

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: Ruffer Total Return International (het "Subfonds"), een subfonds van Ruffer SICAV (het "Fonds")
ISIN: LU0638557826
Klasse: Class C – USD Capitalisation (de "Klasse")
Productontwikkelaar: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website: <https://assetervices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 467171-1.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundPartner Solutions (Europe) S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggersinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 23 november 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Dit product is een Subfonds van Ruffer SICAV, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Subfonds heeft een onbeperkte looptijd. De raad van bestuur kan echter voorstellen een Subfonds te vereffenen op de jaarlijkse algemene vergadering van dat Subfonds.

DOELSTELLINGEN

De beleggingsdoelstelling bestaat erin om via een actief beheerde portefeuille positieve rendementen te verwezenlijken. Het Subfonds kan beleggen in de volgende vermogenscategorieën: cash, schuldeffecten van allerlei aard (waaronder overheids- en bedrijfsobligaties), aandelen en aandelenrelateerde effecten en grondstoffen (met inbegrip van edelmetalen). Doorslaggevend bij deze doelstelling is een fundamentele filosofie van kapitaalbehoud. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat er geen garantie is dat de beleggingsdoelstelling zal worden verwezenlijkt.

Het Subfonds belegt met name in

- rechtstreeks in de bovenvermelde vermogenscategorieën (afgezien van grondstoffen en edelmetalen) en in aandelen van beursgenoteerde bedrijven waarvan de activiteiten zijn verbonden aan deze vermogenscategorieën en/of
- in instellingen voor collectieve belegging, inclusief andere Subfondsen van Ruffer SICAV, tot maximaal 10% van de nettoactiva van het Subfonds en/of
- in verhandelbare effecten (zoals gestructureerde producten) die gekoppeld zijn aan of een positie verschaffen in de bovengenoemde effecten/aandelen categorieën.

De keuze van beleggingen zal niet beperkt worden tot bepaalde geografische zones (inclusief opkomende markten), economische sectoren of tot bepaalde valuta's waarin beleggingen mogen luiden. Afhankelijk van de marktomstandigheden kan er echter een bijzondere focus worden geplaatst op één land (of sommige landen) en/of één valuta en/of één economische sector. Bovendien wordt geen specifieke of vooraf bepaalde weging toegekend aan de bovenstaande types vermogenscategorieën.

Derivatives Derivaten worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden en om het risicoprofiel van het Subfonds te beheren.

Benchmark Het Subfonds is geen trackerfonds en wordt actief beheerd. Het Subfonds wordt beheerd met verwijzing naar een benchmark omdat zijn prestaties worden vergeleken met de FTSE All-Share Index Total Return, Bloomberg Global - Aggregate Total Return en HFRI Fund of Funds Composite.

Dividendbeleid Deze Klasse cumuleert inkomsten. Dividenduitkeringen zijn niet gepland.

Valuta aandelenklasse De valuta van de Klasse luidt in USD.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de Centrale administratie berekende intrinsieke waarde (NIW). Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor retailbeleggers met een beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die verlies van kapitaal kunnen dragen en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor cliënten die op zoek zijn naar groei van hun vermogen en die hun belegging meer dan 5 jaar vast willen houden.

ANDERE INFORMATIE

Bewaarder Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (de "Bewaarder").

Scheiding van de activa De activa en passiva van elk subfonds zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere subfondsen geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.

Handelen Beleggers kunnen wekelijks aandelen verkopen en ook op de laatste werkdag van elke maand. Een terugkooporder wordt uitgevoerd tegen de terugkoopprijs die geldt op een Waarderingsdag (een volledige werkdag waarop de banken in Luxemburg de hele dag geopend zijn), het verzoek om terugkoop van aandelen moet voor 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voorafgaand aan de betreffende Waarderingsdag ontvangen zijn door de Administratief Agent (FundPartner Solutions (Europe) S.A.)

