

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn: Ruffer Diversified Return International ("Underfondet"), et underfond i Ruffer SICAV ("Fondet")
ISIN: LU2699371733
Klasse: Class I - EUR Capitalisation ("Klassen")
Produsent av produktet: FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Forvaltningsselskapet"), en del av Pictet Group.
Nettsted: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Ring +352 467171-1 for mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsyn av FundPartner Solutions (Europe) S.A. med hensyn til dette dokument med nøkkelinformasjon.

Dette PRIIP er autorisert i Luxembourg.

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

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 19 februar 2024.

Hva er dette produktet?

TYPE PRODUKT

Produktet er et underfond i Ruffer SICAV, et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) stiftet som et investeringselskap med variabel kapital (SICAV) i henhold til lovene i Luxembourg.

VARIGHET

Underfondet er opprettet med ubegrenset varighet. Styret kan imidlertid legge frem forslag om å oppløse et underfond på en generalforsamling for det underfondet.

MÅL

Underfondets investeringsmål er å oppnå positiv avkastning under alle markedsforhold i løpet av enhver 12-måneders periode fra en aktivt forvaltet og diversifisert portefølje.

Underfondet kan ha eksponering mot følgende aktivaklasser: kontanter, gjeldspapirer av enhver type (inklusive stats- og selskapsgjeld), aksjer og aksjerelaterte verdipapirer samt råvarer (inklusive edle metaller). Over dette målet ligger det en fundamental filosofi om bevaring av kapitalen. Investorer bes merke seg at det ikke foreligger noen garanti for at investeringsmålet vil bli oppnådd.

For å oppnå målet vil underfondet hovedsak investere

- direkte i de aktivaklassene nevnt i forrige avsnitt (med unntak av råvarer og edle metaller) og i aksjekapitalen til børsnoterte selskaper med virksomhet relatert til disse aktivaklassene, og/eller
- i foretak for kollektiv investering (UCI-fond), inklusive andre underfond (innen for grensen på 10% for UCI-fond) og/eller
- i alle slags omsettelige verdipapirer (som strukturerte produkter) som er knyttet til eller gir eksponering mot utviklingen til de ovennevnte verdipapirene/aktivaklassene. Uansett det foregående og for å unngå misforståelser, vil investeringer i aktivsikrede verdipapirer og pantelånssikrede verdipapirer være begrenset til 10% av underfondets nettokapital.

Valget av investeringer vil ikke være begrenset med hensyn til geografisk område (inklusive fremvoksende markeder), økonomisk sektor eller valutaene som investeringene vil være pålydende. Avhengig av forholdene på finansmarkedene, kan det imidlertid settes et særskilt fokus på ett enkelt land (eller noen land) og/eller én enkelt valuta og/eller i én enkelt økonomisk sektor. Videre vil det ikke bli lagt noen spesiell eller forhåndsbestemt vekt på noen av de ovennevnte typene av aktivaklasser.

ESG-tilnærming Underfondet er klassifisert som paragraf 8 i henhold til SFDR ettersom det fremmer en kombinasjon av miljøvennlige og samfunnsnyttige egenskaper, selv om det ikke er benevnt noen referanseindeks for det formål å oppnå *ESG-egenskaper.

Derivater Derivater kan brukes til investeringsformål og til å styre underfondets risikoprofil.

Referanseindeks Underfondet er ikke et sporingsfond og forvaltes aktivt. Underfondet forvaltes med henvisning til en referanseindeks ettersom dets avkastning måles mot MSCI ACWI (børssymbol: M1WD), Bloomberg Global – Aggregate Total Return (børssymbol: LEGATRGH) og HFRI Fund of Funds Composite (børssymbol: HFRIFOF).

Utbyttepolitikk Denne klassen akkumulerer inntekter. Utbytteutbetalinger er ikke planlagt.

Andelsklassens valuta Andelsklassens valuta er EUR.

Den anbefalte eieperioden for dette produktet er satt for å tillate nok tid for dette produktet til å nå dets mål og for å unngå kortsiktige markedssvingninger.

Avkastningen på produktet bestemmes av netto aktivaverdien ("NAV") som beregnes av FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Administrasjonsagenten"). Avkastningen avhenger av svingninger i markedsværdien til de underliggende investeringene.

TILTENKTE PRIVATINVESTORER

Dette produktet egner seg for privatinvestorer med begrenset kunnskap om de underliggende finansinstrumentene og ingen erfaring fra finansnæringen. Produktet er passer for investorer som tåler å bære kapitaltap og som ikke trenger kapitalgaranti. Produktet passer for kunder som er på utkikk etter å øke sin kapital og som ønsker å eie investeringen i 5 år.

ANNEN INFORMASJON

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

Adskilte eiendeler Eiendelene og gjelden til hvert underfond er adskilt ved lov, noe som betyr at utviklingen til eiendelene til andre underfond ikke påvirker avkastningen på din investering.

Handel Investorer kan innløse andeler daglig. En innløsningsordre utføres til innløsningskursen som gjelder på en verddivurderingsdag (en full virkedag når bankene er helt åpne i Luxembourg), og ordren om innløsning av andeler må være Administrasjonsagenten i hende før kl. 15.00 (Luxembourg-tid) på virkedagen før den aktuelle verddivurderingsdagen.

