INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

AQR Delphi Global Equities UCITS Fund

Classe de parts : A2 (ISIN : LU1278922379), (Devise : USD)
un compartiment de AQR UCITS FUNDS II. La Société de Gestion du Fonds est FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'indice Morgan Stanley International Inc. World 100% Hedged to USD Net Total Return Index (**« l'Indice de référence »**).

Le Fonds investit principalement dans des actions, des instruments assimilables à des actions et des contrats financiers (dérivés) pour acheter et vendre à une date future des actions à un prix fixe (appelés « futures » ou contrats à terme standardisés). Le Fonds recherche une exposition diversifiée à des actions mondiales de qualité et dont la valeur est intéressante.

Le gestionnaire d'investissement s'appuie sur des techniques d'investissement axées sur la gestion du risque, sur le rendement des actions correspondantes sur une certaine durée (techniques d'élaboration de portefeuille basées sur le couple rendement absolu/risque absolu) pour diversifier les risques en termes d'émetteurs, de secteurs et de pays, ainsi que sur une sélection d'actions focalisée sur des titres de sociétés de qualité supérieure offrant une valorisation intéressante.

En règle générale, les actions privilégiées par le Fonds présentent un « bêta » et un risque global inférieurs à ceux de l'Indice de référence. Dans le cadre du Fonds, le gestionnaire d'investissement définit le « bêta » comme la mesure du degré de risque systématique du Fonds relativement à l'Indice de référence.

Le Gestionnaire d'Investissement procèdera à l'achat et à la vente de contrats à terme standardisés (« futures ») sur différents marchés afin de fixer comme cible un niveau de risque similaire à celui de l'Indice de référence. L'aspect qualitatif consiste à se focaliser sur des sociétés qui sont jugées fondamentalement saines après étude de leur stabilité et de leur rentabilité. L'inflexion du Gestionnaire d'Investissement en faveur de la valeur cherche à saisir la tendance des actifs relativement bon marché à réaliser des performances supérieures à celles d'actifs relativement chers. Le Fonds ne cherche pas à répliquer l'Indice de référence.

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un grand nombre d'opérations en bourse et une rotation élevée des investissements, ce qui peut générer des coûts de transaction considérables, lesquels seront pris en charge par le Fonds.

Le gestionnaire d'investissement prendra également en compte les coûts de transaction dans le cadre de sa stratégie (un marché à plus faible coût peut induire une stratégie de négociation à plus haute fréquence) et du processus d'optimisation (la transaction doit rester intéressante une fois les coûts de transaction déduits).

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire d'investissement.

Le Fonds est géré en se référant à l'Indice de référence. Le gestionnaire d'investissement pourra, à son entière discrétion, investir dans des titres d'émetteurs appartenant à des industries et des secteurs non inclus dans l'Indice de référence de manière à tirer profit d'opportunités d'investissement spécifiques. Le gestionnaire d'investissement imposera des limites sur les opérations dans la mesure où le Fonds peut s'écarter de l'Indice de référence, mais peut ne pas les respecter dans certains situations, par exemple lorsque les fluctuations du marché l'exigent ou dans le cas d'opérations collectives sur le capital de la société (par exemple, les fractionnements d'actions, les fusions). Sur de longues périodes, la performance du Fonds peut être corrélée avec celle de l'Indice de référence.

Le Fonds utilisera des systèmes d'opérations de bourse informatisés pour minimiser l'impact du marché et réduire les coûts de transaction.

Aucun revenu ne sera versé sur vos parts.

Sur simple demande, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sur une base journalière.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	**6**	7

à rendement moindre — Typiquement

à rendement meilleur — Typiquement

La catégorie de risque et de rendement se calcule sur base de données historiques ce qui peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer au cours du temps et ne constitue ni un objectif ni une garantie.

La catégorie la plus basse (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement dépourvu de risques.

Le Fonds est classé dans la Catégorie 6 en raison du niveau élevé et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les autres risques non couverts par la catégorie de risque et de rendement figurent ci-dessous.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour tenter de limiter le risque (opérations de couverture) ou à des fins d'investissement. Il est possible que le recours aux produits dérivés ne permette pas d'atteindre le but recherché en toutes circonstances et entraîne une fluctuation du cours des parts, ce qui à son tour peut se traduire par une perte pour le Fonds.

Le Fonds peut investir dans des marchés moins développés économiquement (appelés les marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres questions, le niveau de supervision gouvernementale et de régulation du marché peut être inférieur à celui observé dans les économies développées et pourrait avoir des conséquences sur la valeur de votre investissement. L'investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de non-exécution en matière de règlement-livraison.

