

# 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 Global Aggregate Bond UCITS Fund

### Anteilsklasse: RDCFT (ISIN: LU1711205606), (Währung: CHF)

ein Teilfonds von AQR UCITS Funds. Die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds ist FundRock Management Company S.A.

## Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Wert Ihrer Anlage zu steigern und im Fonds Erträge zu generieren, indem angestrebt wird, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds in fest und variabel verzinsliche handelbare Schuldtitel (Anleihen), die überwiegend ein Investment-Grade-Rating von den wichtigen Rating-Agenturen erhalten haben (Anleihen, die von Emittenten begeben werden, bei denen ein Zahlungsausfall als weniger wahrscheinlich angesehen wird). Der Fonds investiert entweder direkt in die Anleihen oder er erzielt durch den Einsatz von Finanzinstrumenten (Derivaten) ein Engagement in diesen Instrumenten. Der Fonds kann auch in Wandelanleihen sowie in Aktien und aktiengebundene Instrumente investieren.

Der Fonds kann in wesentlichem Umfang in Anleihen investieren, die durch (i) Hypotheken- oder Immobilienpools (hypothekenbesicherte Wertpapiere oder „MBS“) oder (ii) andere Arten von Anlagen (forderungsbesicherte Wertpapiere oder „ABS“) besichert sein können. Die Anleihen können auf weltweiter Basis von Unternehmen und Regierungen begeben werden, was Schwellenländer einschliesst. Anlagen in ABS und/oder MBS können in Höhe von bis zu 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds getätigt werden. Die Anlage in ABS und MBS wird hauptsächlich durch Anlagen in Hypotheken-„To-Be-Announced“-Wertpapieren („TBA“) erzielt. Der Fonds wird das Ziel verfolgen, indem er ein Engagement in verschiedenen Anlagestilen bereitstellt: (i) „Wert“-Strategien suchen nach Anlagen, die anscheinend vom Markt nicht korrekt bewertet werden und daher das Potenzial für eine Wertsteigerung aufweisen, wenn der Markt seinen Bewertungsfehler korrigiert; (ii) „Dynamik“-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu

profitieren, dass sich die jüngste relative Performance eines Vermögenswerts in naher Zukunft fortsetzt; (iii) „Carry“-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass Vermögenswerte mit höheren Erträgen höhere Renditen bieten als Vermögenswerte mit geringeren Erträgen; und (iv) „Defensiv“-Strategien sind bestrebt, von der Tendenz zu profitieren, dass risikoärmere und qualitativ höherwertige Vermögenswerte höhere risikobereinigte Renditen bieten als risikoreichere Vermögenswerte mit geringerer Qualität.

Der Fonds wird in der Regel verwaltet, indem Wertpapieren, Ländern und Währungen im Vergleich zum Referenzindex eine grössere oder geringere Gewichtung gegeben wird. Um die Anlagegelegenheiten zu erweitern, hat der Fonds die Möglichkeit, in Wertpapiere zu investieren, die in Ländern begeben werden und auf Währungen lauten, die nicht im Referenzindex enthalten sind.

Ein Teil des Fondsvermögens kann als Barmittel oder kurzfristige Barmitteläquivalente, insbesondere kurzfristige Anlagefonds gehalten werden. Der Fonds kann auch in kurzfristige Instrumente wie Staatsanleihen, Bankeinlagenzertifikate, Geldmarktinstrumente oder -fonds und andere derartige liquide Anlagen investieren.

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

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

Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden.

Für Ihre Anteile werden eventuell Erträge fällig.

Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Teilfonds seine Anlageziele erreicht.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Risiko- und Ertragskategorie wird mittels historischer Daten berechnet, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden können.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d.h. Kategorie 1) kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Aufgrund der geringen Schwankungsbreite und Häufigkeit der Preisbewegungen (Volatilität) der dem Fonds zugrundeliegenden Anlagen wird der Fonds in Kategorie 3 eingestuft.

Im Folgenden werden zusätzliche Risiken aufgeführt, die nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt werden.

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 in 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 entstehen.

Der Fonds kann ein erhöhtes Engagement in bestimmten Anlagen aufweisen, was als Hebelwirkung bekannt ist. Ein Rückgang im Wert solcher Anlagen kann zu einem proportional höheren Verlust des Fonds führen.

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 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. Unter diesen Umständen erhöht sich das Risiko, dass Ihre Anlage einen Verlust erleiden könnte.

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 verfügt über keine Garantie, und Ihre Anlage 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 allgemeine Risikohinweise sind im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts enthalten.

## Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie gegebenenfalls weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.
Ausgabeaufschläge	Keine	
Rücknahmeabschläge	Keine	
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird (Rücknahmeabschlag).		
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	0,70%	
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine	

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, 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. Er umfasst nicht die Portfoliotransaktionskosten.
Beim Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Fonds von AQR UCITS Funds kann eine Umtauschgebühr anfallen. 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.
Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts enthalten.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Der Fonds 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 bezüglich der Fondsverwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen, Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammenstzung des Vergütungsausschusses, sind unter [www.fundrock.com](http://www.fundrock.com) 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 geltenden Steuervorschriften in Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

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 besteht aus einer Reihe von Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds sind rechtlich voneinander getrennt. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für AQR UCITS Funds insgesamt 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 die Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Statuten, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genf. Die aktuellen Anteilspreise können unter [www.fund-services.com](http://www.fund-services.com) abgerufen werden. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile an nicht-qualifizierte Anleger und für die in der Schweiz vertriebenen Anteile an qualifizierte Anleger ist der Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

*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 und entsprechen dem Stand vom 21-12-2017.*