

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna delfond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i delfonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Ruffer Total Return International ("Delfond")

en Delfond av Ruffer SICAV ("Fond")

Klass O – EUR Capitalisation (LU0638558717) ("Klass")

Fonden har utsett FundPartner Solutions (Europe) S.A. till Förvaltningsbolag.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

- Delfondens investeringsmål är att uppnå låg volatilitet och positiv avkastning från en aktivt förvaltda portfölj. Delfonden kan ha en 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 bevarat kapital.
- Investerarna bör lägga märke till att det inte finns några garantier att investeringsmålet kommer att uppnås.
- Delfonden kommer huvudsakligen att investera:
 - direkt i ovannämnda tillgångsklasser (utom råvaror och ädelmetaller) och i aktiekapital i börsnoterade företag vars verksamhet är relaterad till dessa tillgångsklasser, och/eller
 - i företag för kollektiva investeringar däribland andra delfonder tillhöriga Ruffer SICAV, till en gräns på högst 10 procent av delfondens nettotillgångar, och/eller
 - i överlåtbara värdepapper (som till exempel strukturerade produkter) som är knutna till eller som erbjuder en exponering mot avkastningen på ovannämnda värdepapper/tillgångsklasser.
- Valet av investeringar kommer varken att begränsas av geografiskt område (däribland tillväxtmarknader), ekonomisk sektor eller av valutor i vilka investeringar kommer att vara noterade. Beroende på

villkoren på finansmarknaderna kan emellertid ett särskilt fokus förekomma på ett enda land (eller vissa länder) och/eller på en enda valuta och/eller en enda ekonomisk sektor. Dessutom kommer det inte att finnas någon särskild eller i förväg fastställd viktning för någon av de ovannämnda typerna av tillgångsklasser.

- Derivat används i investeringssyfte och för att hantera delfondens riskprofil.
- Detta är en valutasäkrad Klass. Dess mål är att minska inverkan på din investering från valutakursrörelser mellan Fondens och Klassens valuta.
- Denna Klass ackumulerar intäkter. Utbetalning av utdelning planeras ej.

Klassens substansvärde beräknas varje bankdag på basis av kurserna på de underliggande tillgångarna på stängningsdagen varje föregående veckodag. Klassen handlas veckovis, varje onsdag och på den sista kalenderdagen i varje månad. Stopptid för inlämning av order om teckning och/eller inlösen är kl. 16.00 luxemburgsk tid på den affärsdag i Luxemburg som föregår aktuell värderingsdag (vanligen en tisdag och den affärsdag som föregår månadens sista affärsdag).

- Delfonden kan vara lämplig för investerare som avser att avvara sitt kapital i minst fem år.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



- Denna aktuella riskprofil baseras på historiska data och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikator på Delfondens framtida riskprofil.
- Den angivna riskkategorin garanteras inte och kan förändras med tiden.
- Den lägsta kategorin, som motsvarar siffran 1, innebär inte att den är riskfri.
- Delfonden tillämpar inte någon kapitalgaranti eller skydd av tillgångar.

Genom att tillämpa en dynamisk tillgångsfördelningsprocess som härleds från en analys från det generella till det specifika (top down), kommer delfonden att sträva efter att uppnå en gynnsam risk/avkastningsprofil mellan de större tillgångsklasserna. Tillgångsfördelningen kan även ändras i väsentlig grad efter hand och den långsiktiga risk/avkastningsprofilen motsvarar en medelhög riskklass på SRRI:s riskskala (Synthetic Risk and Reward Indicator).

- Valutarisk:** Eftersom delfonden investerar i utländska värdepapper kan växelkurserna, om de inte säkras, leda till att värdet på din investering ökar eller minskar.
- Likviditetsrisker:** Delfonden kan investera en del av tillgångarna i mindre likvida värdepapper. Dessa är värdepapper som inte kan säljas eller bytas så lätt mot kontanter utan en betydande värdeförlust. De

värdepapperen kan inte heller säljas snabbt på grund av att det saknas beredvilliga och intresserade investerare eller spekulanter som vill köpa dem under vissa marknadsvillkor.

- Kreditrisker:** Delfonden kan investera en del av tillgångarna i skuldförbindelser. Skuldförbindelser är föremål för risken att en emittent inte kan uppfylla sina kapital och räntebetalningar för obligationen (kreditrisk) och kan även bli föremål för kursvolatilitet på grund av faktorer som räntekänslighet, marknadens uppfattning av emittentens kreditvärdighet och den allmänna marknadslikviditeten (marknadsrisk).
- Risker vid användningen av derivat:** Delfonden kan investera i derivat. En förhållandevis liten ändring av värdet på derivatets underliggande investering kan få en mycket större påverkan, positiv eller negativ, på delfondens värde än om delfonden skulle inneha den underliggande investeringen själv. Derivat används även för att minska risken genom säkring mot rörelser på värdet hos investeringar som delfonden innehar.
- Motpartsrisker:** Delfonden kan ingå olika transaktioner med avtalsparter. Om en avtalspartner blir insolvent, kan den inte längre betala en del eller helheten av de obetalda skulderna som parten är skyldig delfonden.
- Operativa risker:** Delfonden kan drabbas av bedrägeri eller andra kriminella handlingar. Den kan drabbas av förluster på grund av missförstånd eller misstag som görs av anställda hos förvaltningsbolaget eller av externa tredje parter. Delfonden kan även skadas av externa händelser som till exempel naturkatastrofer.