Overstappen Aandeelhouders kunnen verzoeken om aandelen van een klasse van een subfonds om te wisselen in aandelen van een ander subfonds, vooropgesteld dat is voldaan aan de toegangseisen tot de beoogde aandelenklasse van het beoogde Subfonds, op basis van hun respectievelijke Intrinsieke waarde, berekend op de waarderingsdag na de ontvangst van het omwisselingsverzoek. De uitstap- en instapvergoedingen in verband met de omwisseling kunnen bij de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over hoe u tussen subfondsen kunt wisselen, verwijzen wij naar het onderdeel van het prospectus dat het overstappen tussen subfondsen behandelt. Het prospectus kunt u raadplegen op www.fundsquare.net.

Aanvullende informatie Meer gedetailleerde informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, andere klassen, de essentiële beleggersinformatie, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, de Beheermaatschappij, of online op fundsquare.net of op ruffer.co.uk.

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft de Klasse van het Fonds. Meer informatie over andere subfondsen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het hele Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Laag risico

Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De voornaamste risico's van het beleggingsfonds liggen in de mogelijkheid van waardevermindering van de effecten waarin het fonds is belegd.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

| | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging | 5 jaar USD 10 000 | |
| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |

| Scenario's | | | | |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|---|
| Minimum | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen. | | | |
| Stress scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | USD 5 820 -41.80% | USD 5 110 -12.56% | |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | USD 8 970 -10.34% | USD 10 050 0.11% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen oktober 2021 en december 2022. |
| Gemiddeld scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | USD 9 980 -0.16% | USD 12 000 3.71% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juli 2014 en juli 2019. |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | USD 11 700 17.01% | USD 14 300 7.42% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen mei 2016 en mei 2021. |

Wat gebeurt er als FundPartner Solutions (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit Subfonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door de Beheermaatschappij.

De activa van het Subfonds worden aangehouden bij een afzonderlijke maatschappij, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uit te betalen niet wordt aangetast door de insolventie van de Beheermaatschappij. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Subfonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Subfonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Als het Subfonds wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa verkocht en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt indien de Bewaarder in gebreke blijft

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- USD 10 000 wordt belegd

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Zie het prospectus voor meer informatie over de specifieke risico's met betrekking tot dit product die niet zijn vermeld in de samenvattende risico-indicator.

Omdat dit product niet volledig is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

| Belegging van USD 10 000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | USD 692 | USD 1 841 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 6.9% | 3.0% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6.7% vóór de kosten en 3.7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|---|--------------------------|
| Instapkosten | Wij brengen voor deze Klasse geen instapkosten in rekening. De persoon die u dit product verkoopt, brengt u mogelijk tot 5.00% in rekening. | USD 500 |
| Uitstapkosten | Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening. | USD 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1.22% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. | USD 122 |
| Transactiekosten | 0.69% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product aan- en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen. | USD 69 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoeding | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | USD 0 |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Beleggers kunnen wekelijks aandelen verkopen en ook op de laatste werkdag van elke maand. Een terugkooporder wordt uitgevoerd tegen de terugkoop prijs die geldt op een Waarderingsdag (een volledige werkdag waarop de banken in Luxemburg de hele dag geopend zijn), het verzoek om terugkoop van aandelen moet voor 15.00 uur (Luxemburgse tijd) voorafgaand aan de betreffende Waarderingsdag ontvangen zijn door de Administratief Agent (FundPartner Solutions (Europe) S.A.)

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wanneer een natuurlijke of rechtspersoon een klacht bij het Fonds wil indienen over erkenning van een recht of schadevergoeding, moet de klager per e-mail of per post een schriftelijk verzoek indienen op het volgende adres, met een beschrijving van het probleem en de details over het ontstaan van de klacht in een officiële taal van zijn/haar land van vestiging: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; pfcs.lux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Andere nuttige informatie

Uitgebreidere informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag is kosteloos verkrijgbaar bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, de productontwikkelaar of online op www.fundsquare.net of op ruffer.co.uk.

De prestaties over het afgelopen 10 jaar en de scenario's van prestaties in het verleden zijn te vinden op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0638557826_NL_nl.pdf