

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 ("delfonden") en delfond i Ruffer SICAV ("fonden")

Klass I – EUR Capitalisation ("klassen") – ISIN-kod: LU0638558394

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 förvaldat 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 att bevara kapitalet. Investerarna bör lägga märke till att det inte finns några garantier att investeringsmålet kommer att uppnås.

Delfonden är inte en indexfond och förvaltas aktivt. Delfonden förvaltas med referens till ett jämförelseindex då dess resultat jämförs med FTSE All-Share Index Total Return och FTSE Govt All Stocks Total Return Index.

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 alla överlåtbara värdepapper (som till exempel strukturerade produkter) knutna till eller vilka 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.

Klassens substansvärde beräknas varje affärsdag på basis av kurserna på de underliggande tillgångarna vid stängning varje föregående veckodag. Klassen omsätts varje vecka, varje onsdag och den sista kalenderdagen varje månad. Stoptid 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).

Klassen är ackumulerade. Någon utdelning betalas vanligen inte ut.

Detta är en valutasaäkrad klass. Syftet är att minska påverkan på din investering från variationer i växelkursen mellan fondens valuta och klassens valuta.

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

Risk/avkastningsprofil



Friskrivning avseende risk

- 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 några åtgärder för 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 förändras väsentligt efter hand och den långsiktiga, genomsnittliga volatiliteten bör motsvara en medelhög riskklass på risk-/avkastningsindikatorn.

- **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.
- **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.

- **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 användning 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.
- **Risk med alternativa investeringar:** Delfonden kan investera i andra investeringsverktyg för att skaffa sig indirekt exponering mot alternativa tillgångslag. Exponering mot sådana investeringar kan innebära en högre risk som leda till att en investering drabbas av förluster.
- **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.
- **Valutarisk:** Eftersom delfonden investerar i utländska värdepapper kan växelkurserna, om de inte säkras, leda till att värdet på din investering ökar eller minskar.

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

Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under året

Årliga avgifter	0.94%
-----------------	-------

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

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

Dessa procentsatser är det högsta belopp som kan tas ut av förmedlare. I vissa fall kan du komma att betala mindre. Din rådgivare eller distributör kan ge information om faktiska tecknings- och inlösenavgifter.

De avgifter du betalar kan användas för att betala delfondens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Beloppet för årliga avgifter grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår, för året som slutar den 31 december 2020. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte:

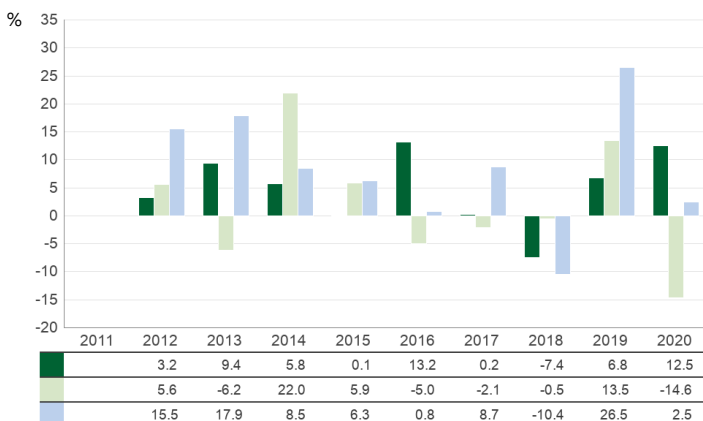
- Resultatrelaterade avgifter (om tillämpligt)
- Portföljens transaktionskostnader, utom i det fall då en insättnings- eller uttagsavgift betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

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.

Tidigare resultat

- I – EUR Capitalisation (LU0638558394)
- FTSE All-Share Index Total Return EUR
- FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Total Return Index EUR



Du ska vara medveten om att tidigare avkastning inte är en tillförlitlig indikation på framtida resultat

Tidigare resultat anges minus skatter, kostnader och avgifter.

Delfonden och denna klass lanserades den 13 juli 2011.

Klassens tidigare resultat har beräknats i EUR.

Praktisk information

Säte: 15 Avenue J.-F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Telefonnummer: +352 467171-1, Faxnummer: +352 467171-7667

Överföringsombud och förvaltningsbolag: FundPartner Solutions (Europe) S. A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

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

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.

Det finns information om förvaltningsbolagets ersättningspolicy, inklusive en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas, på webbplatsen www.group.pictet/fps. En papperskopia av den sammanfattade ersättningspolicyen finns tillgänglig att få kostnadsfritt från delfonden på begäran.

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 önskad 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.