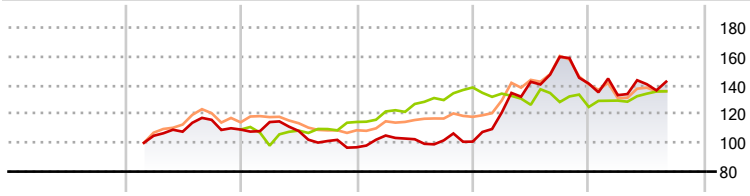
# AQR UCITS Funds - AQR Managed Futures UCITS Fund IAU3F USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001012 | Morningstar US Moderate Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to produce attractive risk-adjusted returns while maintaining low-to-zero long-term average correlation to traditional markets. The Fund is actively managed and will seek to achieve its Investment Objective by investing in a diversified portfolio of equity, currency, fixed-income instruments and eligible diversified commodity indices, both long and short, in an effort to provide exposure and performance that is, on average, lowly correlated to traditional asset classes. The Fund is not managed in reference to a benchmark.

## Rendimenti




| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023-08 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | -11,29 | 4,08 | 39,96 | 0,94 |
| Benchmark e Indici | - | - | 4,82 | 20,90 | -9,77 | - |
| Categoria | - | - | -5,68 | 8,44 | 21,80 | - |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 8,92 | 3Y Sharpe Ratio | 0,76 |
| 3Y Beta | -0,55 | 3Y Std Dev | 16,86 |
| 3Y R-Squared | 26,29 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | 0,23 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 21,41 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Moderate Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 6,99 | -1,27 | 0,53 |
| 6-Mesi | 7,06 | 2,50 | 4,17 |
| 1-Anno | -2,52 | 15,61 | 5,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,53 | 10,13 | 4,43 |
| 5-Anni Ann.ti | - | 7,06 | 5,69 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

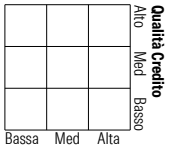
Rendimenti aggiornati al 15/09/2023

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | -5,69 | 5,71 | - | - |
| 2022 | 19,99 | 17,67 | 12,16 | -11,63 |

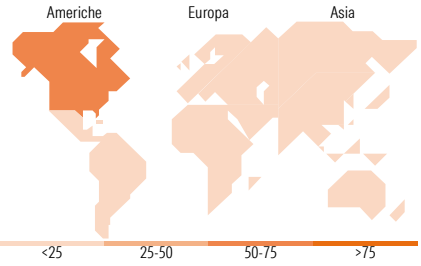
## Portafoglio 30/06/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -148,94 |
| Obbligazioni | -273,98 |
| Liquidità | 528,99 |
| Altro | -6,07 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Star Compass PLC | — | 7,97 |
| Star Helios Plc | — | 7,97 |
| UBS (Irl) Sel Money Mkt USD... | — | 7,87 |
| United States Treasury Bills | — | 1,10 |
| United States Treasury Bills | — | 1,10 |
| United States Treasury Bills | — | 1,09 |
| United States Treasury Bills | — | 0,73 |
| United States Treasury Bills | — | 0,73 |
| United States Treasury Bills | — | 0,12 |
| United States Treasury Bills | — | 0,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.821 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 527 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -110,98 |
| Societario | 6,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 207,20 |
| Derivati | -2,48 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **62,97** |
| Stati Uniti | 60,45 |
| Canada | 1,23 |
| America Latina e Centrale | 1,29 |
| **Europa** | **13,93** |
| Regno Unito | 3,03 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,35 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,53 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,03 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **23,10** |
| Giappone | 19,64 |
| Australasia | 2,39 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,48 |
| Asia - Emergente | 0,58 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AQR Capital Management LLC |
| Telefono | 1 (203) 742-3600 |
| Web | http://www.aqr.com/ |
| Data di Partenza | 19/02/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2014 |
| NAV (15/09/2023) | USD 137,82 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025) | 806,32 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (15/09/2023) | 5,78 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1775565135 |
| Investimento Min. Ingresso | 350.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,74% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR