

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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

First Quadrant Macro FX Fund (der „Fonds“)

Anteilsklasse: Ordinary J2 EUR

(ISIN: IE00BF4V9172)

Der Fonds ist ein Teilfonds der AMG Funds plc (die „Gesellschaft“)

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, Ihnen über einen typischen Marktzyklus (z. B. rollierende 3-Jahreszeiträume) eine positive absolute Rendite zu bieten.

Der Fonds versucht, eine absolute Rendite zu erwirtschaften, indem Anlagegelegenheiten auf den Devisenmärkten identifiziert und genutzt werden und gleichzeitig das Risikoniveau des Portfolios des Fonds gesteuert wird. Der Fonds investiert nur in Währungen, die bestimmte Kriterien erfüllen, nämlich Währungen, die nach Ansicht des Managers allgemein vorhersehbare Antriebsfaktoren für Angebot und Nachfrage haben und die unabhängig sind (d. h. die nicht an eine andere Währung gekoppelt sind). Die folgenden Währungen erfüllen derzeit diese Kriterien: der australische Dollar, das britische Pfund, der kanadische Dollar, der Euro, der japanische Yen, der neuseeländische Dollar, die norwegische Krone, der Singapur-Dollar, die schwedische Krone, der Schweizer Franken und der US-Dollar. Der Anlageverwalter trifft Anlageentscheidungen auf der Grundlage von Kursanomalien zwischen Währungen. Solche Kursanomalien können durch makroökonomische Faktoren, Währungsflüsse auf ausländischen Märkten und Änderungen des Appetits der Anleger auf eine bestimmte Währung verursacht werden.

Der Fonds kann in Devisenkassageschäfte, Devisentermingeschäfte, Währungsswaps, Währungsfutures und Optionen auf Währungen investieren. Ein Kassageschäft ist ein Austausch von Währungen zum vorherrschenden Marktkurs. Termingeschäfte sind individuell gestaltete Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Kauf oder Verkauf eines anderen Wertpapiers zu einem bestimmten Preis zu einem zukünftigen Datum. Bei einem Währungsswap werden Währungen zu einem bestimmten Kurs zu einem zukünftigen Datum ausgetauscht, mit einem Rücktausch der Währungen zu einem späteren Datum zu einem bestimmten Kurs. Futures sind an einer Börse abgeschlossene Verträge, die eine Verpflichtung begründen, ein anderes Wertpapier bis zu einem bestimmten zukünftigen Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Optionen sind Verträge, bei denen der Käufer das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung hat, ein anderes Wertpapier bis zu einem bestimmten zukünftigen Datum zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, deren Schwerpunkt auf Devisenanlagen liegt. Der Fonds kann zu Liquiditätszwecken auch in Geldmarktinstrumente und/oder Staatsanleihen investieren. Geldmarktinstrumente sind Schuldtitel, die dem Eigentümer im Allgemeinen das unbedingte Recht zum Erhalt eines angegebenen festen Geldbetrags zu einem bestimmten zukünftigen Datum verleihen. Schuldtitel sind Anlagen, bei denen der Inhaber eine Rendite in Form von festen regelmäßigen Zahlungen sowie die letztendliche Rückerstattung des Kapitalbetrags bei der Fälligkeit erhält. Staatsanleihen sind eine Art von Schuldtitel.

Sie können Ihre Anteile an jedem Tag (mit Ausnahme von Samstagen und Sonntagen) verkaufen, an dem die Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Dublin und London geöffnet sind, an dem beide Clearingsysteme für den Geschäftsverkehr geöffnet sind und an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer-System geöffnet ist.

Der Fonds schüttet keine Dividende aus und daher erhalten Sie auf Ihre Anteile keine Erträge.

Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

1 2 3 4 5 6 7

geringeres Risiko-/Ertragspotenzial höheres Risiko-/Ertragspotenzial

Der vorstehende Indikator illustriert die Position dieses Fonds auf einer standardmäßigen Risiko-/Ertragskategorienkala.

Dieser Indikator beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Es wird nicht garantiert, dass sich die ausgewiesene Risiko-/Ertragskategorie nicht ändert, und diese kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

Dieser Indikator ist keine Kennzahl für das Risiko, dass Sie Ihren investierten Betrag verlieren können.

Der Fonds wurde aufgrund seines angestrebten Risikoprofils und der Reaktion des Portfolios auf die frühere Marktumgebung in diese Kategorie eingestuft.

Der Indikator lässt die folgenden mit der Anlage in den Fonds verbundenen Risiken außer Acht:

Kredit- und Kontrahentenrisiko – Es besteht das Risiko, dass der Emittent von Schuldtiteln oder ein Kontrahent eines Derivategeschäfts nicht in der Lage ist, Zins-, Tilgungs- oder Glattstellungszahlungen zu leisten oder seinen Verpflichtungen auf sonstige Weise nachzukommen.

