

# Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International O EUR Capitalisation

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

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

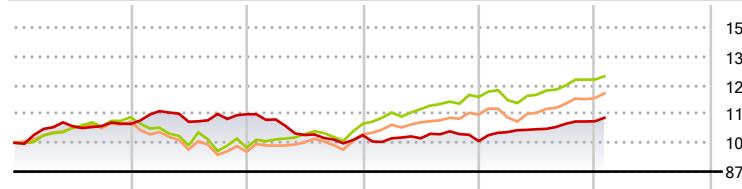
**Benchmark Dichiarato**  
FTSE AllSh TR GBP

**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	
8,48	4,05	-8,35	-2,61	8,91	1,41	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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,21	2,10	3,52	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,93	6,24	8,10	2025	4,05	1,24	2,30	1,05
1-Anno	6,11	6,02	6,60	2024	-1,39	0,02	3,08	-4,21
3-Anni Ann.ti	-0,40	8,83	7,92	2023	-2,09	-6,34	-1,97	1,96
5-Anni Ann.ti	1,60	5,09	4,18	2022	5,34	-4,20	3,23	-0,13
10-Anni Ann.ti	3,72	6,24	4,84					

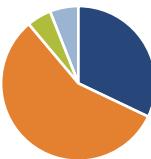
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,42	3Y Sharpe Ratio	-0,64
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,09
3Y R-Squared	17,29	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,58	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,78	10Y Risk	-Med

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

## Portafoglio 31/10/2025



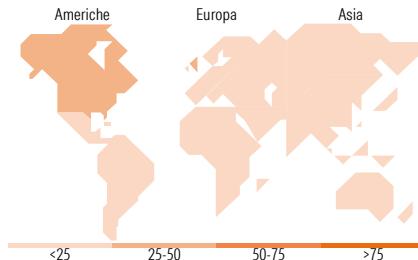
Asset Allocation %	Netta
Azioni	32,08
Obbligazioni	56,81
Liquidità	5,13
Altro	5,99

## 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 %

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

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	<b>26,73</b>
Stati Uniti	18,41
Canada	8,32
America Latina e Centrale	0,00
Europa	<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
Asia	<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)	36,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 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.	1,56%
	en	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,48%
Data di Partenza	13/07/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU0638558717		
NAV (10/02/2026)	EUR 1,60				
Patrimonio Netto (Mln)	3.630,12 GBP				
(31/10/2025)					

© 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 produttori; (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.