

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn: Ruffer Diversified Return International ("afdelingen"), en afdeling i Ruffer SICAV ("fonden")
ISIN: LU2699371659
Klasse: Class I - EUR Distribution ("klassen")
PRIIP-producent: FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("administrationselskabet"), som er en del af Pictet Group.
Websted: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Ring på +352 467171-1 for yderligere oplysninger.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsynet med FundPartner Solutions (Europe) S.A. i forbindelse med dette dokument med central information.

Dette PRIIP er godkendt i Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokument med centrale oplysninger gælder fra 19 februar 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

TYPE

Dette produkt er en afdeling i Ruffer SICAV, som er et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer (UCITS), indregistreret som en investeringsforening med variabel kapital (SICAV) ifølge lovgivningen i Luxembourg.

LØBETID

Afdelingens er etableret på ubegrænset tid. Dog kan bestyrelsen fremlægge forslag om at opløse en afdeling på en generalforsamling for afdelingen.

MÅL

Afdelingens investeringsmål er at opnå positive afkast under alle markedsbetingelser i løbet af en 12 måneders periode fra en aktivt forvaltet diversificeret portefølje.

Afdelingen kan eksponeres overfor følgende aktivklasser: kontanter, alle obligationstyper (herunder stats- og selskabsobligationer), aktiver og aktierelaterede værdipapirer og råmaterialer (herunder ædelmetaller). At overgå dette mål er en grundlæggende filosofi i forhold til kapitalbevarelse. Investorer bør være opmærksomme på, at opfyldelse af investeringsmålet ikke er garanteret.

Med henblik på at nå sit mål vil afdelingen primært investere

- direkte i de aktivklasser, der fremgår ovenfor (med undtagelse af råvarer og ædelmetaller) og i aktiekapitalen af noterede selskaber, hvis aktiviteter er relateret til disse aktivklasser; og/eller
- i institutter for kollektiv investering, herunder andre afdelinger (ifølge nedenstående grænse på 10% i institutter for kollektiv investering) og/eller
- i alle omsættelige værdipapirer (såsom strukturerede produkter), der er forbundet med eller indebærer eksponering i forhold til resultater fra ovennævnte værdipapirer/aktivklasser. Uanset ovenstående og med henblik på at undgå misforståelse begrænses til investeringer i værdipapirer med sikkerhed i aktiver og realkredit til 10% af afdelingens nettoaktiver.

Valget af investeringer begrænses hverken af det geografiske område (herunder nye vækstmarkeder), økonomisk sektor eller investeringernes pålydende valuta. Alt efter markedsbetingelserne kan der dog sættes fokus på et enkelt land (eller flere lande) og/eller en enkelt valuta og/eller i en enkelt økonomisk sektor. Endvidere er der ingen særlig eller forudbestemt vægt på nogen af de førnævnte typer af aktivklasser.

ESG-metode Afdelingen er klassificeret ifølge artikel 8 i SFDR, idet den fremmer en kombination af miljømæssige og sociale karakteristika, selvom der ikke er angivet et referencebenchmark med henblik på opfyldelse af ESG-karakteristika.

Derivater Derivater kan bruges til investeringsformål og til at styre afdelingens risikoprofil.

Benchmark Afdelingen er ikke en indeksfond og administreres aktivt. Afdelingen forvaltes ifølge et benchmark, da dens resultater måles i forhold til MSCI ACWI (ticker: M1WD), Bloomberg Global – Aggregate Total Return (ticker: LEGATRGH) og HFRI Fund of Funds Composite (ticker: HFRIFOF).

Udbyttepolitik Denne klasse udbetaler indtægter. Udbetaling af udbytte er planlagt.

Aktieklasservaluta Klassens valuta er EUR.

Den anbefalede investeringsperiode for produktet fastsættes med henblik på at sikre, at der er tilstrækkelig tid til, at produktet kan nå sine mål og undgå kortfristede markedsudsving.

Produktets afkast fastsættes ved hjælp af nettoværdien ("NAV"), som beregnes af den centrale administrator. Dette afkast afhænger primært af udsving i markedsværdien af de underliggende investeringer.

PÅTÆNKTE DETAILINVESTORER

Produktet er egnet til detailinvestorer med begrænset viden om de underliggende finansielle instrumenter og uden finanssektorerfaring. Produktet er passende for investorer, som kan bære kapitaltab og som ikke har behov for kapitalgaranti. Produktet er passende for kunder, som ønsker kapitalvækst, med henblik på løbende indkomst og som ønsker at beholde deres investering i 5 år.

ANDEN INFORMATION

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

Adskillelse af aktiver Hver afdelings aktiver og passiver holdes adskilte ifølge lovgivningen, således at resultatet af aktiverne i andre afdelinger ikke påvirker resultatet af din investering.

Handel Investorer kan indløse aktier dagligt. En indløsningsordre udføres ifølge den gældende indløsningskurs på en given værdiansættelsesdag (en bankdag, hvor bankerne er åbne i Luxembourg) og indløsningsansøgningen skal indleveres til administrationsagenten (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) inden kl. 15.00 (Luxembourg-tid) på den pågældende værdiansættelsesdag.

