



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 Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund RAU

Der AQR Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS II

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU2805325508

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 Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS II und erfüllt die Anforderungen an OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG. Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die FundRock Management Company S.A. Anlageverwalter des Fonds ist die AQR Capital Management, LLC.

Ziele: Der Fonds strebt positive langfristige Renditen an, indem er Long- und Short-Positionen in Aktien und aktienbezogenen Instrumenten weltweit eingeht, die auf der Grundlage der Anlagemodelle des Anlageverwalters als vergleichsweise attraktiv bzw. unattraktiv erachtet werden. Bei Long-Positionen werden Vermögenswerte mit der Erwartung gekauft und gehalten, dass ihr Wert steigen wird, während bei Short-Positionen Vermögenswerte geliehen werden, um sie mit der Absicht zu verkaufen, sie später zu einem niedrigeren Preis zurückzukaufen.

Der Fonds ist als beta-neutraler Fonds konzipiert, was bedeutet, dass er bestrebt ist Renditen zu erzielen, die nicht eng mit traditionellen Anlageklassen und den Aktienmärkten korreliert sind, bei denen der Fonds Engagements eingeht.

Die Portfoliokonstruktion beruht auf dem globalen Titelauswahlmodell des Anlageverwalters, bei dem ein innovativer, auf Research basierender Ansatz zur Auswertung proprietärer und traditioneller Signale zum Einsatz kommt um Hinweise darauf zu erlangen, welche Branchen, Sektoren und Unternehmen grundsätzlich attraktiv oder unattraktiv sind.

Der Fonds setzt eine systematische, aktienmarktneutrale Multi-Faktor-Strategie ein, die auf globale Aktien angewendet wird. Der Anlageansatz des Fonds beruht auf dem Alpha-Research und den Innovationen des Anlageverwalters und setzt ein breites Spektrum von Datenmaterial und Methoden ein, darunter maschinelles Lernen und andere Optimierungstechniken. Mit der marktneutralen Strategie sollen Renditen erzielt werden, die nicht mit traditionellen Anlageklassen korreliert sind, außerdem werden damit Long- und Short-Engagements in Aktien oder aktienbezogenen Instrumenten in einem diversifizierten Portfolio mit Risikomanagement angestrebt.

Der Fonds investiert in globale Aktien, wofür er vor allem Total Return Swaps verwendet, die auf zugrunde liegenden Einzelaktien basieren. Ein Total Return Swap ist ein Finanzderivat, bei dem eine Partei die gesamte Rendite eines bestimmten Vermögenswerts (Kapitalzuwachs bzw. -verlust sowie Erträge) erhält und der anderen Partei als Gegenleistung einen vorab festgelegten Preis zahlt, bei dem es sich um einen bestimmten Zinssatz oder die Rendite eines anderen Vermögenswerts handeln kann. Das Engagement des Fonds in diesen Swaps kann bis zu 1.000 % seines Nettoinventarwerts erreichen, bleibt aber stets innerhalb der im Prospekt erläuterten Anlagegrenzen. Außerdem können die vom Fonds eingesetzten Instrumente unter anderem Aktien umfassen, aber auch andere Derivate wie Devisen-Forwards und Futures.

Der Fonds fördert Eigenschaften in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“). Die Kohlenstoffrisiken der Long-Positionen des Fonds werden genauso hoch oder niedriger sein als die der Short-Positionen des Fonds. Die durchschnittliche ESG-Bewertung der Long-Positionen des Fonds wird höher sein als die der Short-Positionen des Fonds. Der Anlageverwalter nimmt darüber hinaus sektorale Ausschlüsse vor (z. B. wird der Fonds keine Long-Positionen in Emittenten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen und Tabak einnehmen). Vor dem Hintergrund der Strategie nimmt der Fonds Offenlegungen nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vor.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Der Fonds wird Kurssicherungsgeschäfte für diese Anteilsklasse eingehen, womit angestrebt wird, die Anleger gegen Wechselkursschwankungen in Bezug auf die Vermögenswerte des Fonds zu schützen, die auf andere Währungen als den USD als Basiswährung des Fonds lauten. Auf Ihre Anteile werden keine Erträge gezahlt. Sie können Ihre Anlage auf Verlangen täglich einlösen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds kann sich für institutionelle und Kleinanleger eignen, die von den potenziellen Chancen profitieren möchten, die sich aus einem beta-neutralen Portfolio ergeben, das vorrangig in Long-Positionen und synthetischen Short-Positionen in globalen Aktien, Aktien-Futures und Aktien-Swaps investiert ist, und die eine mittelfristige Anlage wünschen. Sie sollten in der Lage sein, Verluste bis zur Höhe des angelegten Kapitalbetrags in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist ein Produkt für Kunden mit fortgeschrittenem Wissen und Erfahrung.

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 6 eingestuft, wobei der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, 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:

- Derivatrisiko
- Devisenmarktrisiko
- Gegenpartierisiko
- Schwellenmarktrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko.

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		1 Jahr	5 years (Empfohlene Haltedauer)
Anlage 10.000 USD			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8.060 USD	7.610 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,41%	-5,32%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.730 USD	9.190 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,71%	-1,67%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.850 USD	9.240 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,52%	-1,57%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11.630 USD	11.250 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,26%	2,38%

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 07-2017 und 07-2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01-2016 und 01-2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02-2020 und 02-2025.

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 (*)	270 USD 2,70%	1.338 USD 2,70% 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 1,13% vor Kosten und -1,57% 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	1,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	130 USD
Transaktionskosten	0,64% 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.	64 USD
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Eine Erfolgsgebühr von 15 % wird auf jeden Wertüberschuss der Anteilsklasse über ihren vorherigen Höchstwert erhoben. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,76%. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	76 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 2024 aufgelegt, und es liegt noch keine Wertentwicklung für ein volles Kalenderjahr vor. Die früheren monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen werden monatlich veröffentlicht und stehen unter <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/aqr-ucits-funds-ii> zur Verfügung.

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