantiert und ist Risiken ausgesetzt. Sie können Ihren Anlagebetrag ganz oder teilweise verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Erzielt der Anlageverwalter eine schwache Leistung, hat das voraussichtlich negative Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage.

Weitere Informationen zu den allgemeinen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag  | 0,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 0,79% |
|-----------------|-------|

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 10,00% |
|-----------------------------------------------------|--------|

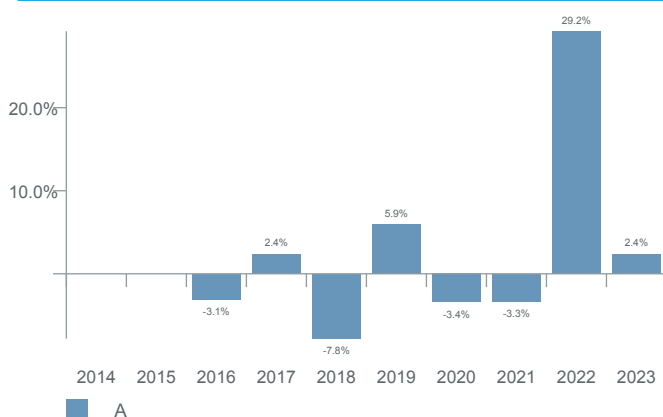
Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um zu erfragen, welche Gebühren von diesen gegebenenfalls erhoben werden.

Aufgrund eines Anstiegs der von der Anteilsklasse zu zahlenden Verwaltungs- und Betriebskosten wird eine Schätzung der laufenden Kosten angegeben. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den konkret berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfoliotransaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren. Eine Umtauschgebühr kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile in andere Anteile von AQR UCITS Funds umtauschen möchten. Diese fällt nur an, wenn die für die erworbenen Anteile geltenden Ausgabeaufschläge die Ausgabeaufschläge übersteigen, die auf die ursprüngliche Anteilsklasse anzuwenden sind. Die Umtauschgebühr ist nicht höher als der Differenzbetrag zwischen den beiden Aufschlägen.

Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 10 % wird auf jeden Wertanstieg der Anteilsklasse erhoben, der denjenigen des BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill Index übersteigt. Die im letzten Geschäftsjahr erhobenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen 0,88% des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse. Sie sollten beachten, dass die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auch für Zeiträume erhoben werden kann, in denen die Wertentwicklung des Fonds negativ ist.

**Einzelheiten zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.**

## Frühere Wertentwicklung



- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.
- Auflegungsdatum des Fonds: 01.10.2014
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 05.03.2015
- Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: USD
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der früheren Wertentwicklung enthalten.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle ist J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg. Exemplare des Prospekts, der aktuellen Jahresberichte und nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise) sind kostenlos unter <https://ucits.aqr.com/> erhältlich.

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 die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter [www.fundrock.com/remuneration-policy/](http://www.fundrock.com/remuneration-policy/) verfügbar und werden in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt. Bitte beachten Sie, dass eventuell nicht alle Anteilsklassen für den Vertrieb in Ihrem Land zugelassen sind.

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

AQR UCITS Funds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

AQR UCITS Funds hat mehrere verschiedene Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt verwaltet. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte AQR UCITS Funds erstellt. Sie können beantragen, Anteile an diesem Fonds in Anteile an anderen Fonds von AQR UCITS Funds umzutauschen. Die Umtauschgebühr (soweit vorhanden) kann bei einem solchen Umtausch erhoben werden. Weitere Informationen zum Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch zwischen Fonds oder Klassen“ im Prospekt.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: 25.04.2024

AQR Managed Futures UCITS Fund, Share Class: A, Wesentliche Anlegerinformationen, ISIN: LU1103257975 25.04.2024

