

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Ruffer Total Return International (el «Subfondo»), un subfondo de Ruffer SICAV (el «Fondo»)
ISIN: LU0638557586
Clase: Class C – GBP Capitalisation (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Ruffer SICAV, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración también podrá proponer la disolución de un subfondo en una Junta general de dicho Subfondo.

OBJETIVOS

El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una rentabilidad positiva a partir de una cartera gestionada de forma activa. El Subfondo puede estar expuesto a las siguientes clases de activos: efectivo, valores de deuda de cualquier tipo (incluida la deuda pública y privada), renta variable y valores relacionados con renta variable, y materias primas (incluidos metales preciosos). Sobre este objetivo domina una filosofía fundamental de preservación del capital.

Los inversores deberán tener en cuenta que no existe garantía de que el objetivo de inversión vaya a alcanzarse.

El Subfondo invertirá principalmente:

- de forma directa en las clases de activos mencionadas (excepto materias primas y metales preciosos) y en el capital en acciones de sociedades cotizadas cuyos negocios estén relacionados con estas clases de activos; y/o
- en organismos de inversión colectiva, incluidos otros subfondos de Ruffer SICAV, hasta un límite del 10% del patrimonio neto del Subfondo; y/o
- en cualquier valor mobiliario (como productos estructurados) vinculado o que ofrezca una exposición a la rentabilidad de los valores/clases de activos mencionados.

La selección de inversiones no estará limitada por regiones geográficas (incluidos los mercados emergentes), por sector económico ni por las divisas en que estén denominadas las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones del mercado financiero, las inversiones podrán concentrarse en un solo país (o varios países) y/o en una sola divisa y/o en un solo sector económico. Además, no se asignará ninguna ponderación particular o predeterminada en ninguno de los tipos de clases de activos mencionados.

Derivados Se utilizan derivados con fines de inversión y para gestionar el perfil de riesgo del Subfondo.

Índice de referencia El Subfondo no es un fondo «tracker», sino que se gestiona activamente. El Subfondo se gestiona con respecto a un índice de referencia, comparando su rentabilidad con el FTSE All-Share Index Total Return, Bloomberg Global – Aggregate Total Return y el HFRI Fund of Funds Composite.

Política de dividendos Esta Clase acumula sus ingresos. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es GBP.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Administrador Central»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es adecuado para inversores minoristas con conocimientos limitados de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación Los inversores podrán reembolsar las acciones semanalmente y el último día hábil de cada mes. Las órdenes de reembolso se ejecutan al precio de reembolso vigente en un Día de valoración (un día hábil completo en el que los bancos estén completamente abiertos en Luxemburgo), la solicitud del reembolso de acciones debe ser recibida por el Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes de las 15:00 (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier clase de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase de destino, respecto del Subfondo objeto del canje, realizándose el canje a partir de sus Valores liquidativos respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Administrador Central, a los distribuidores o a la Sociedad gestora, o en Internet en fundsquare.net o en ruffer.co.uk.

Este documento de datos fundamentales describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión | 5 años GBP 10 000 | | |
|---|--|-------------------------------------|----------------------|
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | GBP 8 310 -16.87% | GBP 5 820 -10.25% |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | GBP 9 160 -8.40% | GBP 9 360 -1.31% |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | GBP 10 430 4.29% | GBP 12 720 4.93% |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | GBP 12 260 22.61% | GBP 14 330 7.46% |

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para más información sobre los riesgos específicos relevantes para este producto no incluidos el indicador resumido de riesgo, consulte el Folleto.

Este producto no incluye protección total contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten GBP 10 000

| Inversión de GBP 10 000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | GBP 184 | GBP 1 152 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.8% | 1.8% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6.7% antes de deducir los costes y del 4.9% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 5.00%. | GBP 500 |
| Costes de salida | No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase. | GBP 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.22% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | GBP 122 |
| Costes de operación | 0.61% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos. | GBP 61 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rentabilidad | Este producto no aplica una comisión de rentabilidad. | GBP 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

Los inversores podrán reembolsar las acciones semanalmente y el último día hábil de cada mes. Las órdenes de reembolso se ejecutan al precio de reembolso vigente en un Día de valoración (un día hábil completo en el que los bancos estén completamente abiertos en Luxemburgo), la solicitud del reembolso de acciones debe ser recibida por el Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes de las 15:00 (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo; pfcs.lux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, solicitándola al Administrador Central, a los distribuidores, al productor del producto o en Internet en fundsquare.net o en ruffer.co.uk.

La rentabilidad histórica de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0638557586_ES_es.pdf