

Upplýsingar um lykilmjáfrestu

Þetta skjal inniheldur lykilmjáfrestu um þennan undirsjóð. Þetta er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru veittar samkvæmt lögum til að auðvelda þér að skilja eðli og áhættu af því að mjáfresta í þessum undirsjóði. Þér er ráðlagt að lesa skjalið svo þú getir tekið upplýsta ákvörðun um hvort þú eigir að mjáfresta.

Ruffer Total Return International („undirsjóðurinn“) undirsjóður Ruffer SICAV („sjóðurinn“)

Flokkur C – EUR Distribution („flokkurinn“) - ISIN: LU0779208544

Sjóðurinn hefur útnefnt FundPartner Solutions (Europe) S.A. sem rekstrarfélag.

Markmið og mjáfrestingarstefna

Mjáfrestingarmarkmið undirsjóðsins er að ná litlu flökti og jákvæðri arðsemi af eignasafni sem stýrt er með virkum hætti. Undirsjóðurinn kann að hafa útsetningu fyrir eftirfarandi eignaflokkum: reiðufé, hvers konar skuldgeringum (einnig skuldum stjórvalda og fyrirtækja), hlutabréfum og verðbréfum tengd þeim ásamt hrávörum (einnig eðalmálum). Þetta markmið vikur þó fyrir grundvallarreglum um varðveislu höfuðstóls.

Mjáfrestar skulu gæta að því að engin trygging er fyrir því að mjáfrestingarmarkmiðinu verði náð.

Undirsjóðurinn er ekki vísitölusjóður og honum er stýrt með virkum hætti. Undirsjóðnum er stýrt með hliðsjón af viðmiði þar sem afkoma er borin saman við vísitölurnar FTSE All-Share Index Total Return og FTSE Govt All Stocks Total Return Index.

Undirsjóðurinn mun mjáfresta aðallega:

- beint í ofangreindum eignaflokkum (nema hrávörum og eðalmálum) og í hlutafé skráðra fyrirtækja sem eiga í viðskiptum tengdum þeim eignaflokkum; og/eða
- í fyrirtækjum til sameiginlegra mjáfrestinga, þar á meðal í öðrum undirsjóðum Ruffer SICAV, að hámarki 10% af hreinum eignum undirsjóðsins; og/eða
- í öllum framseljanlegum verðbréfum (samsettum fjármálagjöringum) tengd við eða sem bjóða útsetningu fyrir afkomu ofangreindra verðbréfa/eignaflokka/.

Val á mjáfrestingum verður hvorki takmarkað við landsvæði (þar með taldir nýmarkaðir), efnahagslega geira né í hvaða gjaldmiðlum mjáfrestingar kunna að vera. Þó kann áhersla að vera lögð á eitt land (eða nokkur lönd), allt eftir skilyrðum á markaði og/eða einn gjaldmiðil og/eða á einn efnahagslega geira. Enn fremur fær engin ofangreindra tegunda eignaflokka neitt fyrirfram ákveðið vægi.

Notaðar eru afleiður til mjáfrestinga og til að stýra áhættulýsingu undirsjóðsins.

Hreint eignavirði flokksins er reiknað á hverjum virkum degi á grundvelli verðs undirliggjandi eigna við lok viðskipta hvers undangengins dags. Viðskipti eru með flokkinn á miðvikudögum og á síðasta degi hvers mánaðar. Lokunartími fyrir innsendingu áskrifta og/eða innlausna er klukkan 16 á staðartíma í Lúxemborg, á virkum degi í Lúxemborg fyrir viðkomandi virðisdag (yfirleitt þriðjudagur og virki dagurinn fyrir síðasta dag mánaðarins).

Þessi flokkur greiðir út tekjur. Fyrirhugað er að greiða út arð.

Fyrir tekjuhloti í þessum undirsjóði eru gjöld greidd af höfuðstól frekar en tekjum.

Þessi flokkur er með vörn gegn áhættu af gjaldmiðlum. Það er til að draga úr áhrifum á mjáfrestingu þína vegna breytinga á gengi gjaldmiðils sjóðsins og gjaldmiðils flokksins.

Undirsjóðurinn kann að henta mjáfrestum sem hafa hug á að festa fjármuni sína í a.m.k. 5 ár.

Áhættu- og ávinningslýsing



- Núverandi áhættumynd er byggð á fyrri afkomu og er ekki endilega áreiðanleg vísibending um áhættumynd undirsjóðsins í framtíðinni.

- Birtur áhættuflokkur er ekki tryggður og getur breyst með tímanum.

- Ekki má líta svo á að lægsti flokkurinn, sem samsvarar númer 1, sé án áhættu.

- Undirsjóðurinn veitir enga tryggingu fyrir höfuðstól eða varnir fyrir eignir.

Með því að beita kvikri úthlutun eigna með ofansækinni greiningu, leitast undirsjóðurinn við að ná hagstæðri mynd áhættu- og ávinnings- á milli helstu eignaflokka. Skipting eigna getur einnig breyst verulega með tímanum og langtíma áhættu-/ávinningsmynd samsvarar flokki með miðlungu mikla áhættu á áhættukvarðanum SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator).