Alla risker som för närvarande identifierats som aktuella för delfonden anges i avsnittet Riskfaktorer i prospektet.

AVGIFTER

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift	5,00%
Inlösenavgift	ingen

Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras. I vissa fall kan du betala mindre – du kan ta reda på detta från din finansiella rådgivare eller fondens distributör.

Avgifter som tas från klassen under ett år

Årliga avgift	1,44%
---------------	-------

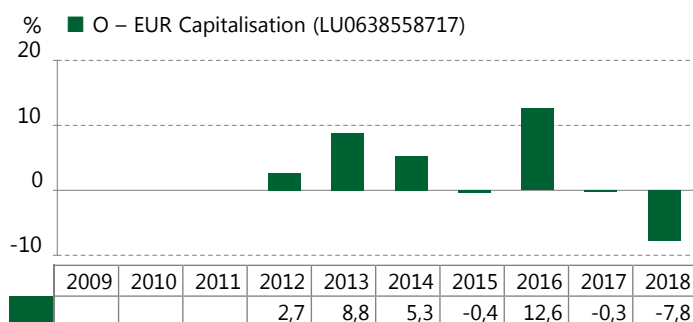
Avgifter som tas från klassen under särskilda omständigheter

Resultatrelaterad avgift	ingen
--------------------------	-------

- De avgifter som du betalar används för att betala klassens drift, marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

- Beloppet för årliga avgifter grundas på kostnaderna för föregående år, året som löpte ut den 31 December 2018. Detta belopp kan variera från ett år till ett annat och omfattar inte portföljtransaktionskostnader, utom i de fall då en tecknings-/inlösenavgift betalas av delfonden vid köp eller försäljning av andelar i en annan kollektiv investeringsfond.
- Delfondens tecknings- eller inlösenkurs kan justeras för att se till att kostnader orsakade av nettoteckning eller nettoinlösen som överstiger 3,0 procent av delfondens substansvärde bärs av de investerare som är ansvariga för de flödena. Justeringen ska inte överstiga 1,0 procent av substansvärdet per andel och ska vara identiskt för all teckning/inlösen som utförs på en sådan dag.
- För mer information om avgifter, se avsnittet i Fondens Prospekt som handlar om kostnader. Detta Prospekt finns på Fondens säte, på www.ruffer.co.uk och på www.fundsquare.net.

TIDIGARE RESULTAT



- Var medveten om att tidigare resultat inte är någon garanti för framtida vinster.
- Tidigare resultat anges minus skatter, kostnader och avgifter.
- Delfonden och denna Klass lanserades den 13 juli 2011.
- Tidigare resultat har beräknats i EUR.

PRAKTISK INFORMATION

- Säte: 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefon: +352 467171-1. Fax: +352 467171- 7667.
- Överföringsombud och förvaltningsbolag: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxemburg.
- Depåbank: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxemburg
- Mer ingående information om denna delfond, som till exempel Prospekt, basfakta för investerare, bolagsordning samt senaste års- och halvårsrapport kan erhållas kostnadsfritt från den centrala administratören, distributörerna, Förvaltningsbolaget eller läsas på internet på www.fundsquare.net eller på www.ruffer.co.uk.
- Information om ersättningspolicyn som Förvaltningsbolaget har fastställt, inklusive en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas, finns på webbplatsen www.group.pictet/fps. En papperskopia av den sammanfattade ersättningspolicyn kan på begäran av delfondens andelsägare erhållas kostnadsfritt.
- Substansvärdet per andel finns på www.fundsquare.net eller på www.ruffer.co.uk, på Fondens säte och hos Förvaltningsbolaget.
- Blivande investerare bör skaffa sig information om skattekonsekvenserna i de länder där de bor eller är hemmahörande vad gäller köp, innehav eller försäljning av andelar i fonden. Skattelagstiftningen i Luxemburg kan påverka investerarens personliga beskattning.
- FundPartner Solutions (Europe) S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Fondföretagets Prospekt.
- Andelsägare kan begära att få konvertera andelar i en Delfond till andelar i en annan Delfond, förutsatt att villkoren för att få köpa önskade andelar, önskad typ eller undertyp uppfylls för den Delfond till vilken de byter, grundat på respektive substansvärde som beräknas på den värderingsdag som följer efter att begäran om konvertering inkommit.
- Kostnaderna för inlösen och teckning vid konvertering kan tas ut av andelsägaren enligt vad som anges i Prospektet. För mer information om hur man byter mellan Delfonder, se avsnittet som innehåller information om byte av andelar i Prospektet, som finns på www.ruffer.co.uk.
- I dessa basfakta för investerare anges en Klass i en Delfond tillhörig Fonden. Det finns andra Klasser i denna Delfond. För mer information om andra Klasser, gå till Prospektet och de periodiska rapporterna som har sammanställts för hela Fonden.
- Fonden består av flera Delfonder, vilka är segregerade enligt lag och vilka motsvarar en avgränsad del av tillgångar och skulder i Fonden. Investerares och fordringsägares rättigheter avseende en Delfond vilka uppstår i samband med lansering, drift eller avveckling av en Delfond är begränsade till tillgångarna i den Delfonden.