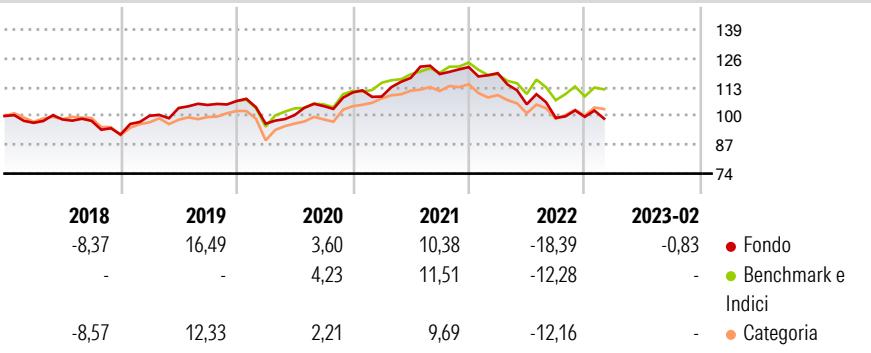
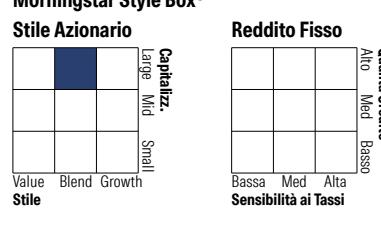
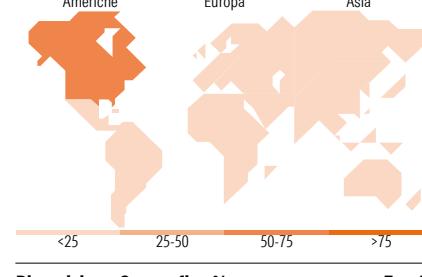


AQR UCITS Funds - AQR Global Risk Parity UCITS Fund Class F EUR Inc

Categoria Morningstar™		Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																													
Bilanciati Flessibili EUR - Globali		Morningstar Euro Moderate Global Target	N/A	Senza rating																																													
Allocation NR EUR																																																	
Usato nel Report																																																	
Obiettivo d'Investimento Dichiarato		Rendimenti																																															
Nell'allocazione degli attivi tra le varie classi, tra cui azioni, titoli di stato e indici ammissibili di materie prime diversificati, il Fondo si avvale di un approccio "risk parity". L'approccio "risk parity" all'allocazione degli attivi mira a bilanciare l'allocazione del rischio tra le varie tipologie di investimento (classi di attivi).																																																	
 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2018</td> <td>-8,37</td> <td>16,49</td> <td>3,60</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>-</td> <td>4,23</td> <td>10,38</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>11,51</td> <td>-12,28</td> <td>-18,39</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>2,21</td> <td>9,69</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-12,16</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023-02</td> <td>-0,83</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>					Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2018	-8,37	16,49	3,60	2019	-	4,23	10,38	2020	11,51	-12,28	-18,39	2021	2,21	9,69	-	2022	-12,16	-	-	2023-02	-0,83	-	-																	
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																														
2018	-8,37	16,49	3,60																																														
2019	-	4,23	10,38																																														
2020	11,51	-12,28	-18,39																																														
2021	2,21	9,69	-																																														
2022	-12,16	-	-																																														
2023-02	-0,83	-	-																																														
Misure di Rischio		Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																							
3Y Alpha	-3,86	3Y Sharpe Ratio	-0,08			3-Mesi	0,99	1,19	2,73																																								
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	10,81			6-Mesi	0,86	5,56	7,81																																								
3Y R-Squared	70,70	3Y Risk	-			1-Anno	-15,29	6,22	8,30																																								
3Y Info Ratio	-0,72	5Y Risk	-			3-Anni Ann.ti	1,99	8,58	7,94																																								
3Y Tracking Error	6,00	10Y Risk	-			5-Anni Ann.ti	0,90	5,24	4,52																																								
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)						10-Anni Ann.ti	-	5,76	4,46																																								
Rendimenti aggiornati al 24/03/2023						2022	-	-2,26	-11,77	-5,85																																							
							-	-	0,51																																								
Portafoglio 30/06/2025																																																	
 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>10,74</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>-72,12</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>161,35</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,03</td> </tr> </tbody> </table>											Asset Allocation %	Netta	Azioni	10,74	Obbligazioni	-72,12	Liquidità	161,35	Altro	0,03																													
Asset Allocation %	Netta																																																
Azioni	10,74																																																
Obbligazioni	-72,12																																																
Liquidità	161,35																																																
Altro	0,03																																																
Morningstar Style Box®					 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Stile</th> <th>Value</th> <th>Blend</th> <th>Growth</th> <th>Capitalizz.</th> <th>Large</th> <th>Mid</th> <th>Small</th> <th>Reddito Fisso</th> <th>Qualità Credito</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>					Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizz.	Large	Mid	Small	Reddito Fisso	Qualità Credito	Ciclico	34,26									Sensibile	49,10									Difensivo	16,64								
Stile	Value	Blend	Growth	Capitalizz.	Large	Mid	Small	Reddito Fisso	Qualità Credito																																								
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Titoli principali					 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>					Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																																
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Nome					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United States Treasury Notes...		8,57	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United States Treasury Notes...		7,16	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United States Treasury Notes...		6,02	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United States Treasury Notes...		5,62	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
UBS (Irl) Sel Money Mkt USD...		4,87	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Star Compass PLC		4,76	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Star Helios Plc		4,76	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
France (Republic Of) 0,1%		2,99	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United Kingdom of Great...		2,24	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
United Kingdom of Great...		1,97	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		48,96	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Numero Complessivo di Titoli Azionari		861	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		118	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Distribuzione Settoriale %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ciclico</td> <td>34,26</td> </tr> <tr> <td>Sensibile</td> <td>49,10</td> </tr> <tr> <td>Difensivo</td> <td>16,64</td> </tr> </tbody> </table>						Distribuzione Settoriale %	Fondo	Ciclico	34,26	Sensibile	49,10	Difensivo	16,64																															
Distribuzione Settoriale %	Fondo																																																
Ciclico	34,26																																																
Sensibile	49,10																																																
Difensivo	16,64																																																
Anagrafica					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Società di Gestione		AQR Capital Management LLC	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Telefono		1 (203) 742-3600	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Web		http://www.aqr.com/	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Data di Partenza		09/12/2013	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Nome del Gestore		John Huss	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Data Inizio Gestione		28/02/2012	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
NAV (24/03/2023)		EUR 109,01	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
Patrimonio Netto (Mln)		548,97 USD	Fondo		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																
(20/03/2023)					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>66,89</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>63,00</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,90</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>1,00</td> </tr> </tbody> </table>						Ripartizione Geografica %	Fondo	America	66,89	Stati Uniti	63,00	Canada	2,90	America Latina e Centrale	1,00																													
Ripartizione Geografica %	Fondo																																																
America	66,89																																																
Stati Uniti	63,00																																																
Canada	2,90																																																
America Latina e Centrale	1,00																																																