- **Tregðuáhætta:** Undirsjóðnum er heimilt að mjáfresta hluta eigna sinna í skuldageringum með minni seljanleika. Það eru verðbréf sem ekki er auðvelt að selja eða skipta á fyrir reiðufé án verulegs taps. Þannig verðbréf er ekki heldur hægt að selja fljótt vegna þess að ekki finnast mjáfrestar eða spákaupmenn til að kaupa eignina við tilteknar aðstæður á markaði.
- **Mótaðilaáhætta:** Undirsjóðnum er heimilt að eiga viðskipti með samningsbundnum samstarfsaðilum. Ef samningsbundinn samstarfsaðili kemst í greiðsluþrot getur hann ekki lengur eða aðeins að hluta greitt

ógreiddar skuldir sem hann skuldar undirsjóðnum.

- **Útlánaáhætta:** Undirsjóðnum er heimilt að mjáfresta hluta eigna sinna í skuldageringum. Skuldageringar eru útsettir fyrir hættunni af því að útgefandi geti ekki greitt af höfuðstól og vexti af skuldbindingunni (útlánaáhætta) og einnig er áhætta af verðflökti af þáttum eins og næmni vaxtastigs, sýn markaðarins á lánshæfi útgefandans og almennan seljanleika á markaði (markaðsáhætta).
- **Áhætta af notkun afleiða:** Undirsjóðnum er heimilt að mjáfresta í afleiðum. Hlutfallslega lítil breyting á virði undirliggjandi mjáfrestingu afleiðunnar kann að hafa mun meiri áhrif, jákvæð eða neikvæð, á virði undirsjóðsins en ef undirsjóðurinn ætti undirliggjandi mjáfrestingu sjálfur. Afleiður eru einnig notaðar til að draga úr áhættu með vörn gegn breytingum á mjáfrestingum í eigu undirsjóðsins.
- **Áhætta af sérhæfðum mjáfrestingum:** Undirsjóðnum er heimilt að mjáfresta í öðrum mjáfrestingaleiðum til að fá útsetningu fyrir sérhæfðum eignaflokkum. Útsetning fyrir slíkum mjáfrestingum getur falið í sér meiri áhættu og þannig aukið hættuna á tapi af mjáfrestingum.
- **Rekstraráhætta:** Undirsjóðurinn kann að verða fórnarlamb svika eða glæpsamlegra gjörða. Hann kann að verða fyrir tapi vegna misskilnings eða mistaka starfsmanna rekstrarfélagsins eða ytri þriðju aðila eða hlotið skaða af ytri atvikum eins og náttúruhamförum.
- **Gjaldmiðilsáhætta:** Þar sem undirsjóðurinn mjáfrestir í verðbréfum í útlöndum, kunna breytingar á gengi gjaldmiðla, þegar þær eru ekki áhættuvarðar, orðið til þess að mjáfrestingar lækki eða hækki í virði.

Öll áhætta sem tilgreind hefur verið og á við um undirsjóðinn kemur fram í kaflanum um áhættuþætti í skráningarlýsinguinni.

Kostnaður

Eingreiðslukostnaður fyrir eða eftir að þú hefur fjárfest

Kostnaður við kaup 5.00%

Innlausnargjald ekkert

Þetta er það hámark sem hægt er að taka út af fjármunum þínum áður en þeir eru notaðir til fjárfestingar / áður en hagnaður af fjárfestingunni er greiddur út.

Kostnaður af sjóðnum á ári

Áframhaldandi kostnaður 1.12%

Kostnaður af sjóðnum undir tilteknum kringumstæðum

Ávöxtunargjald ekkert

Þessir hundradshlutar eru hámarkstölur sem kann að þurfa að greiða milliliðum. Í sumum tilvikum kunna gjöldin að vera lægri. Raunverulegt kaup- og sölugjald fæst uppgæfið hjá ráðgjafa eða dreifingaraðila.

Gjöldin sem þú greiðir eru notuð til að greiða kostnaðinn af því að reka flokkinn, þar með talinn kostnað við markaðssetningu og dreifingu. Þau gjöld minnka mögulegan vöxt fjárfestingar þinnar.

Hundraðshluti viðvarandi gjalda byggir á kostnaði síðasta árs sem endaði 31. desember 2020. Þessi upphæð getur breyst milli ára. Hún tekur ekki til:

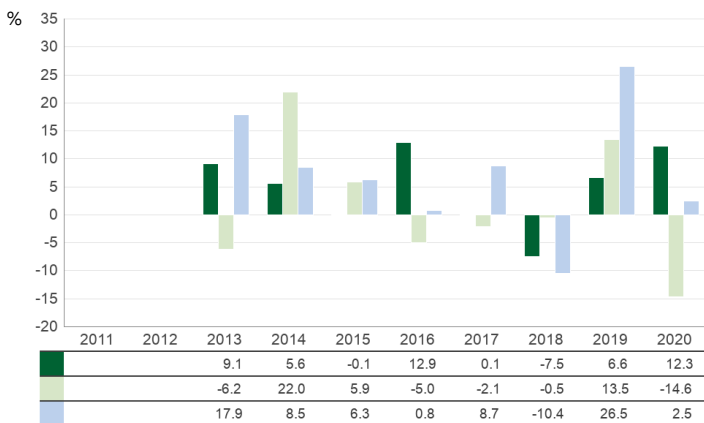
- Afkomuþóknun (ef við á)
- Færslukostnaðar eignasafna, nema í tilvikum gjalds sem undirsjóður greiðir þegar hann kaupir eða selur einingar í öðrum sjóði um sameiginlega fjárfestingu.

Verð áskriftar eða innlausnar í undirsjóðnum kann að verða breytt til að tryggja að hreinar áskriftir eða hreinar innlausnir umfram 3,0% af hreinu virði eigna undirsjóðsins falli á þá fjárfesta sem standa fyrir slíkum hreyfingum. Breytingin skal ekki vera meiri en 1,0% af hreinu eignaverði á hlut og skal vera sú sama fyrir allar áskriftir/innlausnir sem eiga sér stað á slíkum degi.

Nánari upplýsingar um gjöld eru í kaflanum í útboðslýsingu sjóðsins þar sem fjallað er um kostnað.

Fyrri ávöxtun

- (Flokkur)(LU0779208544)
- FTSE All-Share Index Total Return EUR
- FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Total Return Index EUR



Gætið þess að fyrri afkoma er ekki áreiðanleg vísending um afkomu í framtíðinni.

Fyrri tilgreind afkoma er eftir skatta, kostnað og gjöld.

Sala í undirsjóðnum hófst 13 júlí 2011 og í þessum flokki 17 maí 2012.

Fyrri afkoma flokksins hefur verið reiknuð í EUR.

Hagnýtar upplýsingar

Skrásett skrifstofa: 15 Avenue J.-F. Kennedy L-1855 Lúxemborg
Símanúmer: +352 467171-1, Faxnúmer: +352 467171-7667

Umboðsaðili og stjórnunarfélag: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Lúxemborg

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

Nánari upplýsingar um þennan undirsjóð, eins og útboðslýsinguna, lykilupplýsingar fyrir fjárfesta, samþykktirnar, sem og síðasta ársskýrsla og hálfárs reikningskil fást ókeypis hjá aðalstjórnanda, dreifingaraðilum, rekstrarfélaginu eða á netinu á slóðinni www.fundsquare.net eða www.ruffer.co.uk.

Upplýsingar um starfskjarastefnu rekstrarfélagsins, að meðtöldu því hvernig endurgjald og friðindi eru reiknuð, er að finna á vefsetrinu www.group.pictet/fps. Hluthafar í undirsjóðnum geta óska eftir pappírseintaki af samantekt starfskjarastefnunnar ókeypis.

Hreint eignavirði hvers hlutar er að finna á slóðinni www.fundsquare.net eða www.ruffer.co.uk, og á skráðri skrifstofu rekstrarfélagsins og hjá stjórnunarfélaginu.

Mögulegir fjárfestar ættu að kynna sér hvaða áhrif skattar í því landi sem þeir eru með búsetu og lögheimili í hafa þegar kemur að kaupum, eign og sölu hluta í sjóðnum. Lög um skattar í Lúxemborg kunna að hafa áhrif á persónulega skattstöðu fjárfestisins.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. ber einungis ábyrgð á grundvelli sérhverrar yfirlýsingar í þessu skjali sem kann að vera villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við viðkomandi hluta útboðslýsingar sjóðsins)

Hluthafar geta sótt um að sérhverjum flokki í sérhverjum undirsjóði verði breytt í hluta annars undirsjóðs, að því gefnu að uppfyllt séu skilyrðin fyrir aðgangi að flokki, tegund eða undirtegund markhlutanna með tilliti til þess undirsjóðs sem skipt er í, á grundvelli viðkomandi hreinnar eignar þeirra eins og hún er reiknuð á virðisdegi eftir að beiðni um breytingu berst. Kostnað við innlausn og áskrift sem tengist breytingunni má gjaldfæra á hluthafann eins og tilgreint er í skráningarlýsingu. Nánari upplýsingar um hvernig skipta má á milli undirsjóða, sjá í kaflanum í skráningarlýsingu um breytingu hluta, en hana er að finna á slóðinni www.ruffer.co.uk.

Þessar lykilupplýsingar fyrir fjárfesta lýsa einum flokki undirsjóðs sjóðsins. Í boði eru fleiri hlutdeilaflokkar fyrir þennan undirsjóð. Frekari upplýsingar um aðra flokka er að finna í skráningarlýsingu og í reglulegum skýrslum sem gerðar eru fyrir sjóðinn í heild sinni.

Sjóðurinn samanstendur af nokkrum undirsjóðum sem eru aðskildir lagalega og samsvara ákveðnum hluta eigna og skuldbindinga sjóðsins. Réttur fjárfesta og lánaðroftna varðandi undirsjóð eða sem upp koma í sambandi við stofnun, rekstur eða slit undirsjóðs er takmarkaður við eignir þess undirsjóðs.