

# 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 Macro Opportunities UCITS Fund

Anteilsklasse: IAE2 (ISIN: LU1791580431), (Währung: EUR)

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 über einen angemessenen Zeitraum zu steigern, unabhängig von den Marktbedingungen oder der allgemeinen Marktrichtung (positive absolute Renditen). 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) „Value“-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) „Momentum“-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).

Wenn Ihre Anteilsklasse auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lautet, kann der Fonds Finanzkontrakte (Derivate) verwenden, um die Risiken von Schwankungen zwischen den Währungen zu kontrollieren. Es besteht keine Gewähr dafür, dass dies Wirkung zeigt, und der Einsatz von Derivaten kann das Risikoengagement des Fonds erhöhen.

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. Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet. Rücknahmeanträge für Ihre Anteile können täglich gestellt werden. Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Teilfonds seine Anlageziele erreicht.

### Risiko- und Ertragsprofil



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 mit dem Ziel verwenden, das Risiko zu verringern (Absicherung), oder zu Anlagezwecken nutzen. Die Nutzung von Derivaten kann zu Schwankungen bei den Anteilspreisen führen, die in einem Verlust für den Fonds resultieren können.

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

An solchen Märkten können starke Kursschwankungen innerhalb sehr kurzer Zeiträume auftreten und dazu führen, dass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht.

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. Ein Rückgang im Wert solcher Anlagen kann zu einem proportional höheren Verlust des Fonds führen.

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.

Ihre Anlage im Fonds ist nicht garantiert und sie ist dem Risiko eines Wertverlusts bis hin zu einem Totalverlust ausgesetzt. Sie können einen Teil oder die Gesamtheit Ihrer Anlage verlieren.

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  |       | Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, wenn Sie Fragen zu Gebühren haben, die von diesen möglicherweise erhoben werden.   |
| 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 (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.   |       | 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. |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.   |       |  |
| Laufende Gebühren   | 0,90% |  |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat  |       | 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.  |
| Erfolgsgebühr   |       |  |
| 15,00% jeglicher Wertsteigerung der Anteilsklasse über den vorherigen für diese Anteilsklassen erzielten Höchstwert hinaus, jährlich berechnet. Die Anteilsklasse wurde noch nicht mit einer an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr belastet. |       |  |
|   |       | 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.

Bisher wurden weder der Fonds noch die Anteilsklasse 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.aqrcuits.com](http://www.aqrcuits.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 [www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy](http://www.fundrock.com/en/information/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 die Schweiz:

Der Prospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, 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'Île, 1204 Genf. 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 11-09-2018.