

# Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International I EUR Capitalisation

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Flessibili EUR - Globali  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR

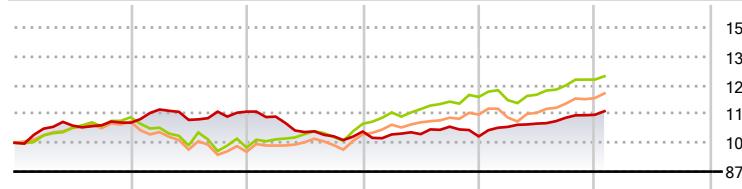
**Benchmark Dichiarato**  
FTSE AllSh TR GBP

**Morningstar Rating™**  
★★

## 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	2026-01	
9,03	4,60	-7,86	-2,09	9,47	1,46	● Fondo
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18	● Benchmark e Indici
9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	1,76	● Categoria

## Misure di Rischio

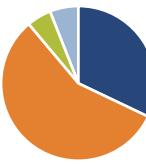
3Y Alpha	-4,90	3Y Sharpe Ratio	-0,54
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,09
3Y R-Squared	17,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,49	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,78	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,50	2,10	3,52	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,72	6,24	8,10	2025	4,18	1,37	2,44	1,19
1-Anno	7,56	6,02	6,60	2024	-1,25	0,14	3,22	-4,08
3-Anni Ann.ti	0,30	8,83	7,92	2023	-1,96	-6,23	-1,84	2,10
5-Anni Ann.ti	2,28	5,09	4,18	2022	5,49	-4,07	3,36	0,00
10-Anni Ann.ti	4,31	6,24	4,84					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

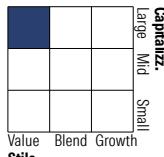
## Portafoglio 31/10/2025



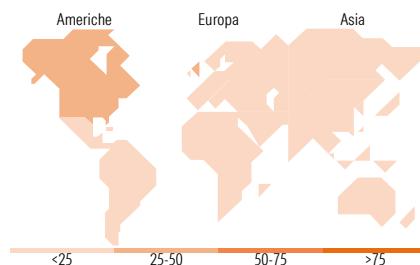
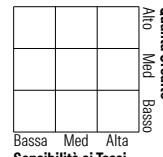
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	32,08
● Obbligazioni	56,81
● Liquidità	5,13
● Altro	5,99

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,96
United States Treasury Notes...	—	6,90
United States Treasury Notes...	—	4,62
United States Treasury Notes...	—	4,32
WS Ruffer Gold I Acc	—	4,27
United Kingdom of Great...	—	3,97
United Kingdom of Great...	—	3,87
United States Treasury Notes...	—	3,81
Japan (Government Of) 0,4%	—	2,78
Japan (Government Of) 0,4%	—	2,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,75
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		190
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		44

## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

● Ciclico	55,73
● Sensibile	22,63
● Difensivo	21,64

### Fixed Income Sector Weightings %

● Governativo	96,10
● Societario	0,18
● Cartolarizzazioni	0,00
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	8,26
● Derivati	-4,54

## Ripartizione Geografica %

### Fondo

<b>America</b>	<b>26,73</b>
Stati Uniti	18,41
Canada	8,32
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>50,64</b>
Regno Unito	32,37
Europa Occidentale - Euro	15,10
Europa Occidentale - Non Euro	2,86
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,31
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>22,62</b>
Giappone	9,25
Australasia	4,39
Asia - Paesi Sviluppati	2,11
Asia - Emergenti	6,88

## Anagrafica

Società di Gestione	Ruffer LLP	Patrimonio Classe (Mln)	719,59 EUR	Investimento Min. Ingresso	25.000.000 EUR
Telefono	-	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	<a href="https://www.ruffer.co.uk/">https://www.ruffer.co.uk/</a>	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,04%
	en	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,96%
Data di Partenza	13/07/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU0638558394		
NAV (11/02/2026)	EUR 1,74				
Patrimonio Netto (Mln)	3.630,12 GBP				
(31/10/2025)					