



## WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

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 Global Macro Opportunities UCITS Fund

Anteilsklasse: IAC2 (ISIN: LU1791580860), (Währung: CHF)

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

### Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Anwendung einer Global-Macro-Strategie den Wert Ihrer Anlage über einen angemessenen Zeitraum zu steigern, unabhängig von den Marktbedingungen oder der allgemeinen Marktrichtung (positive absolute Renditen). Bei einer Global-Macro-Strategie werden Anlageentscheidungen in erster Linie auf Basis der allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Einschätzungen zu verschiedenen Ländern oder ihren makroökonomischen Grundsätzen getroffen. Das Ziel positiver absoluter Renditen ist eine positive Rendite über einen angemessenen Zeitraum, unabhängig von den Marktbedingungen oder der allgemeinen Marktrichtung.

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Anlagen, handelbare Schuldtitel (Anleihen) von Regierungen und Unternehmen, Währungen und Finanzkontrakte (Derivate) einschließlich Futures-Kontrakten (Verträge über den Kauf/Verkauf eines Vermögenswerts zu einem künftigen Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis) und Swaps (Vereinbarungen über den Austausch eines bestimmten Vermögenswerts gegen die Performance eines anderen Vermögenswerts über einen festgelegten Zeitraum).

Der Fonds kann Long- und Short-Positionen halten. Dies bedeutet, dass der Fonds Positionen direkt halten kann, deren Wert basierend auf ihrem Marktwert steigen oder fallen wird (Long-Positionen), und Derivate verwendet, um vom Rückgang des Wertes von Anlagen zu profitieren (Short-Positionen).

Der Fonds wird sein Ziel verfolgen, indem er ein Engagement in verschiedenen Anlagestilen bereitstellt: (i) „Makroökonomische Dynamik“ mit dem Ziel, die Auswirkungen makroökonomischer Nachrichten und Trends (d. h. der Bedingungen, die sich auf die Wirtschaft als Ganzes auswirken, wie der internationale Handel, die Geldpolitik und die Anlegerstimmung) auf potenzielle Anlagen zu analysieren; (ii) „Wert“-Strategien, die nach Anlagen suchen, die anscheinend vom Markt nicht korrekt bewertet werden und daher das Potenzial für eine Wertsteigerung besitzen, wenn der Markt seinen Bewertungsfehler korrigiert; (iii) „Dynamik“-Strategien, die versuchen, die Tendenz zu erfassen, dass sich die jüngste Wertentwicklung eines Vermögenswerts in der nahen Zukunft fortsetzen wird; und (iv) „Carry“-Strategien, die bestrebt sind, von der

Tendenz zu profitieren, dass Vermögenswerte mit höheren Erträgen höhere Renditen bieten als Vermögenswerte mit geringeren Erträgen.

Des Weiteren wird der Fonds bestrebt sein, eine „opportunistische Deep Value“-Strategie zu bieten, die darauf ausgelegt ist, von ausgeprägteren Unterschieden zwischen dem Preis einer Anlage und dem zugrunde liegenden potenziellen Wert der Anlage zu profitieren.

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.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Anlagen im Ermessen des Anlageverwalters des Fonds ausgewählt werden.

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 gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

### Risiko- und Ertragsprofil



#### Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

#### Hohe Risiken

Potenziell 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 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 zur Risikominderung (Absicherung), zu Anlagezwecken oder zur Verringerung der Auswirkungen von Währungsschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse verwenden. Es ist möglich, dass der Einsatz von Derivategeschäften nicht immer erfolgreich ist und zu einer Schwankung von Aktienkursen führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

Der Fonds ist in den Währungsmärkten engagiert und diese können hochgradig volatil sein.

In solchen Märkten können starke Preisschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten, die zu einem Verlust bei Ihrer Anlage führen können.

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 wirtschaftlich weniger entwickelten Märkten (so genannten Schwellenmärkten) investieren, die höhere Risiken als hoch entwickelte Märkte aufweisen können. Neben anderen Problemen kann eine geringere Überwachung durch die Regierung und eine geringere Marktregulierung bestehen als in höher entwickelten Märkten, und dies könnte den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Durch die Anlage in Schwellenmärkten steigt zudem das Risiko eines Zahlungsausfalls.

Der Fonds kann in Anleihen investieren, deren Wert davon abhängt, ob der Emittent in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Das Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten ist stets vorhanden, und dies kann dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht. Dieses Risiko nimmt zu, wenn der Fonds in Anleihen investiert, die möglicherweise nicht anerkannt sind oder von wichtigen Rating-Agenturen mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade bewertet wurden oder durch riskantere Vermögenswerte wie Hypotheken besichert sind.

Ihre Anlage in dem Fonds kann nicht garantiert werden und ist dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt. Sie können einen Teil oder die Gesamtheit Ihrer Anlage verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Falls die Leistungen des Anlageverwalters unzureichend sind, wird der Wert Ihrer Anlage wahrscheinlich nachteilig beeinflusst werden.

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

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge: Entf.

Rücknahmeabschläge: Entf.

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: 0,90 %

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 15,00 % der Wertsteigerung der Anteilsklasse oberhalb des Swiss Average Rate Overnight Index. Die Anteilsklasse wurde noch nicht mit einer an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr belastet.

Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, wenn Sie Fragen zu Gebühren haben, die von diesen möglicherweise erhoben werden.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten, da nicht genügend historische Daten vorliegen. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Nicht enthalten sind eventuelle Portfolio-Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Eine Umtauschgebühr kann fällig werden, wenn Sie Ihre Anteile in andere Anteile des 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.

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

## Frühere Wertentwicklung

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine für Anleger nützliche Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen.

- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit enthalten.
- Der Fonds wurde 2018 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.

## Praktische Informationen

Die Depotbank ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Exemplare des Prospekts, der aktuellen Jahresberichte und nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise) sind kostenlos unter [www.aqrucits.com](http://www.aqrucits.com) erhältlich.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> verfügbar und werden in Papierform 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 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Vertreter in der Schweiz ist die Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genf. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie der neueste Halbjahres- und Jahresbericht können kostenfrei beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden.

*Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht. FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend zum 15-02-2019.*

AQR Global Macro Opportunities UCITS Fund, Anteilsklasse: IAC2, Wesentliche Anlegerinformationen, ISIN: LU1791580860 15-02-2019

