

# Informazioni Chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione al presente Fondo. Non si tratta di materiale a contenuto promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste dalla normativa vigente e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura del presente Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



## AQR Style Premia UCITS Fund

### Classe di Azioni: RAU (ISIN: LU1662505954), (Valuta: USD)

un comparto di AQR UCITS Funds. La Società di Gestione del Fondo è FundRock Management Company S.A.

## Obiettivi e Politica d' Investimento

L'obiettivo è produrre rendimenti elevati, rettificati per il rischio, mantenendo al contempo una correlazione con i mercati tradizionali che si avvicina allo zero.

Il Fondo fornirà esposizione a quattro diversi stili di investimento (Stili): (i) Value: Le strategie value mirano a investire in società che appaiono valutate erroneamente dal mercato e che hanno dunque le potenzialità per crescere in termini di prezzo azionario nel momento in cui il mercato rettificherà l'errore di valutazione; (ii) Momentum: Le strategie momentum mirano a sfruttare la tendenza secondo cui la recente performance relativa dell'attivo proseguirà nell'immediato futuro; (iii) Carry: Le strategie carry mirano a sfruttare la tendenza degli attivi che offrono rendimenti più elevati (compresi i titoli di debito negoziabili (obbligazioni), i tassi di interesse e le valute) a fornire ritorni maggiori rispetto agli attivi che offrono rendimenti più ridotti; e (iv) Difensive: Le strategie difensive mirano a sfruttare la tendenza degli attivi a minor rischio e di maggiore qualità di generare ritorni migliori, rettificati per il rischio, rispetto agli attivi a rischio maggiore e di minore qualità.

Ciascuno Stile utilizza posizioni "long" e "short" (per beneficiare sia della performance positiva che di quella negativa) nell'ambito dei seguenti gruppi di attivi (Gruppi di Attivi): azioni (principalmente emesse da società

ad alta e media capitalizzazione), obbligazioni (compresi i titoli di stato USA e i titoli di debito sovrano emessi da altri paesi sviluppati), tassi di interesse e valute.

Il Fondo può ottenere esposizione a qualunque dei Gruppi di Attivi impiegando strumenti finanziari (derivati), piuttosto che detenendo gli attivi direttamente. Il Fondo può inoltre utilizzare derivati il cui scopo è ridurre determinati rischi relativi ai Gruppi di Attivi. I derivati potranno comprendere contratti per la compravendita di un attivo a una data futura e a un prezzo specifico, nonché accordi per lo scambio di un particolare attivo con il rendimento di performance in un periodo determinato, per ottenere esposizione a uno specifico mercato o attivo.

Il Fondo è gestito in maniera attiva, il che equivale a dire che gli investimenti sono a discrezione del gestore degli investimenti del Fondo.

Il Fondo utilizzerà sistemi di trading computerizzati per minimizzare l'impatto di mercato e ridurre i costi di negoziazione.

Sulle vostre azioni non sarà corrisposto alcun reddito.

Potete chiedere il rimborso del vostro investimento ogni giorno.

Non è possibile garantire che il Fondo raggiungerà i suoi obiettivi.

## Profilo di Rischio e di Rendimento



La categoria di rischio e di rendimento è calcolata utilizzando dati storici che non possono costituire un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio e di rendimento può cambiare nel tempo e non rappresenta né un obiettivo né una garanzia.

La categoria più bassa (vale a dire la Categoria 1) non indica un investimento esente da rischi.

Il Fondo appartiene alla Categoria 5 per via dell'ampia fascia e della frequenza elevata dei movimenti di prezzo (volatilità) degli investimenti sottostanti cui il Fondo fa riferimento.

Di seguito sono riportati rischi aggiuntivi non coperti dalla categoria di rischio e di rendimento.

Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati nel tentativo di ridurre i rischi (copertura), a fini di investimento o per cercare di ridurre le oscillazioni nei tassi di cambio tra la valuta di base del Fondo e la valuta della classe di azioni. L'uso di derivati potrebbe non rivelarsi sempre positivo e determinare oscillazioni dei prezzi delle azioni, il che potrebbe a sua volta tradursi in una perdita per il Fondo.

Il Fondo è esposto ai mercati valutari che possono presentare una volatilità elevata. Tali mercati possono evidenziare ampie oscillazioni di

prezzo nell'arco di periodi di tempo estremamente ridotti suscettibili di determinare una perdita a carico del vostro investimento.

Il Fondo può concludere uno o più contratti derivati con una controparte. Sussiste il rischio che tale parte ometta di effettuare i pagamenti o divenga insolvente, il che potrebbe tradursi in una perdita per il fondo e per il vostro investimento.

