



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 Global Equity UCITS Fund RAGF

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

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU2887171093

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 Global Equity UCITS Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS II 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 strebt eine überdurchschnittliche Wertentwicklung verglichen mit dem MSCI World Index („Benchmark“) an (Gesamtrendite mit Nettodividenden, nicht abgesichert), indem er in Aktien und aktienbezogene Instrumente investiert. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf die Benchmark aktiv verwaltet und verfolgt sein Anlageziel mithilfe eines adaptiven und diversifizierten Portfolios von Aktien bzw. aktienbezogenen Wertpapieren globaler Emittenten. Ein Emittent gilt als global, wenn er in einem Land ansässig ist, das Teil der Benchmark ist, oder wenn ein Instrument ein Engagement bei einem Unternehmen bietet, das dieser Definition entspricht.

Die Positionen des Fonds im Portfolio werden so ausgewählt, dass sein Beta gegenüber der Benchmark bei 1 liegt. „Beta“ ist eine Maßzahl für die Höhe des Systemrisikos, das ein Vermögenswert im Vergleich zu einem globalen Aktienmarktindex aufweist. Die Portfoliokonstruktion beruht auf einem innovativen, auf Research basierenden Ansatz, mit dem ermittelt wird, welche Branchen, Sektoren und Unternehmen grundsätzlich attraktiv oder unattraktiv sind. Wichtigste Wertentwicklungstreiber des Fonds werden sein: (1) eine spezifische Titelselektion, auf die der größte Anteil der überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Strategie entfällt, sowie (2) eine Branchenauswahl, die für den verbleibenden Teil verantwortlich ist. Die vom Fonds eingesetzten Instrumente können unter anderem Aktien umfassen, aber auch andere Derivate wie Devisen-Forwards und Futures.

Der Fonds fördert eine Kombination von ökologischen und sozialen Merkmalen und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung. Er nimmt Offenlegungen nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor. Der Fonds fördert diese Eigenschaften, indem er Titel mit geringerer CO₂-Intensität auswählt, um eine Senkung der CO₂-Emissionen zu erreichen, sowie Titel mit einer im Vergleich zur Benchmark höheren ESG-Bewertung. Der Fonds setzt darüber hinaus ein Negativ-Screening ein, indem er Ausschlüsse anwendet, mit denen Emittenten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen, Tabak und umstrittenen Waffen ausgesondert werden, und wendet Positiv-Tilting an.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds wird zwar unter Bezugnahme auf die Benchmark verwaltet, kann aber auch in Emittenten investieren, die in anderen, nicht in der Benchmark enthaltenen Ländern ansässig sind, um sein Anlageziel zu erreichen. Der Anlageverwalter legt operative Grenzen fest, innerhalb derer der Fonds von der Benchmark abweichen darf. Unter bestimmten Umständen kann von diesen Grenzen jedoch abgesehen werden, beispielsweise wenn Marktbewegungen dies erforderlich machen, oder im Falle von Kapitalmaßnahmen (wie Aktiensplits, Fusionen). 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 ausgeschüttet. Sie können Ihre Anlage auf Verlangen täglich einlösen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds kann (i) 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.

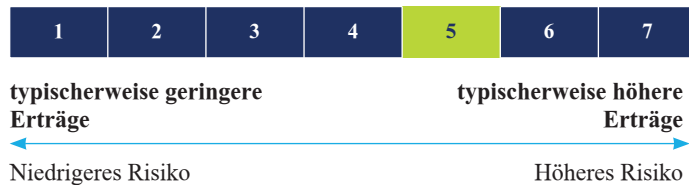
Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die FundRock Management Company S.A. ist nicht berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen, und der Fonds kann nicht automatisch gekündigt werden.

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 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 5 eingestuft, wobei einer mittelhohen Risikoklasse

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 GBP			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	2.910 GBP	2.320 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,92%	-25,31%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8.690 GBP	12.830 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,12%	5,11%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	10.960 GBP	15.700 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,61%	9,44%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13.730 GBP	18.410 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	37,26%	12,98%

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 09-2017 und 09-2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06-2015 und 06-2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12-2015 und 12-2020.

WAS GESCHIEHT, WENN FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Obwohl sich die Vermögenswerte des Fonds in Depotaufbewahrung befinden und von den eigenen Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle getrennt sind, kann Ihnen im Falle der Insolvenz eines dieser Dienstleister ein finanzieller Verlust entstehen. 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 GBP werden investiert.

Anlage 10.000 GBP Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	93 GBP	678 GBP
Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	0,93%	0,93% 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 10,37% vor Kosten und 9,44% 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 GBP
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 GBP
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	0,74% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	74 GBP
Transaktionskosten	0,19% 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.	19 GBP
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Wir berechnen keine Erfolgsgebühr für dieses Produkt.	0 GBP

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 niedrigem 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-ii> zur Verfügung.

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