

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 Diversified Return International (het "Subfonds"), een subfonds van Ruffer SICAV (het "Fonds")
ISIN: LU2699371733
Klasse: Class I - EUR Capitalisation (de "Klasse")
Productontwikkelaar: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website: <https://assetservices.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 19 februari 2024.

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 van het Subfonds is om in alle marktomstandigheden over een periode van 12 maanden een positief rendement te behalen op een actief beheerde gediversifieerde portefeuille.

Het Subfonds kan beleggen in de volgende vermogenscategorieën: cash, schuldeffecten van allerlei aard (waaronder overheids- en bedrijfsobligaties), aandelen en aandelengerelateerde 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.

Voor het bereiken van zijn doel belegt het Subfonds met name in

- rechtstreeks in de vermogenscategorieën die in de vorige paragraaf zijn vermeld (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 (icb's, inclusief andere Subfondsen, binnen de ondergrens van 10% in icb's) en/of
- in verhandelbare effecten (zoals gestructureerde producten) die gekoppeld zijn aan of een positie verschaffen in de bovengenoemde effecten/aandelen categorieën. Niettegenstaande het voorgaande en om misverstanden te voorkomen, zijn beleggingen in ABS/MBS beperkt tot 10% van de netto activa van het subfonds;

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.

ESG-aanpak Het Subfonds promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken, zoals beschreven onder Artikel 8 van de SFDR, maar er is geen referentie-benchmark aangewezen met als doel het behalen van de ESG-kenmerken.

Derivaten 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 MSCI ACWI (ticker: M1WD), Bloomberg Global – Aggregate Total Return (ticker: LEGATRGH) en HFRI Fund of Funds Composite (ticker: HFRIFOF).

Dividendbeleid Deze Klasse cumuleert inkomsten. Dividenduitkeringen zijn niet gepland.

Valuta aandelenklasse De valuta van de Klasse luidt in EUR.

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 FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Centrale Administratiekantoor") 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.

Handelende Beleggers kunnen aandelen dagelijks verkopen. 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 Centrale Administratiekantoor.

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 NIW, 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 Fonds, 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 een subfonds 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 een geschikte vervangende waarde 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 EUR 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	EUR 8 310 -16.87%	EUR 5 820 -10.25%	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 9 160 -8.39%	EUR 9 340 -1.36%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen december 2022 en december 2023.
Gemiddeld scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 10 430 4.30%	EUR 12 730 4.94%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen augustus 2016 en augustus 2021.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 12 260 22.63%	EUR 14 340 7.48%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde 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 beleggingsperioden.

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.

- EUR 10 000 wordt belegd

Belegging van EUR 10 000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 181	EUR 1 136
Effect van de kosten per jaar (*)	1.8%	1.8%

(*) 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 4.9% 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.	Maximaal EUR 500
Uitstapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 107
Transactiekosten	0.74% 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.	EUR 74
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 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 aandelen dagelijks verkopen. 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 Centrale Administratiekantoor.

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 Fonds, 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.

Aangezien het Subfonds minder dan een volledig jaar bestaat, zijn er onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen. De prestatiescenario's in het verleden zijn te vinden op de link https://download.alphaomega.lu/perfscenarij_LU2699371733_NL_nl.pdf.