

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ruffer Total Return International (der „Teilfonds“) Teilfonds des fonds Ruffer SICAV (der „Fonds“)

Anteilsklasse O – EUR Capitalisation (die „Klasse“) (LU0638558717)

Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine niedrige Volatilität und positive Erträge mit einem aktiv verwalteten Portfolio zu erzielen. Der Teilfonds kann in die folgenden Anlageklassen anlegen: Zahlungsmittel, jede Art von Schuldtiteln (einschließlich Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien und aktienähnliche Wertpapiere und Rohstoffe (einschließlich Edelmetalle). Diesem Ziel übergeordnet ist eine zugrunde liegende Philosophie des Kapitalerhalts.

Anleger sollten beachten, dass die Erreichung des Anlageziels nicht garantiert werden kann.

Der Teilfonds verfolgt keinen Index und kein Segment, sondern wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds ist an einen Referenzindex gebunden, dessen Wertentwicklung im Vergleich zum FTSE All-Share Index Total Return und zum FTSE Govt All Stocks Total Return Index bemessen wird.

Der Teilfonds investiert vorwiegend:

- direkt in die vorstehend erwähnten Vermögensklassen (mit Ausnahme von Rohstoffen und Edelmetallen) und in das Aktienkapital von börsennotierten Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit mit diesen Vermögensklassen verbunden sind; und/oder
- in Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich anderer Teilfonds von Ruffer SICAV, bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds; und/oder
- in übertragbare Wertpapiere (wie z.B. strukturierte Produkte), die mit einem Engagement in die Wertentwicklung der vorstehend aufgeführten Wertpapiere/Vermögensklassen verbunden sind oder ein solches bieten.

Die Auswahl der Anlagen unterliegt keinerlei Einschränkungen im Hinblick auf

Regionen (einschließlich Schwellenmärkten), Wirtschaftssektoren oder Währungen, auf die die Anlagen lauten. Abhängig von der Situation an den Finanzmärkten kann jedoch ein besonderer Schwerpunkt auf ein einzelnes Land (oder mehrere Länder) und/oder eine einzelne Währung und/oder einen einzelnen Wirtschaftssektor gelegt werden. Des Weiteren gibt es keine bestimmte oder vorab festgelegte Gewichtung für eine der vorgenannten Anlageklassen.

Derivate werden für Anlagezwecke eingesetzt und zur Verwaltung des Risikoprofils des Teilfonds.

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag auf Grundlage der am vorhergehenden Geschäftstag bei Geschäftsschluss verfügbaren Kurse der zugrunde liegenden Vermögenswerte berechnet. Die Klasse wird wöchentlich jeden Mittwoch und am letzten Kalendertag jedes Monats gehandelt. Die Frist für das Einreichen von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträgen ist 16.00 Uhr Ortszeit Luxemburg an dem luxemburger Geschäftstag, der dem entsprechenden Bewertungstag vorausgeht (in der Regel Dienstag und der Geschäftstag vor dem letzten Geschäftstag des Monats).

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Dies ist eine währungsabgesicherte Klasse. Sie strebt an, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Fondswährung und der Anteilsklassenwährung auf Ihre Anlage zu verringern.

Der Teilfonds kann für Anleger geeignet sein, die ihr Kapital für mindestens fünf Jahre anlegen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.
- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Der Teilfonds versucht mit einem dynamischen Anlageverfahren basierend auf einer Top-down-Analyse ein günstiges Risiko-Ertrags-Profil durch die wichtigsten Anlageklassen zu erreichen. Die Vermögensallokation kann sich im Laufe der Zeit auch wesentlich ändern, und das langfristige Risiko-Ertragsprofil entspricht einer mittleren Risikoklasse in der SRRI-(Synthetic Risk and Reward Indicator)- Risikoskala.

- **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Zahlungsmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte unter gewissen Marktbedingungen vorhanden sind.
- **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit

Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.

- **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Schuldtitel unterliegen dem Risiko der Unfähigkeit des Emittenten, die Zahlung des Kapitalbetrags sowie Zinszahlungen auf die Verpflichtung (Kreditrisiko) zu leisten und unterliegen darüber hinaus möglicherweise Preisschwankungen aufgrund von Faktoren, wie z.B. Zinssensitivität, Marktwahrnehmung der Kreditwürdigkeit des Emittenten und allgemeine Marktliquidität (Marktrisiko).
- **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann in Derivaten anlegen. Eine relativ geringe Schwankung des Werts des zugrunde liegenden Investments des Derivats kann wesentlich größere positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Teilfonds haben, als wenn der Teilfonds das zugrunde liegende Investment selbst halten würde. Derivate werden zudem eingesetzt, um das Risiko von möglichen Wertschwankungen bei den Anlagen abzusichern, die im Teilfonds gehalten werden.
- **Risiko alternativer Anlagen:** Der Teilfonds kann in andere Anlagevehikel investieren, um indirekt in alternativen Anlageklassen anlegen zu können. Das Engagement in solchen Anlagen kann mit einem höheren Risiko verbunden sein, das das Risiko eines Anlageverlusts erhöhen kann.
- **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.
- **Währungsrisiko:** Da der Teilfonds in ausländischen Wertpapieren anlegt, kann der Wert Ihrer Anlage (ohne Absicherung) bei Wechselkursbewegungen steigen oder fallen.

