

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

| | |
|--------------------|---|
| Namn: | Ruffer Total Return International ("delfonden"), en delfond i Ruffer SICAV ("fonden") |
| ISIN: | LU0638558717 |
| Klass: | Class O – EUR Capitalisation ("klassen") |
| Produktutvecklare: | FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("förvaltningsbolaget"), en del av Pictetkoncernen. |
| Webbplats: | https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/ |

Ring +352 467171-1 för mer information.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) är ansvarig för tillsynen av FundPartner Solutions (Europe) S.A. avseende detta faktablad.

Denna Priip-produkt är auktoriserad i Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. är auktoriserad i Luxemburg och regleras av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Detta faktablad gäller per den 19 februari 2024.

Vad innebär produkten?

TYP

Produkten är en delfond i Ruffer SICAV, ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) bildat som ett investeringsföretag med rörligt kapital (SICAV) enligt luxemburgsk lag.

LÖPTID

Delfonden är bildad på obestämd tid. Styrelsen kan dock också föreslå att en delfond ska upplösas vid en bolagsstämma för denna delfond.

MÅL

Delfondens investeringsmål är att uppnå positiv avkastning från en aktivt förvaltd portfölj. Delfonden kan ha exponering mot följande tillgångsklasser: kontanter, skuldförbindelser oavsett typ (inklusive stats- och företagsobligationer), aktier och aktierelaterade värdepapper och råvaror (inklusive ädelmetaller). Det som överskuggar detta mål är en fundamental filosofi om att bevara kapitalet.

Investerarna bör lägga märke till att det inte finns några garantier för att investeringsmålet kommer att uppnås.

Delfonden kommer främst att investera

- direkt i ovannämnda tillgångsklasser (med undantag för råvaror och ädelmetaller) och i aktiekapitalet i börsnoterade företag vars verksamhet är relaterad till dessa tillgångsklasser och/eller
- i företag för kollektiva investeringar, inklusive andra delfonder i Ruffer SICAV, upp till en gräns på 10 procent av delfondens nettotillgångar och/eller
- i överlåtbara värdepapper (t.ex. strukturerade produkter) som är kopplade till eller erbjuder exponering mot resultatet för ovannämnda värdepapper/tillgångsklasser.

Valet av investeringar kommer varken att begränsas av geografiskt område (däribland tillväxtmarknader), ekonomisk sektor eller valutor i vilka investeringar kommer att vara denominerade. Beroende på villkoren på finansmarknaderna kan dock ett särskilt fokus läggas på ett enda land (eller vissa länder) och/eller en enda valuta och/eller en enda ekonomisk sektor. Dessutom kommer det inte att finnas någon särskild eller i förväg fastställd vikt för någon av de ovannämnda typerna av tillgångsklasser.

Derivat Derivat används i investerings syfte och för att hantera delfondens riskprofil.

Jämförelseindex Delfonden är inte en indexfond och förvaltas aktivt. Delfonden förvaltas med hänvisning till ett jämförelseindex då dess resultat jämförs med FTSE All-Share Index Total Return, Bloomberg Global – Aggregate Total Return och HFRI Fund of Funds Composite.

Utdelningspolicy Denna klass ackumulerar intäkter. Utdelning av intäkter planeras inte.

Andelsklassens valuta Klassens valuta är EUR.

Den rekommenderade innehavstiden för denna produkt fastställs för att ge tillräckligt med tid för att produkten ska nå sina mål och undvika kortsiktiga marknadssvängningar.

Produktens avkastning bestäms med hjälp av det substansvärde som beräknas av den FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Administrationsombudet"). Denna avkastning beror huvudsakligen på svängningarna för de underliggande investeringarnas marknadsvärde.

MÅLGRUPP

Produkten lämpar sig för icke-professionella investerare med begränsade kunskaper om de underliggande finansiella instrumenten och utan erfarenhet av finansbranschen. Produkten lämpar sig för investerare som klarar kapitalförluster och inte behöver kapitalgarantier. Produkten lämpar sig för kunder som vill öka sitt kapital och behålla investeringen i 5 år.

ÖVRIG INFORMATION

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

Segregering av tillgångar Varje delfonds tillgångar och skulder är separerade enligt lag, vilket betyder att resultatet för tillgångarna i andra delfonder inte påverkar resultatet för din investering.

Handel Investerare kan lösa in andelar varje vecka och även på den sista bankdagen varje månad. Order om inlösen utförs till rådande inlösenkurs en värderingsdag (en hel bankdag då banker håller öppet i Luxemburg). Order om inlösen av andelar måste inkomma till administrationsombudet (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) före kl. 15.00 (luxemburgsk tid) på den relevanta värderingsdagen.

Byte Andelsägare kan begära att få konvertera andelar i en klass i en delfond till andelar i en annan delfond, förutsatt att villkoren för att få tillgång till önskad klass uppfylls för denna delfond, baserat på respektive substansvärde som beräknas på den värderingsdag som följer efter att begäran om konvertering har inkommit. Kostnaderna för inlösen och teckning i samband med konverteringen kan debiteras andelsägaren enligt vad som anges i prospektet. Mer information om hur man byter mellan delfonder finns i avsnittet om byte mellan delfonder i prospektet, som finns på www.fundsquare.net.

