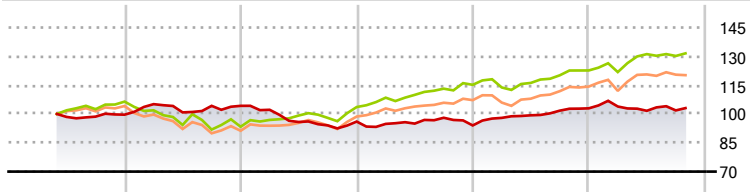
# Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International I EUR Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Flessibili EUR - Globali | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | FTSE AllSh TR GBP | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve positive returns from an actively managed portfolio. The Sub-Fund may have exposure to the following asset classes: cash, debt, securities of any type (including government and corporate debt), equities and equity related securities and commodities (including precious metals). Overriding this objective is a fundamental philosophy of capital preservation. Investors should note that there can be no assurance that the investment objective will be achieved.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | 4,60 | -7,85 | -2,10 | 9,47 | 0,13 |
| Benchmark e Indici | - | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | - | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,30 | 3Y Sharpe Ratio | 0,21 |
| 3Y Beta | 0,29 | 3Y Std Dev | 4,89 |
| 3Y R-Squared | 13,26 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,16 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 6,28 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,61 | -2,19 | -3,14 |
| 6-Mesi | -1,59 | -0,20 | -0,40 |
| 1-Anno | -0,75 | 6,06 | 6,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,30 | 8,71 | 8,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,03 | 3,65 | 2,79 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,94 | -2,17 | 0,20 | - |
| 2025 | 4,19 | 1,37 | 2,44 | 1,18 |
| 2024 | -1,26 | 0,15 | 3,21 | -4,09 |
| 2023 | -1,96 | -6,22 | -1,84 | 2,12 |
| 2022 | 5,49 | -4,06 | 3,36 | 0,00 |

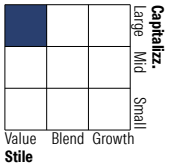
## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 34,23 |
| Obbligazioni | 51,44 |
| Liquidità | 7,22 |
| Altro | 7,10 |

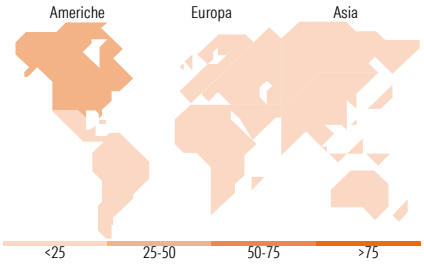
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 7,50 |
| United Kingdom of Great... | — | 5,26 |
| United Kingdom of Great... | — | 5,19 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,95 |
| WS Ruffer Gold I Acc | — | 3,21 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,08 |
| Japan (Government Of) 0.4% | — | 2,66 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,63 |
| Ruffer Illiquid... | — | 2,55 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,54 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 38,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 282 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 53 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 50,70 |
| Sensibile | 32,83 |
| Difensivo | 16,47 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 87,78 |
| Societario | 0,05 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 11,95 |
| Derivati | 0,22 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **32,56** |
| Stati Uniti | 25,91 |
| Canada | 6,28 |
| America Latina e Centrale | 0,38 |
| **Europa** | **39,55** |
| Regno Unito | 20,40 |
| Europa Occidentale - Euro | 16,02 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,01 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,12 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **27,89** |
| Giappone | 10,91 |
| Australasia | 3,28 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 2,02 |
| Asia - Emergente | 11,68 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ruffer LLP |
| Telefono | - |
| Web | https://www.ruffer.co.uk/en |
| Data di Partenza | 31/05/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (19/11/2026) | EUR 1,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 3.574,91 GBP |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 3,00 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2047579177 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR