



## 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 Systematic Fixed Income Global Investment Grade Corporate UCITS Fund

Anteilsklasse: IAE4F (ISIN: LU1988096597), (Währung: EUR)

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

## Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite an, die diejenige des Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index („Referenzindex“) übertrifft. Gesamtrendite bedeutet, dass der Fonds den Wert Ihrer Anlage sowohl durch Kapitalzuwachs als auch durch die Erzielung von Erträgen auf die getätigten 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 Value, Momentum, Carry und Defensiv.

Der Fonds kann in inländische und ausländische Schuldtitel investieren, die von Unternehmen mit Sitz in 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. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Referenzwert verwaltet. Das Fondsportfolio wird verwaltet, indem Wertpapieren, Währungen und Ländern im Vergleich zum Referenzindex eine größere oder geringere Gewichtung gegeben wird. Der Anlageverwalter wird nach seinem Ermessen Engagements in Wertpapieren von Unternehmen in Ländern und in Währungen eingehen, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um die ihm zur Verfügung stehende Auswahl von Anlagegelegenheiten zu erweitern. Der Anlageverwalter legt operative Grenzen fest, innerhalb derer der Fonds vom Referenzwert abweichen darf. Unter bestimmten Umständen kann von diesen Grenzen jedoch abgewichen werden, beispielsweise wenn dies Marktbewegungen erforderlich machen oder im Falle von Kapitalmaßnahmen (wie Aktiensplits, Fusionen). Die Wertentwicklung des Fonds kann über längere Zeiträume mit der Wertentwicklung des Referenzwerts korrelieren.

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 kann nicht zugesichert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Niedriges Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere 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 4 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 Derivaten nicht immer erfolgreich ist und zu einer Schwankung der Anteilspreise führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

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

### Hohes Risiko

Typischerweise gilt: höhere Erträge

die Zinsen fallen. Dieses Risiko ist bei langfristigen Wertpapieren größer als bei kurzfristigen Wertpapieren.

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 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 Märkte investieren, die wirtschaftlich geringer entwickelt sind (so genannte Schwellenmärkte) und mit größeren Risiken verbunden sein können als hoch entwickelte Volkswirtschaften. Neben anderen Problemen können 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 Anlagen in Schwellenmärkte erhöht sich auch das Abwicklungsausfallrisiko.

Der Fonds kann ein erhöhtes Engagement in bestimmten Anlagen aufweisen. Ein Wertrückgang solcher Anlagen kann zu einem proportional höheren Verlust des Fonds führen.

Ihre Anlage im Fonds ist nicht garantiert und ist Risiken ausgesetzt. Sie können Ihren Anlagebetrag ganz oder teilweise verlieren.

Der Fonds ist von den Leistungen des Anlageverwalters des Fonds abhängig. Erzielt der Anlageverwalter eine schwache Leistung, hat das voraussichtlich negative Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage.

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

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

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	0,25%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	ENTFÄLLT
---	----------

## Frühere Wertentwicklung



Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um zu erfragen, welche Gebühren von diesen gegebenenfalls erhoben werden.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das vergangene Geschäftsjahr bis Juni 2021. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den konkret 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 von AQR UCITS Fonds 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.**

- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.
- Auflegungsdatum des Fonds: 12.08.2019
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 09.08.2019
- Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: EUR
- Die laufenden Kosten sind in der Berechnung der früheren Wertentwicklung enthalten.
- Der Fonds versucht, den Referenzwert zu übertreffen, bildet ihn aber nicht nach.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die 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 <https://ucits.aqr.com/> erhältlich.

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 die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter [www.fundrock.com/remuneration-policy/](http://www.fundrock.com/remuneration-policy/) verfügbar und werden in gedruckter Form 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.

Dieses Dokument beschreibt nicht nur die Klasse IAE4F (LU1988096597), sondern gilt stellvertretend auch für die Klasse IAU4F (LU1988096837). 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 die gesamte 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.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: 31.08.2021

AQR Systematic Fixed Income Global Investment Grade Corporate UCITS Fund, Share Class: IAE4F, Wesentliche Anlegerinformationen, ISIN: LU1988096597 31.08.2021