Ytterligare information Närmare information om denna fonden, som prospektet, övriga klasser, faktabladet, bolagsordningen och den senaste års- och halvårsrapporten, kan erhållas kostnadsfritt på engelska från den Administrationsombudet, distributörerna, förvaltningsbolaget eller på internet på www.fundsquare.net eller ruffer.co.uk.

Detta faktablad beskriver klassen i en av fondens delfonder. Mer information om andra delfonder finns i prospektet och de periodiska rapporterna som har sammanställts för hela fonden.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

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

Lägre risk

Högre risk



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Den väsentliga risken med investeringsfonden är den möjliga värdeminskningen för de värdepapper som fonden investerar i.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, i förekommande fall men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

| Rekommenderad innehavstid: Exempel på investering | | 5 år EUR 10 000 | | |
|--|--|------------------------------|------------------------------|---|
| | | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år | |
| Scenarier | | | | |
| Minimum | Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering. | | | |
| Stress-scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | EUR 8 310 | EUR 5 820 | |
| | Genomsnittlig avkastning varje år | -16.89% | -10.26% | |
| Negativt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | EUR 8 980 | EUR 9 080 | Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan mars 2022 och december 2023. |
| | Genomsnittlig avkastning varje år | -10.22% | -1.92% | |
| Neutralt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | EUR 10 260 | EUR 11 870 | Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan november 2015 och november 2020. |
| | Genomsnittlig avkastning varje år | 2.55% | 3.49% | |
| Positivt scenario | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader | EUR 12 150 | EUR 13 370 | Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan maj 2016 och maj 2021. |
| | Genomsnittlig avkastning varje år | 21.47% | 5.97% | |

Vad händer om FundPartner Solutions (Europe) S.A. inte kan göra några utbetalningar?

Förvaltningsbolaget gör inga utbetalningar till dig i samband med denna delfond och du skulle fortfarande få betalt om förvaltningsbolaget skulle drabbas av fallissemang.

Delfondens tillgångar innehas hos ett separat företag, förvaringsinstitutet, så delfondens förmåga att göra utbetalningar skulle inte påverkas av insolvens för förvaltningsbolaget. Vid insolvens för förvaringsinstitutet, eller dess delegater, kan dock delfonden drabbas av en ekonomisk förlust. Denna risk mildras dock i viss mån av att förvaringsinstitutet enligt lagar och förordningar är skyldigt att separera sina egna tillgångar från delfondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ansvarar även gentemot delfonden och investerarna för eventuella förluster till följd av bland annat försumlighet, bedrägeri eller avsiktlig underlåtenhet att uppfylla sina skyldigheter (med vissa begränsningar).

Om delfonden sägs upp eller avslutas kommer tillgångarna att avvecklas och du får en lämplig andel av eventuella intäkter, men du kan förlora hela eller delar av din investering.

Det finns ingen kompensations- eller garantiordning som skyddar dig mot fallissemang för förvaringsinstitutet.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0% årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot

- EUR 10 000 investeras

| Investering av EUR 10 000 | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Totala kostnader | EUR 220 | EUR 1 318 |
| Årliga kostnadseffekter (*) | 2.2% | 2.2% |

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 5.7% före kostnader och 3.5% efter kostnader.

Kostnadssammansättning

| Engångskostnader vid teckning eller inlösen | | Om du löser in efter 1 år |
|---|---|---------------------------|
| Teckningskostnader | Vi tar inte ut någon teckningsavgift för denna klass. Den person som säljer produkten kan ta ut upp till 5.00%. | EUR 500 |
| Inlösenkostnader | Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna klass. | EUR 0 |
| Löpande kostnader som tas ut varje år | | |
| Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader | 1.55% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året. | EUR 155 |
| Transaktionskostnader | 0.65% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer. | EUR 65 |
| Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter | | |
| Resultatrelaterade avgifter | Denna produkt debiterar ingen resultatrelaterad avgift. | EUR 0 |

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år.

Den rekommenderade innehavstiden har valts för att ge tillräckligt med tid för att produkten ska nå sina mål och undvika kortsiktiga marknadsvängningar.

Investorerna kan lösa in andelar varje vecka och även på den sista bankdagen varje månad. Order om inlösen utförs till rådande inlösenkurs en värderingsdag (en hel bankdag då banker håller öppet i Luxemburg). Order om inlösen av andelar måste inkomma till Administrationsombudet före kl. 15.00 (luxemburgsk tid) på den relevanta värderingsdagen.

Hur kan jag klaga?

En fysisk eller juridisk person som vill lämna ett klagomål till fonden i syfte att erkänna en rättighet eller avhjälpa en skada ska rikta en skriftlig förfrågan med en beskrivning av problemet och närmare uppgifter om det som gett upphov till klagomålet, antingen per e-post eller post, på ett officiellt språk i sitt hemland till följande adress: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg; pfcs.lux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Övrig relevant information

Närmare information om denna fonden, som prospektet, bolagsordningen och den senaste års- och halvårsrapporten, kan erhållas kostnadsfritt från den Administrationsombudet, distributörerna, produktutvecklaren eller på internet på fundsquare.net eller ruffer.co.uk.

Tidigare resultat för de senaste 10 åren och tidigare resultatscenarier finns på länken https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0638558717_FI_sv.pdf