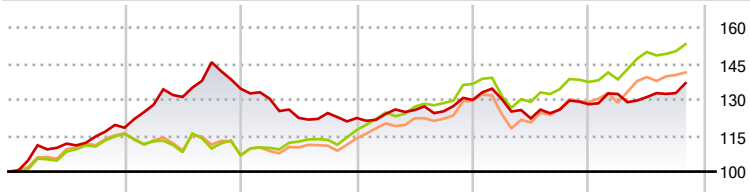
Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International I USD Capitalisation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD 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	18,29	13,74	-9,10	6,20	-1,41	6,85
Benchmark e Indici	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	16,06	-7,66	6,81	14,76	-0,03	9,46

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,87	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	6,37
3Y R-Squared	25,91	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,25	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	6,14	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,43	2,35	1,35
6-Mesi	7,01	6,82	5,40
1-Anno	6,11	12,62	11,64
3-Anni Ann.ti	3,77	10,95	9,24
5-Anni Ann.ti	2,83	6,03	4,42
10-Anni Ann.ti	4,34	6,79	5,38

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	3,33	-0,97	1,26	-
2025	0,27	-6,20	2,98	1,79
2024	1,41	1,30	-0,42	3,81
2023	-3,10	-6,12	1,63	-1,67
2022	8,10	2,50	11,04	-7,57

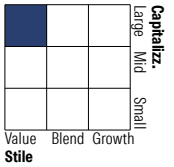
Portafoglio 30/06/2026



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

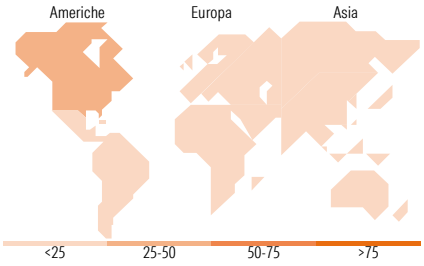
Morningstar Style Box®

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	13/07/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (12/11/2026)	USD 2,10
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026)	3.574,91 GBP
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	527,57 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0638558550
Investimento Min. Ingresso	25.000.000 USD
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