Ombytning Aktionærerne kan søge om at få vilkårlige andele i en afdeling konverteret til andele i en anden afdeling, forudsat at betingelserne for adgang til målklassen opfyldes med hensyn til afdelingen, på grundlag af den relevante nettoværdi beregnet på værdiansættelsesdatoen efter modtagelsen af anmodning om konvertering. Omkostningerne for indløsning og abonnement i forbindelse med konverteringen kan opkræves fra aktionæren som angivet i prospektet. Flere oplysninger om hvordan man skifter mellem afdelingen fremgår af afsnittet i prospektet, som nærmere beskriver skift mellem afdelinger og som findes på www.fundsquare.net.

Nærmere oplysninger Nærmere oplysninger om denne afdeling såsom prospekt, øvrige klasser, central investorinformation, vedtægter samt den seneste årsberetning og halvårsrapport fås gratis på engelsk hos den centrale administrator, distributørerne, administrationsselskabet eller online på www.fundsquare.net eller ruffer.co.uk.

Dette dokument med central information beskriver en klasse for en afdeling i fonden. Flere oplysninger om andre afdelinger findes i prospektet og de periodiske rapporter, der udarbejdes for hele fonden.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko indikator

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

← Lavere risiko Højere risiko →



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år.

Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. De væsentlige risici ved investeringsfonden er muligheden for nedskrivning af værdien af de værdipapirer, som fonden investeres i.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og for en passende reference inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet besiddelsesperiode: Eksempel på investering		5 år EUR 10 000		
		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	
Scenarier				
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	EUR 8 310 -16.87%	EUR 5 820 -10.25%	
Ufordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	EUR 9 160 -8.39%	EUR 9 340 -1.36%	Denne scenarietype gjorde sig gældende for en investering i referencen mellem december 2022 og december 2023.
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	EUR 10 430 4.30%	EUR 12 730 4.94%	Denne scenarietype gjorde sig gældende for en investering i referencen mellem august 2016 og august 2021.
Fordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	EUR 12 260 22.63%	EUR 14 340 7.48%	Denne scenarietype gjorde sig gældende for en investering i referencen mellem maj 2016 og maj 2021.

Hvad sker der, hvis FundPartner Solutions (Europe) S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Administrationsselskabet foretager ikke nogen betaling til dig i forbindelse med denne afdeling, og du vil stadig blive betalt i tilfælde af en misligholdelse fra administrationsselskabet.

Afdelingens aktiver opbevares hos et særskilt selskab, depositaren, således at afdelingens evne til at foretage udbetaling ikke påvirkes af administrationsselskabets insolvens. Dog kan afdelingen lide et finansielt tab i tilfælde af depositarens eller dens delegeredes insolvens. Imidlertid reduceres denne risiko i et vist omfang, idet depositaren i henhold til lovgivningen og bekendtgørelsen skal holde sine aktiver adskilte fra afdelingens aktiver. Depositaren er desuden ansvarlig i forhold til afdelingen eller dennes investorer for ethvert tab som følge af blandt andet dens forsømmelse, svig eller bevidst manglende opfyldelse af sine forpligtelser (med forbehold af visse begrænsninger).

Hvis afdelingen lukkes eller opløses, bliver aktiverne afviklet og du modtager en forholdsmæssig andel af et eventuelt provenu, men du kan miste hele eller dele af det investerede beløb.

Der er ingen garantiordning eller investorgarantiordning, som vil beskytte dig mod depositarens misligholdelse.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie

- Der er investeret EUR 10 000

Investering af EUR 10 000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	EUR 181	EUR 1 136
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1.8%	1.8%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6.7% før omkostninger og 4.9% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr for denne klasse. Den person, der sælger dig dette produkt, kan opkræve op til 5.00%.	Op til EUR 500
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for denne klasse.	EUR 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.07% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	EUR 107
Transaktionsomkostninger	0.74% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	EUR 74
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produk.	EUR 0

»Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?»

Anbefalet investeringsperiode: 5 år.

Den anbefalede investeringsperiode er valgt med henblik på at sikre, at der er tilstrækkelig tid til, at produktet kan nå sine mål og undgå kortfristede markedsudsving.

Investorer kan indløse aktier dagligt. En indløsningsordre udføres ifølge den gældende indløsningskurs på en given værdiansættelsesdag (en bankdag, hvor bankerne er åbne i Luxembourg) og indløsningsansøgningen skal indleveres til administrationsagenten (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) inden kl. 15.00 (Luxembourg-tid) på den pågældende værdiansættelsesdag.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis en fysisk eller juridisk person ønsker at indgive en klage til fonden med henblik på at gøre en rettlighed gældende eller fremsætte et civilretligt krav, så skal klageren indsende en skriftlig anmodning med beskrivelse af problemet og oplysninger om kilde til klagen, enten på e-mail eller med post, på det officielle sprog for hjemlandet til følgende adresse: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; pfcslux@pictet.com ; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Anden relevant information

Nærmere oplysninger om denne fonden såsom prospekt, vedtægter samt den seneste årsberetning og halvårsrapport fås gratis hos den centrale administrator, distributørerne, producenten eller online på www.fundsquare.net eller på ruffer.co.uk.

I det afdelingen er lanceret i mindre end et helt år, foreligger der ikke tilstrækkelige data til at give investorer nyttige oplysninger om tidligere resultater. Tidligere resultatscenarier er tilgængelige på webstedet https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2699371659_DK_da.pdf