Il Fondo può avere un'aumentata esposizione a particolari investimenti. Una diminuzione del valore di tali investimenti può comportare una perdita proporzionalmente maggiore per il Fondo.

Il Fondo può investire in mercati poco sviluppati economicamente (noti come mercati emergenti), che possono essere caratterizzati da rischi maggiori rispetto alle economie sviluppate. Tra le altre problematiche, il livello di supervisione del governo e di regolamentazione del mercato potrebbe essere inferiore rispetto a quello delle economie più sviluppate, compromettendo il valore del vostro investimento. Investire nei mercati emergenti aumenta inoltre il rischio di inadempimento.

L'investimento nel Fondo non è garantito ed è a rischio. L'investitore potrebbe perdere parzialmente o integralmente il capitale originariamente investito.

Il Fondo fa affidamento sui risultati ottenuti dal gestore degli investimenti del Fondo stesso. Se il gestore evidenzia rendimenti modesti, è probabile che il valore del vostro investimento ne risenta negativamente.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi in generale sono contenute nella sezione "Fattori di Rischio" del prospetto.

## Spese

Le commissioni sostenute dall'investitore sono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi per le attività promozionali e di collocamento. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Commissioni una tantum addebitate prima o dopo l'investimento		Rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore per informazioni riguardo alle eventuali commissioni applicate.  L'importo delle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese annualizzate in quanto non si dispone di dati storici sufficienti. Può variare da un esercizio all'altro. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. Sono esclusi eventuali costi di operazioni in portafoglio e commissioni di performance.  Potrà essere applicata una commissione di conversione qualora desideriate convertire le vostre azioni in altre azioni di AQR UCITS Funds. Questa sarà addebitata unicamente se la commissione di sottoscrizione applicabile alle azioni acquisite sarà maggiore di quella relativa alla classe di azioni originaria. La commissione di conversione non supererà la differenza tra le due commissioni.  Informazioni più dettagliate sulle spese sono contenute nella sezione "Commissioni e Spese" del prospetto.
Commissione di sottoscrizione	Nessuno	
Commissione di rimborso	Nessuno	
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (commissioni di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (commissioni di rimborso).		
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Spese correnti	0,85%	
Commissioni prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di Performance	10,00% di eventuali aumenti di valore della classe di azioni superiori al valore più elevato precedente ottenuto per queste classi di azioni, calcolato annualmente. Alla classe di azioni non è stata ancora addebitata alcuna commissione di performance.	

## Performance Passata

Non sono disponibili sufficienti dati per poter fornire agli investitori un'indicazione utile della performance ottenuta nel passato.

La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Il Fondo è stato lanciato in data 2014.

La classe di azioni è stata lanciata nel 2017.

## Informazioni Pratiche

Il depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e delle successive relazioni semestrali (il tutto in lingua inglese), nonché altre informazioni (inclusi i prezzi aggiornati delle azioni) sono disponibili gratuitamente sul sito [www.aqrcits.com](http://www.aqrcits.com).

I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione e la composizione del comitato per le remunerazioni sono disponibili sul sito internet [www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy](http://www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy) ed è altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Per il presente Fondo sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto. Si ricorda che è possibile che non tutte le classi di azioni siano registrate per il collocamento nella vostra giurisdizione di appartenenza.

Il regime fiscale applicabile al Fondo in Lussemburgo può incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

AQR UCITS Funds può essere ritenuta responsabile solo per eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti,

inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

AQR UCITS Funds dispone di una serie di Fondi distinti. Le attività e le passività di ciascun Fondo sono separate per legge. Il prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per AQR UCITS Funds nel suo complesso. L'investitore può richiedere la conversione di azioni del presente Fondo in azioni di altri fondi di AQR UCITS Funds. L'eventuale commissione di conversione (se applicabile) potrà essere addebitata in occasione di tale conversione. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione delle azioni in azioni di altri fondi, si rimanda alla sezione "Conversione tra Fondi o Classi" del prospetto.

Maggiori informazioni per la Svizzera:

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, gli statuti e le relazioni annuale e semestrale in lingua tedesca, nonché altre informazioni sono reperibili gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginevra, Svizzera, sito internet: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). L'Agente per i pagamenti in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginevra. Gli ultimi prezzi azionari sono disponibili sul sito [www.fund-services.com](http://www.fund-services.com).

*Questo Fondo è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto a vigilanza dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario.*

*FundRock Management Company S.A. è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario.*

*Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16-02-2018.*