



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 Fusion US UCITS Fund RAG1

AQR Fusion US UCITS Fund ist ein Teilfonds der AQR UCITS FUNDS II

HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU3206486535

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 30.10.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der AQR Fusion US UCITS Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds von AQR UCITS FUNDS II und erfüllt die Anforderungen an OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG. Verwaltungsgesellschaft ist die FundRock Management Company S.A. Anlageverwalter des Fonds ist die AQR Capital Management, LLC.

Ziele: Der Fonds ist bestrebt, die Wertentwicklung S&P500 Total Return Index (nicht abgesichert, in USD) („Benchmark“) zu übertreffen. Der Fonds strebt an, sein Anlageziel mittels eines adaptiven und diversifizierten Portfolios zu erreichen, indem er Long-Positionen und synthetische Short-Positionen (über Finanzderivate) in Aktien und aktienbezogenen Instrumenten weltweit eingeht, die auf der Grundlage der Anlagemodelle des Anlageverwalters als vergleichsweise attraktiv bzw. unattraktiv erachtet werden.

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 wird aktiv verwaltet und strebt an, Renditen zu erzielen durch 1) strategische Engagements an Aktienmärkten und 2) seine marktneutrale Strategie. Beim strategischen Engagement an Aktienmärkten ist der Fonds bestrebt, ein Portfolio-Beta von rund 1,0 gegenüber der Benchmark im Laufe eines normalen Konjunkturzyklus aufrechtzuerhalten. Als „Beta“ wird die Sensibilität einer Anlage im Verhältnis zu einem Wertpapiermarkt bezeichnet. Dieses Engagement wird durch Futures, auf Futures bezogene Instrumente und/oder Aktienindex-Swaps erreicht. Die marktneutrale Strategie wird implementiert, indem Long-Positionen und synthetische Short-Positionen in Eigenkapitalinstrumenten und/oder auf Eigenkapitalinstrumente bezogenen Derivaten eingegangen werden. Auf Eigenkapitalinstrumente bezogene Derivate sind Anlagen, die eine Beteiligung an der Wertentwicklung von Eigenkapitalinstrumenten bieten. Hierzu gehören Aktienswaps (sowohl Swaps auf Einzeltitel als auch Index-Swaps), Futures auf Aktienindizes und börsengehandelte Fonds.

Das Engagement des Fonds in diesen Finanzderivaten kann bis zu 1000 % seines Nettoinventarwerts (Summe der fiktiven Werte) erreichen, bleibt aber stets innerhalb der im Prospekt erläuterten Anlagegrenzen. 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 Benchmark des Fonds. Die durchschnittliche ESG-Bewertung der Long-Positionen des Fonds wird höher sein als die der Benchmark des Fonds. Der Anlageverwalter nimmt darüber hinaus sektorale Ausschlüsse vor (z. B. wird der Fonds unter anderem keine Long-Positionen in Emittenten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen und Tabak einnehmen). Vor dem Hintergrund seiner Anlagestrategie nimmt der Fonds Offenlegungen nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vor. Der Fonds wird unter Bezugnahme die Benchmark verwaltet. Der Anlageverwalter nutzt seinen Ermessensspielraum für Anlagen in Wertpapieren von Emittenten in Form von Aktien, die nicht im Referenzwert enthalten sind, um von bestimmten Anlagegelegenheiten zu profitieren. Auf Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet. Sie können Ihre Anlage mit einer Kündigungsfrist von einem Geschäftstag zurückgeben. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

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.

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 auszubehalten.

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 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:

- Risiko von Sicherungsgeschäften
- Risiko von Schwellenmärkten
- Gegenpartierisiko
- Währungsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- ESG-Risiko
- Derivatrisiko
- Risiko von synthetischen Leerverkäufen

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 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	2.920 GBP	2.710 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,78%	-22,96%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.020 GBP	8.330 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,82%	-3,59%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11.050 GBP	17.430 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,46%	11,75%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13.620 GBP	20.710 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,23%	15,67%

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 08-2014 und 08-2025.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08-2019 und 08-2024.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08-2015 und 08-2020.

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 Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	241 GBP 2,41%	1.962 GBP 2,41% 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 14,16% vor Kosten und 11,75% 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	1,01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	101 GBP
Transaktionskosten	1,40% 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.	140 GBP
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Eine Erfolgsgebühr von 30 % wird auf jede Wertsteigerung der Anteilsklasse erhoben, die diejenige des S&P500 Total Return Index (nicht abgesichert, in GBP) übersteigt. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,00%. Sie sollten beachten, dass die Erfolgsgebühr auch für Zeiträume erhoben werden kann, in denen die Wertentwicklung des Fonds negativ ist. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	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 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, Großherzogtum Luxemburg.

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 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 zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind unter <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/> verfügbar und werden in gedruckter Form 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.