Le Fonds peut conclure différents contrats financiers (appelés produits dérivés) avec une autre partie. Il existe le risque que cette partie devienne insolvable ou ne respecte pas ses obligations de paiement ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds et votre investissement.

Les actifs dans lesquels le Fonds investit peuvent être libellés dans une devise autre que la devise des parts du Fonds et/ou la devise de votre investissement. Les fluctuations des devises peuvent fortement affecter la valeur de votre investissement.

Le Fonds est exposé au risque de concentration car il peut présenter une exposition plus marquée relativement à un actif, à un taux de référence ou à un indice particulier. Une baisse de valeur de cet actif, de ce taux de référence ou de cet indice peut entraîner une perte plus importante pour le Fonds pouvant être supérieure au montant emprunté ou investi.

Votre investissement dans le Fonds n'est pas garanti et comporte des risques. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Le Fonds s'en remet à la performance du gestionnaire d'investissement du Fonds. Si le gestionnaire d'investissement enregistre de piètres performances, il est probable que la valeur de votre investissement en sera affectée.

De plus amples informations sur les risques généraux figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:

Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%

Il s'agit du montant maximal pouvant être déduit de votre capital avant placement (frais d'entrée) et avant le versement du produit de votre investissement (frais de sortie).

Frais prélevés sur le Fonds sur une année:

Frais courants	0,42%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance	AUCUNE

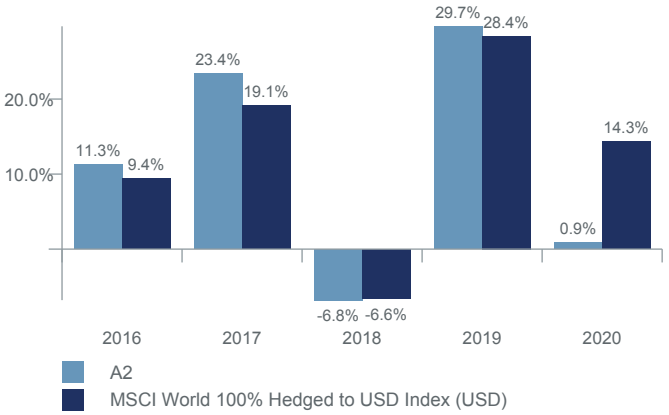
Nous vous invitons à demander l'avis de votre conseiller financier ou de votre distributeur au sujet des éventuels frais qui pourraient être imputés.

Les frais courants se basent sur les charges de l'année précédente pour l'exercice se terminant en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice inclura des informations détaillées relatives aux montants exacts des frais imputés. Ceux-ci ne comprennent pas les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais de conversion peuvent être appliqués si vous souhaitez échanger vos parts contre des parts d'AQR UCITS Funds II. Ces frais ne seront imputés que lorsque les frais d'entrée applicables aux parts acquises sont supérieurs aux frais se rapportant à la classe d'origine des parts (le cas échéant). Le montant des frais de conversion ne dépassera pas la différence entre les deux niveaux de frais.

Des informations plus détaillées sur les frais figurent à la section « Commissions et Frais » du prospectus.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Date de lancement des Fonds: 04/09/2013
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts: 02/11/2015
- Les performances sont calculées en: USD
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Le Fonds cherche à réaliser des performances supérieures à celles de l'Indice de référence, mais sans le répliquer.

Informations pratiques

Le dépositaire est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels publiés entretemps (tous en langue anglaise), ainsi que d'autres informations (dont le tout dernier cours des parts) sont disponibles gratuitement sur le site www.aqrucits.com.

Des informations détaillées et actualisées relatives à la politique de rémunération de la Société de Gestion, dont la description des modes de calcul des rémunérations et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages sociaux, la composition du comité des rémunérations, sont disponibles sur le site www.fundrock.com/remuneration-policy/ et une copie imprimée est disponible gratuitement sur simple demande.

D'autres classes de parts sont disponibles dans ce Fonds. Nous vous invitons à vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Nous attirons votre attention sur le fait que certaines classes de parts peuvent ne pas être enregistrées à la distribution dans votre juridiction.

En plus de décrire la Classe A2 (LU1278922379), ce document est représentatif de la Classe A3 (LU1278922536).

Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de FundRock Management Company S.A. ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations figurant dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

AQR UCITS Funds II comporte un certain nombre de Fonds distincts. Les actifs et passifs de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour AQR UCITS Funds II considéré dans son ensemble. Vous pouvez échanger les parts de ce Fonds contre des parts d'autres fonds d'AQR UCITS Funds II. Des frais de transfert (le cas échéant) peuvent être imputés sur une telle conversion. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion de parts en parts d'autres fonds, veuillez consulter la section « Échanges entre Fonds ou Classes » du prospectus.