Alle für den Teilfonds maßgeblichen Risiken, die bis zum heutigen Tag identifiziert wurden, sind im Abschnitt Risikofaktoren des Prospekts dargelegt.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge 5.00%

Rücknahmeaufschläge nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 1.44%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren nicht zutreffend

Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

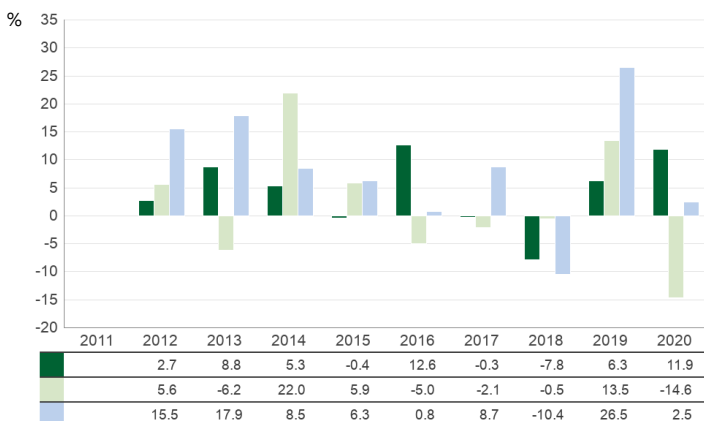
- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Der Zeichnungs- oder Rücknahmepreis des Teilfonds kann angepasst werden, um sicherzustellen, dass Kosten, die durch Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen entstehen und über 3,0% des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen, von den für diese Kapitalflüsse verantwortlichen Anlegern getragen werden. Die Anpassung übersteigt nicht 1,0% des Nettovermögenswerts pro Anteil und ist für alle Zeichnungen/Rücknahmen, die an einem solchen Tag ausgeführt werden, identisch.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie in dem Abschnitt im Verkaufsprospekt, der die Kosten beschreibt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

- O – EUR Capitalisation (LU0638558717)
- FTSE All-Share Index Total Return EUR
- FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Total Return Index EUR



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die frühere Wertentwicklung wird ohne Steuern, Kosten und Gebühren dargestellt.

Der Teilfonds und diese Klasse wurden am 13. Juli 2011 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz: 15 Avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Telefonnummer: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667

Transferstelle und Verwaltungsgesellschaft: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Depotbank: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Weitere Informationen über diesen Teilfonds wie der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net oder unter www.ruffer.co.uk erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Der Nettoinventarwert je Anteil ist unter www.fundsquare.net oder unter www.ruffer.co.uk, am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Potenzielle Anleger sollten eigene Informationen und angemessene Beratung in Bezug auf die steuerlichen Folgen an ihrem Aufenthaltsort oder in ihrem Wohnsitzland für den Kauf, das Halten oder den Verkauf von Anteilen des Fonds einholen. Die luxemburger oder lokale Steuergesetzgebung kann die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Anteilinhaber können für sämtliche Anteile eines Teilfonds die Umschichtung der Anteile in einen anderen Teilfonds beantragen. Voraussetzung dafür ist, dass die Bedingungen für den Zugriff auf die gewünschte Anteilklasse oder Art bzw. des gewünschten Teilfonds im Hinblick auf den Teilfonds erfüllt sind, in den die Umschichtung erfolgen soll. Grundlage für die Umschichtung sind die jeweiligen Nettoinventarwerte, die am Bewertungstag nach Eingang des Antrags auf Umschichtung berechnet werden. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit der Umschichtung können dem Anteilinhaber wie im Prospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind im entsprechenden Abschnitt des Prospekts zu finden, der unter www.ruffer.co.uk verfügbar ist.

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt eine Klasse eines Teilfonds des Fonds. Für diesen Teilfonds sind andere Klassen erhältlich. Weitere Informationen über andere Klassen sind im Verkaufsprospekt und in den regelmäßigen Berichten zu finden, die für den gesamten Fonds erstellt werden. Der Fonds besteht aus zahlreichen Teilfonds, die rechtlich voneinander getrennt sind. Sie entsprechen einem gesonderten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds. Die Rechte von Anlegern und Gläubigern, die mit einem Teilfonds verbunden sind oder die mit der Auflegung, dem Betreiben oder der Liquidation eines Teilfonds entstehen, sind auf das Teilfondsvermögen beschränkt.