



## 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 Systematic Fixed Income: Global Investment Grade Corporate UCITS Fund

Anteilsklasse: IDU3F (ISIN: LU1988097488), (Währung: USD)

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

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, eine Gesamtertragsrendite zu erzielen, die die des Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (der „Referenzindex“) übertrifft. Gesamtertragsrendite bedeutet, dass der Fonds den Wert Ihrer Anlage sowohl durch Kapitalzuwachs als auch durch die Erzielung von Erträgen auf die geleisteten Anlagen (z. B. Dividenden oder Zinsen) erhöhen will.

Um sein Ziel zu erreichen, wird der Fonds hauptsächlich in Unternehmensanleihen (handelbare Schuldtitel) von Emittenten weltweit einschließlich der Schwellenmärkte investieren, die von wichtigen Rating-Agenturen mit Investment Grade bewertet wurden (Anlagen, die von Emittenten ausgegeben wurden, deren Ausfall als weniger wahrscheinlich gilt): 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 (Anleihen, die in Aktien des emittierenden Unternehmens oder Bargeld gleichen Werts umgewandelt werden können) sowie in Aktien und mit Aktien verknüpfte Instrumente investieren.

Der Fonds wird sein Ziel verfolgen, indem er ein Engagement in verschiedenen Anlagestilen bereitstellt - einschließlich Wert, Dynamik, Carry und defensiv.

Der Fonds kann in inländische und ausländische Schuldtitel investieren, die von Unternehmen mit Sitz an den Schwellenmärkten ausgegeben werden. Ein Teil des Fondsvermögens kann in Form von Barmitteln oder kurzfristigen barmittelähnlichen Anlagen, darunter kurzfristige Anlagefonds, gehalten werden. Der Fonds kann auch in kurzfristige Instrumente wie Staatsanleihen, Bankeinlagenzertifikate, Geldmarktinstrumente oder -fonds und andere liquide Anlagen investieren. Der Fonds kann zu Absicherungszwecken und zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements in Finanzinstrumente (Derivate) anlegen.

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 wird unter Bezugnahme auf den Referenzindex verwaltet. Das Fondsportfolio wird verwaltet, indem Wertpapieren, Währungen und Ländern im Vergleich zum Referenzindex eine größere oder geringere Gewichtung gegeben wird. Der Anlageverwalter kann nach seinem Ermessen Engagements in Wertpapieren von Unternehmen in Ländern und in Währungen eingehen, die nicht im Referenzindex erfasst sind, um die ihm zur Verfügung stehende Auswahl von Anlagegelegenheiten zu erweitern. Es bestehen keine Einschränkungen dazu, wie stark die Fondspositionen vom Referenzindex abweichen können. Im Rahmen des Risikomanagementprozesses wird das Gesamtrisiko des Fonds unter Bezugnahme auf den Referenzindex gemessen und gesteuert.

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

In ausschüttenden Anteilsklassen können die vom Fonds gehaltenen Anlagen nur in Form einer regelmäßigen Dividende an Sie ausgeschüttet werden.

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 3 resultiert aus dem geringen 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 mit dem Ziel verwenden, das Risiko zu verringern (Absicherung), zu Anlagezwecken. Es ist möglich, dass der Einsatz von Derivatengeschäften 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 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 kann mit einer Gegenpartei ein oder mehrere Derivatengeschäfte 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 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 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 ein erhöhtes Engagement in bestimmten Anlagen aufweisen. Ein Rückgang im Wert solcher Anlagen kann zu einem proportional höheren Verlust des Fonds führen.

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: 0,30 %

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Entf.

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 Teilfonds wurde noch nicht aufgelegt.
- Die Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wird in USD ermittelt.
- Der Fonds versucht, den Referenzindex zu übertreffen, bildet ihn aber nicht nach.

## 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 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'Ille 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. Die aktuellen Anteilspreise können unter [www.fundeye.com](http://www.fundeye.com) abgerufen 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 17-05-2019.

