



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

Catégorie de parts : D2 (ISIN : LU1278923187), (Devise : CHF)

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 surperformer le Morgan Stanley International Inc. World 100% couvert en CHF 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 l'avenir 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 attrayante.

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 par rapport à l'indice de référence.

Le gestionnaire d'investissement achète et vend des contrats à terme sur différents marchés afin de cibler 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. La prédilection du Gestionnaire d'investissement pour la stratégie « Valeur » vise à profiter de la tendance des actifs relativement bon marché à surperformer des actifs relativement chers. Le Fonds ne cherche pas à reproduire l'Indice de référence.

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un niveau élevé de négociation et de rotation de ses investissements, ce qui peut générer

des coûts de transactions substantiels, lesquels seront à la charge du 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 fait l'objet d'une gestion active, c'est-à-dire que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire d'investissement.

Le Fonds est géré par rapport 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 saisir des opportunités d'investissement spécifiques. Le gestionnaire d'investissement imposera des limites opérationnelles sur la mesure dans laquelle le Fonds peut différer de l'Indice de référence, mais pourra ne pas les respecter dans certains cas : par exemple, lorsque les fluctuations du marché l'exigent ou dans le cas d'opérations sur titres (par ex., fractionnements d'actions, fusions). Sur des périodes prolongées, la performance du Fonds peut être corrélée avec celle de l'Indice de référence.

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

Vos parts ne vous donnent droit à aucun revenu.

Vous avez le droit de demander tous les jours le rachat de votre investissement.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Profil de risque et de rendement



Risque moins élevé

Rendement potentiellement inférieur

Risque plus élevé

Rendement potentiellement supérieur

La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

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

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas « sans risque ».

Le Fonds relève de la Catégorie 6 du fait de la haute amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les autres risques qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour essayer de limiter le risque (opérations de couverture), pour procéder à des investissements ou pour réduire les variations des taux de change entre la devise de base du Fonds et celle de la catégorie de parts. Il est possible que l'utilisation de produits dérivés n'atteigne pas son but et entraîne une fluctuation du cours des parts, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds.

Le Fonds peut investir dans des économies en voie de développement (marchés émergents), qui peuvent impliquer des risques plus importants que les économies développées. Entre autres problèmes, 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. Tout investissement sur les marchés émergents augmente également le risque de défaut de règlement.

Le Fonds peut conclure différents contrats financiers (dénomés

produits dérivés) avec une autre partie. Le risque existe que cette partie devienne insolvable ou ne respecte pas ses obligations de paiement, auquel cas le Fonds et votre investissement risquent de subir une perte.

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 taux de change peuvent avoir un effet significatif sur la valeur de votre investissement.

Le Fonds est exposé au risque de concentration car il peut avoir une exposition accrue à un actif, à un taux de référence ou à un indice particulier. Toute baisse de valeur de cet actif, de ce taux de référence ou de cet indice peut occasionner pour le Fonds une perte supérieure au montant emprunté ou investi.

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

Le Fonds mise sur la performance du gestionnaire d'investissement du Fonds. Une mauvaise prestation est susceptible d'influer négativement sur la valeur de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques généraux figurent à la section « Risk Factors » du prospectus.

Frais

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

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée :	Aucuns
Frais de sortie :	Aucuns

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 un exercice

Frais courants :	0,42 %
------------------	--------

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance :	Aucune
-----------------------------	--------

Veillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur au sujet des frais qu'il pourrait facturer.

Le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation des charges annualisées étant donné qu'il n'y a pas assez de données historiques disponibles. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice précisera le montant exact de ces frais. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Des frais d'échange peuvent s'appliquer si vous souhaitez échanger vos parts contre des parts de AQR UCITS FUNDS II. Ces frais ne seront exigés que lorsque les frais d'entrée applicables aux parts acquises sont supérieurs aux frais liés à la catégorie de parts d'origine (le cas échéant). Le montant des frais d'échange ne dépassera pas la différence entre les deux types de frais.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Fees and Expenses » du prospectus.

Performances passées

Les données sont insuffisantes pour permettre aux investisseurs d'avoir une indication fiable des performances passées.

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les frais courants sont inclus dans le calcul des performances passées.
- Le Fonds a été lancé en 2013.
- La catégorie de parts a été lancée en 2016.
- Les performances passées seront calculées en CHF.
- Le Fonds cherche à surperformer l'Indice de référence, mais sans le répliquer.
- Aucune performance passée n'est présentée car la catégorie a été active pendant moins d'une année.

Informations pratiques

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

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris le tout dernier cours des parts), peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.aqrucits.com.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour de la société de gestion, dont la description des modes de calcul des rémunérations et des avantages et l'identité des personnes chargées de l'attribution des rémunérations et des avantages, sont disponibles sur le site <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> et une version papier est disponible gratuitement sur simple demande.

D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories de parts peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre pays ou région.

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 de déclarations contenues dans le

présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

AQR UCITS Funds II possède plusieurs Fonds différents. Les actifs et passifs de chaque Fonds sont séparés en vertu de la loi. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour AQR UCITS Funds II. Vous pouvez échanger les parts de ce Fonds contre des parts d'autres fonds d'AQR UCITS Funds. Des frais d'échange (le cas échéant) peuvent être prélevés pour cet échange. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion de parts en parts d'autres fonds, veuillez consulter la section « Exchanging between Funds or Classes » du prospectus.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et soumis à la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. La société FundRock Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et soumise à la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 2-06-2020.