Währungs- und Devisenmarktrisiko – Es besteht das Risiko eines Verlustes aufgrund von Wechselkurschwankungen oder Devisenkontrollbestimmungen, insbesondere da die Devisenmärkte eine hohe Volatilität und ein Potenzial für starke Kursschwankungen innerhalb kurzer Zeiträume aufweisen können.

Derivatrisiko – Die Komplexität und sich schnell verändernde Struktur der Derivatmärkte kann die Möglichkeit von Marktverlusten erhöhen.

Hebelungsrisiko – Es besteht das Risiko, dass Fremdmittel und Hebelungen kleinere ungünstige Marktbewegungen zu relativ höheren Verlusten verstärken.

Liquiditätsrisiko – Es besteht das Risiko, dass ungünstige Marktbedingungen die Fähigkeit des Fonds zum Verkauf von Anlagen zu dem vom Fonds gewünschten Preis beeinträchtigen könnten, oder dass der Fonds diese mit einem Verlust verkaufen muss.

Modell- und Datenrisiko – Es besteht das Risiko, dass in den vom Fonds eingesetzten proprietären quantitativen Modellen verwendete Informationen unrichtig oder unvollständig sind und den Fonds somit einem potenziellen Risiko aussetzen.

Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt.

Kosten

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Geld vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten:	0,90 %
------------------	--------

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

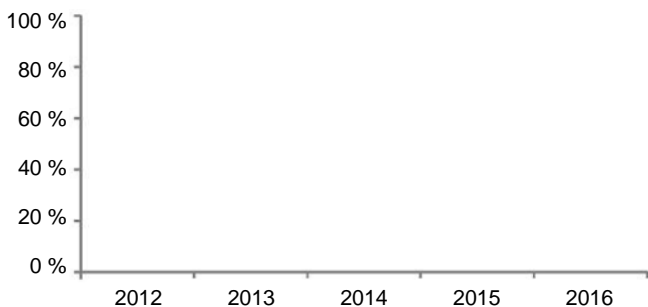
Performancegebühr:	Bis zu 20 % des Betrags, um den die Klasse den 3-Monats-EURIBOR übersteigt.
--------------------	---

Bei den angeführten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge und Sie bezahlen in manchen Fällen eventuell weniger. Zur Deckung von Transaktionskosten kann eine weitere Abgabe auf Ihre Anlage erhoben werden. Die tatsächlichen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder von Ihrer Vertriebsstelle.

Bei den angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da keine ausreichenden historischen Daten vorliegen. Sie beinhalten keine Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von etwaigen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen kauft oder verkauft.

Nähere Angaben zu den Kosten sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ dargelegt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Ordinary J2 EUR-Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt und daher liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die frühere Wertentwicklung zu bieten.

Der Fonds wurde von der Central Bank of Ireland am 7. August 2014 zugelassen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Die Verwahrstelle ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Dokumente: Der Verkaufsprospekt, der Nachtrag, die Gründungsurkunde und Satzung, die aktuellsten Jahresberichte und Halbjahresberichte und Abschlüsse sind kostenlos in englischer Sprache von der Verwaltungsstelle Northern Trust Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland oder vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irland erhältlich.

Anteilspreise und weitere Informationen: Die letzten veröffentlichten Anteilspreise des Fonds und sonstige Informationen über den Fonds einschließlich von Angaben zum Kauf oder Verkauf von Anteilen sind während der gewöhnlichen Geschäftszeiten von der Verwaltungsstelle erhältlich.

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit separater Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Beteiligungen des Fonds nach irischem Recht separat von den Beteiligungen anderer Teilfonds der Gesellschaft geführt werden und dass Ihre Anlage in den Fonds nicht von Forderungen gegenüber anderen Teilfonds der Gesellschaft beeinträchtigt wird. Sie können Ihre Anteile an dem Fonds gegen Anteile anderer Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen sind im Verkaufsprospekt enthalten. Es kann eventuell ein Ausgabeaufschlag erhoben werden.

Für diesen Fonds sind eventuell weitere Anteilsklassen verfügbar – weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Nachtrag. Bitte beachten Sie, dass eventuell nicht alle Anteilsklassen in Ihrem Land zum Vertrieb zugelassen sind.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf www.amgfundsplc.com verfügbar und Anleger erhalten auf Anfrage kostenlos gedruckte Exemplare.

Der Verkaufsprospekt und die Periodenberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Besteuerung: Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 16. November 2017.