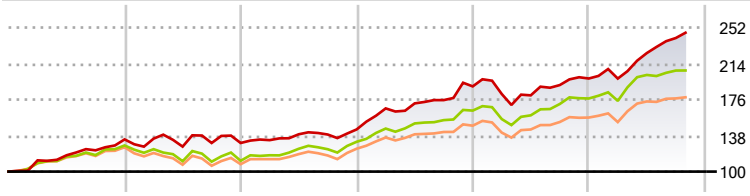
AQR UCITS Funds II - AQR Delphi Fusion Global UCITS Fund IAU3A USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI World NR USD	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Investment Objective of the Fund is to outperform the MSCI World Net Total Return Index (USD) (the "Benchmark"), by taking long and synthetic short positions in equity and equity-related instruments that are deemed to be relatively attractive or unattractive, respectively, based on the Investment Manager's investment models while promoting environmental and social characteristics.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	33,96	-2,83	11,02	31,41	4,37	24,36
Benchmark e Indici	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,22	3Y Sharpe Ratio	1,53
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	11,86
3Y R-Squared	75,62	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,84	10Y Risk	-Med

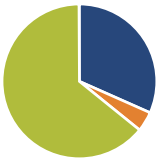
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,23	0,69	0,86
6-Mesi	17,67	7,09	8,27
1-Anno	25,99	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	21,32	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	13,77	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	13,45	12,17	9,84

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,04	13,58	7,06	-
2025	-4,23	-0,79	6,02	3,62
2024	15,32	3,20	2,01	8,25
2023	2,32	4,62	-0,18	3,89
2022	0,60	-6,23	3,01	0,00

Portafoglio 31/12/2025



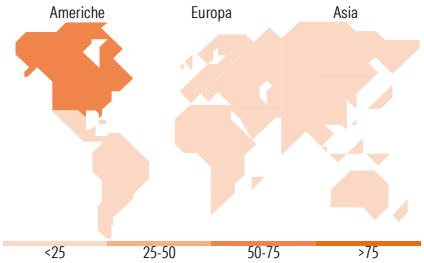
Asset Allocation %	Netta
Azioni	31,70
Obbligazioni	4,18
Liquidità	64,22
Altro	-0,09

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	18,21
Large	41,50
Medium	39,09
Small	1,20
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	70.182,69



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	1,61
Microsoft Corp		1,22
Alphabet Inc Class A		1,21
Chubb Ltd		1,21
Procter & Gamble Co		1,19
McKesson Corp		1,18
Waste Management Inc		1,17
Cencora Inc		1,15
BOC Hong Kong Holdings Ltd		1,11
Cisco Systems Inc		1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		277
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**19,40**
Materie Prime	2,00
Beni di Consumo Ciclici	6,43
Finanza	10,81
Immobiliare	0,16
Sensibile	**46,60**
Telecomunicazioni	10,14
Energia	3,07
Beni Industriali	12,99
Tecnologia	20,40
Difensivo	**33,99**
Beni Difensivi	16,91
Salute	13,71
Servizi di Pubblica Utilità	3,38

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**71,31**
Stati Uniti	68,75
Canada	2,11
America Latina e Centrale	0,45
Europa	**13,28**
Regno Unito	1,58
Europa Occidentale - Euro	4,51
Europa Occidentale - Non Euro	7,19
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**15,40**
Giappone	7,47
Australasia	3,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,63
Asia - Emergente	1,31

Anagrafica

Società di Gestione	AQR Capital Management LLC
Telefono	1 (203) 742-3600
Web	http://www.aqr.com/
Data di Partenza	02/11/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	14/01/2026
NAV (13/11/2026)	USD 373,89
Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	18,43 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1278922379
Investimento Min. Ingresso	50.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,37%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 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

AQR UCITS Funds II - AQR Delphi Fusion Global UCITS Fund IAU3A USD

Patrimonio Netto (Mln)	129,78 USD
(31/12/2025)	

See disclosures for more details

© 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.