

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : Ruffer Total Return International (le "Compartiment"), un compartiment de Ruffer SICAV (le "Fonds")
ISIN: LU0638558717
Classe: Class O – EUR Capitalisation (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 20 novembre 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Ruffer SICAV, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut néanmoins proposer de dissoudre un Compartiment lors d'une Assemblée générale de ce Compartiment.

OBJECTIFS

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser des rendements positifs à partir d'un portefeuille géré activement. Le Compartiment peut être exposé aux catégories d'actifs suivantes: espèces, titres de créance de tous types (y compris des titres de créance d'Etats et de sociétés), actions et titres apparentés aux actions et matières premières (y compris des métaux précieux). Une philosophie fondamentale de préservation du capital prime sur cet objectif. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'aucune garantie ne peut être donnée que l'objectif d'investissement sera atteint.

Le Compartiment investira principalement

- directement dans les classes d'actifs susmentionnées (à l'exception des matières premières et métaux précieux) et dans le capital social de sociétés cotées dont l'activité est liée à ces classes d'actifs; et/ou
- dans des organismes de placement collectif, y compris d'autres compartiments de Ruffer SICAV, jusqu'à hauteur de 10% de l'actif net du Compartiment; et/ou
- dans des valeurs mobilières (telles que des produits structurés) liées ou offrant une exposition à la performance des titres/classes d'actifs susmentionnés.

Le choix des investissements n'est pas limité par zone géographique (incluant les marchés émergents) ou secteur économique, ni en termes de devises de libellé. Toutefois, en fonction des conditions du marché financier, l'accent pourra être mis sur un (ou plusieurs) pays et/ou une devise et/ou un secteur économique particulier. Par ailleurs, aucune pondération particulière ou prédéfinie ne sera fixée pour les types susmentionnés de classes d'actifs.

Produits dérivés Les produits dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et de gestion du profil de risque du Compartiment.

Indice de référence Le Compartiment n'est pas un fonds indicel et est géré activement. Le Fonds est géré par référence à un indice dans la mesure où sa performance est mesurée par rapport aux indices FTSE All-Share Index Total Return, Bloomberg Global – Aggregate Total Return et HFRI Fund of Funds Composite.

Politique dividende Cette Classe capitalise les revenus. Des distributions de dividendes ne sont pas prévues.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par l'Administration centrale. Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres Les investisseurs peuvent demander le rachat d'actions sur une base hebdomadaire et le dernier jour ouvré de chaque mois. Un ordre de rachat est exécuté au prix de rachat en vigueur un Jour d'évaluation (un jour ouvré complet durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg), la demande de rachat des actions devant parvenir à l'Agent administratif (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) avant 15h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné.

Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de toute classe de tout compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la classe d'actions cible soient remplies à l'égard de ce Compartiment, sur la base de leur Valeur Nette d'Inventaire respective calculée le jour d'évaluation suivant la réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être facturés à l'actionnaire. Pour de plus amples détails sur la manière d'effectuer des conversions entre compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à la conversion entre compartiments, disponible à l'adresse www.fundsquare.net.

Informations supplémentaires Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net ou sur ruffer.co.uk.

Le présent document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les principaux risques du fonds d'investissement résident dans la possible dépréciation des titres dans lesquels le fonds investit.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : Exemple d'investissement | | 5 ans EUR 10 000 | | |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|--|
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | |
| Scénarios | | | | |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 5 830 -41,70% | EUR 5 100 -12,59% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 8 760 -12,44% | EUR 9 770 -0,47% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2015 et mars 2020. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 9 810 -1,92% | EUR 11 080 2,08% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2013 et septembre 2018. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 11 540 15,40% | EUR 12 700 4,89% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2016 et mai 2021. |

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis

| Investissement de EUR 10 000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | EUR 725 | EUR 1 927 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7,2% | 3,3% |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,4% avant déduction des coûts et de 2,1% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5,00%. | EUR 500 |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe. | EUR 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1,55% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | EUR 155 |
| Coûts de transaction | 0,69% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | EUR 69 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit. | EUR 0 |

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Les investisseurs peuvent demander le remboursement d'actions sur une base hebdomadaire et le dernier jour ouvré de chaque mois. Un ordre de rachat est exécuté au prix de rachat en vigueur un Jour d'évaluation (un jour ouvré complet durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg), la demande de rachat des actions devant parvenir à l'Agent administratif (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) avant 15h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante: 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>.

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de l'initiateur du produit ou en ligne sur fundsquare.net ou ruffer.co.uk.

Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0638558717_FR_fr.pdf