Bytte Andelseiere kan søke om å få andeler i enhver klasse i ethvert underfond konvertert til andeler i et annet underfond, forutsatt at vilkårene for tilgang til målklassetypen eller -underfondstypen er innfridd med hensyn til dette underfondet, på grunnlag av deres respektive netto aktivaverdi beregnet på verddivurderingsdagen etter mottak av konverteringsordren. Innløsnings- og tegningskostnader knyttet til konverteringen kan bli belastet andelseieren som oppgitt i prospektet. Du finner mer informasjon om hvordan du bytter mellom underfond i prospektet, i delen med opplysninger om hvordan du bytter mellom underfond, som er tilgjengelig på www.fundsquare.net.

Mer informasjon Mer detaljert informasjon om dette Fondet, som prospektet, andre klasser, nøkkelinformasjon for investorer, vedtektene samt den siste årsberetningen og halvårsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, på engelsk, fra sentraladministratoren, distributørene og forvaltningsselskapet, samt på www.fundsquare.net eller på ruffer.co.uk.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer beskriver en klasse i ett underfond i fondet. Du finner mer informasjon om andre underfond i prospektet og de periodiske rapportene som utarbeides for hele fondet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
← Lavere risiko			→ Høyere risiko			



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. De viktigste risikoene til investeringsfondet er muligheten for at verdipapirene som fondet er investert i, faller i verdi.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 3 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Dette betyr at de potensielle tapene fra fremtidig utvikling er på et middels lavt nivå, og at det er lite sannsynlig at ugunstige markedsforhold vil påvirke våre evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

Les prospektet for mer informasjon om de spesifikke risikoene som er relevante for dette produktet og som ikke omfattes av den summariske risikoindikatoren.

Dette produktet gir ikke komplett beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, viser den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet / passende referansetall de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode: Eksempelinvestering		5 år EUR 10 000		
		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år	
Scenarier				
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.			
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 8 310 -16.87%	EUR 5 820 -10.25%	
Ufordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 9 160 -8.39%	EUR 9 340 -1.36%	Denne typen scenario inntraff for en investering i en referanseportefølje mellom desember 2022 og desember 2023.
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 10 430 4.30%	EUR 12 730 4.94%	Denne typen scenario inntraff for en investering i en referanseportefølje mellom august 2016 og august 2021.
Fordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 12 260 22.63%	EUR 14 340 7.48%	Denne typen scenario inntraff for en investering i en referanseportefølje mellom mai 2016 og mai 2021.

Hva skjer hvis FundPartner Solutions (Europe) S.A. ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Foretar ingen utbetalinger til deg i forbindelse med dette underfondet og du vil fremdeles bli betalt i tilfelle mislighold av Forvaltningsselskapet foretar ingen utbetalinger til deg i forbindelse med dette underfondet og du vil fremdeles bli betalt i tilfelle mislighold av forvaltningsselskapet.

Underfondets aktiva oppbevares av et adskilt selskap, depotmottakeren, slik at underfondets evne til å utbetale ikke blir påvirket hvis forvaltningsselskapet blir insolvent. Hvis depotmottakeren eller dens delegater, blir insolvent, kan imidlertid underfondet lide et økonomisk tap. Denne risikoen dempes imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å holde sine egne eiendeler adskilt fra underfondets eiendeler. Depotmottakeren vil også stå ansvarlig overfor underfondet eller dets investorer for ethvert tap som oppstår på grunn av, blant annet, dens uaktsomhet, svindel eller bevisst mangel på å innfri dens forpliktelser (underlagt visse begrensninger).

Hvis underfondet blir avvirket, blir eiendelene solgt og du vil motta den delen av provenyet du har rett på, men du kan tape deler av eller hele investeringen din.

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som beskytter deg mot mislighold av depotmottakeren.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

4- I det første året vil du få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- EUR 10 000 er investert

Investering av EUR 10 000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	EUR 181	EUR 1 136
Årlig kostnadseffekt (*)	1.8%	1.8%

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 6.7% før kostnader og 4.9% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Startkostnader	Vi tar ikke startgebyr for denne klassen. Personen som selger deg dette produktet kan kreve opptil 5.00%.	Opptil EUR 500
Avslutningskostnader	Vi tar ikke avslutningsgebyr for denne klassen.	EUR 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.07% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	EUR 107
Transaksjonskostnader	0.74% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 74
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	EUR 0

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år.

Den anbefalte eieperioden ble valgt for å tillate nok tid for dette produktet til å nå dets mål og for å unngå kortsiktige markedssvingninger.

Investorer kan innløse andeler daglig. En innløsningsordre utføres til innløsningskursen som gjelder på en verddivurderingsdag (en full virkedag når bankene er helt åpne i Luxembourg), og ordren om innløsning av andeler må være Administrasjonsagenten i hende før kl. 15.00 (Luxembourg-tid) på virkedagen før den aktuelle verddivurderingsdagen.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis en naturlig eller juridisk person ønsker å sende en klage til fondet for å hevde en rett eller for å avhjelpe fortredd, skal klageren adressere en skriftlig forespørsel som inneholder en beskrivelse av problemet og detaljer vedrørende årsaken til klagen, enten per e-post eller post, i et offisielt språk i deres hjemland, til følgende adresse: 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>.

Annen relevant informasjon

Mer detaljert informasjon om dette Fondet, som prospektet, vedtektene samt den siste årsberetningen og halvårsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt fra sentraladministratoren, distributørene og produsenten av produktet, eller på fundsquare.net eller ruffer.co.uk på nettet.

Ettersom det er mer mindre enn et helt år siden underfondet ble lansert, finnes det ikke tilstrekkelig data for å gi investorer en nyttig indikasjon på tidligere utvikling. Scenarier med tidligere avkastning er tilgjengelig på nettstedet https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2699371733_NO_no.pdf