

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome: Ruffer Diversified Return International (o «Subfundo»), um subfundo de Ruffer SICAV (o «Fundo»)
ISIN: LU2699372541
Categoria: Class C - EUR Distribution (a «Categoria»)
Produtor do PRIIP: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (a «Sociedade Gestora»), que faz parte do Grupo Pictet.
Sítio Web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para mais informações, ligue para +352 467171-1.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão do FundPartner Solutions (Europe) S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

O presente documento de informação fundamental é correto em 19 fevereiro 2024.

Em que consiste este produto?

TIPO

O produto é um Subfundo de Ruffer SICAV, um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM) constituído sob a forma de uma sociedade de investimento de capital variável (SICAV) ao abrigo da legislação do Luxemburgo.

PRAZO

O Subfundo é constituído por um prazo ilimitado. No entanto, o conselho de administração pode propor a dissolução de um Compartimento numa Assembleia-Geral do Compartimento em questão.

OBJETIVOS

O objetivo de investimento do Subfundo é alcançar retornos positivos em todas as condições de mercado ao longo de qualquer período de 12 meses a partir de uma carteira diversificada gerida ativamente.

O Subfundo pode ter exposição às seguintes classes de ativos: caixa, títulos de dívida de qualquer tipo (incluindo dívida pública e dívida de empresas), ações e valores mobiliários equiparáveis e mercadorias (incluindo metais preciosos). Subjacente a este objetivo está uma filosofia fundamental de preservação de capital. Os investidores devem ter em atenção que não pode ser dada qualquer garantia de que o objetivo de investimento será alcançado.

Para atingir o seu objetivo, o Subfundo irá investir principalmente

- de forma direta nas categorias de ativos atrás mencionadas (com exceção de mercadorias e metais preciosos) e no capital de empresas cotadas cuja atividade esteja relacionada com estas categorias de ativos; e/ou
- em organismos de investimento coletivo (OIC), incluindo outros Subfundos (dentro do limite abaixo de 10% em OIC) e/ou
- em valores mobiliários (tais como produtos estruturados) indexados (ou que ofereçam exposição) ao desempenho dos títulos e/ou das categorias de ativos atrás mencionados. Não obstante o acima referido e para evitar qualquer equívoco, os investimentos em títulos garantidos por ativos e títulos garantidos por créditos hipotecários estarão limitados a 10% dos ativos líquidos do Subfundo.

A escolha de investimentos não será limitada por região (incluindo mercados emergentes), por setor económico ou pela divisa de denominação dos investimentos. No entanto, consoante as condições dos mercados financeiros, poderá ser dada particular ênfase a um país (ou alguns países), a uma divisa e/ou a um setor económico. Além disso, não haverá qualquer ponderação específica ou predeterminada relativamente a qualquer dos tipos de classes de ativos acima mencionados.

Abordagem ASG O Subfundo classifica-se no Artigo 8.º do SFDR pois promove uma combinação de características ambientais e sociais, embora não tenha sido designado um índice de referência para efeitos de realização das características ASG.

Derivados Podem ser usados derivativos para fins de investimento e para gestão do perfil de risco do Subfundo.

Índice de referência O Subfundo não é um fundo de acompanhamento e tem uma gestão ativa. O Subfundo é gerido com base num índice de referência, pois o seu desempenho é medido face ao MSCI ACWI (ticker: M1WD), Bloomberg Global – Aggregate Total Return (ticker: LEGATRGH) e HFRI Fund of Funds Composite (ticker: HFRIFOF).

Política de dividendos Esta Categoria distribui rendimento. Estão planeadas distribuições de dividendos.

Moeda da categoria de ações A moeda da Categoria é EUR.

O período de detenção recomendado deste produto é determinado com vista a dar tempo suficiente para o produto atingir os seus objetivos e evitar flutuações do mercado de curto prazo.

O retorno do produto é determinado utilizando o valor dos ativos líquidos («VPL») calculado pela FundPartner Solutions (Europe) S.A. («Agente Administrativo»). Este retorno depende principalmente das flutuações do mercado dos investimentos subjacentes.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O produto é adequado a investidores não profissionais com conhecimento limitado dos instrumentos financeiros subjacentes e sem experiência no setor financeiro. O produto é adequado para investidores com capacidade para suportar perdas de capital e que não necessitem da garantia de capital. O produto é adequado a clientes que procurem a valorização do capital, rendimento regular e que pretendam deter o investimento por 5 anos.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Depositário Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (o «Depositário»).

Separação de ativos Os ativos e passivos de cada subfundo estão separados por lei, o que significa que o desempenho dos ativos de outros subfundos não influencia o desempenho do seu investimento.

Negociação Os investidores podem resgatar as ações diariamente. Uma ordem de resgate é executada ao preço de resgate apurado num Dia de Avaliação (um dia útil no qual os bancos estão abertos no Luxemburgo); o pedido de resgate de ações deve chegar ao Agente Administrativo antes das 15h00 (hora do Luxemburgo) no Dia de Avaliação relevante.

Troca Os acionistas podem solicitar a conversão das ações de qualquer categoria de qualquer subfundo em ações de outro subfundo, desde que as condições de acesso à categoria de ações de destino sejam cumpridas no que se refere ao subfundo para o qual pretendem mudar, com base nos respetivos valores líquidos de inventário calculados no dia de avaliação seguinte à receção do pedido de conversão. Os encargos de resgate e subscrição inerentes à conversão podem ser cobrados ao acionista, conforme indicado no prospeto. Para obter informação detalhada sobre a troca entre subfundos, consulte a secção do prospeto dedicada à troca de ações entre subfundos, que se encontra disponível em www.fundsquare.net.

Mais informações Pode obter mais informação sobre este Subfundo, incluindo o prospeto, outras categorias, as informações fundamentais destinadas aos investidores, os estatutos e os relatórios anual e semestral mais recentes, gratuitamente, em inglês, junto do administrador central, dos distribuidores, da Sociedade Gestora, ou online, em fundsquare.net ou ruffer.co.uk.

O presente documento de informação fundamental descreve a Categoria de um Subfundo do Fundo. Para mais informações sobre outros subfundos, consulte o prospeto e os relatórios periódicos que são elaborados para todo o Fundo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco

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

Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Os riscos essenciais do fundo de investimento estão relacionados com a possibilidade de desvalorização dos valores mobiliários em que o fundo investe.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e de um indicador de substituição adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

| Período de detenção recomendado: Exemplo de investimento | | 5 anos EUR 10 000 | | |
|---|--|-----------------------|------------------------|---|
| | | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos | |
| Cenários | | | | |
| Mínimo | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. | | | |
| Cenário de stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | EUR 8 310 -16.88% | EUR 5 820 -10.25% | |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | EUR 9 140 -8.56% | EUR 9 320 -1.39% | Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no indicador de substituição entre dezembro 2022 e dezembro 2023. |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | EUR 10 410 4.11% | EUR 12 610 4.74% | Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no indicador de substituição entre agosto 2016 e agosto 2021. |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | EUR 12 240 22.39% | EUR 14 210 7.28% | Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no indicador de substituição entre maio 2016 e maio 2021. |

O que sucede se FundPartner Solutions (Europe) S.A. não puder pagar?

A Sociedade Gestora não lhe está a fazer qualquer pagamento em relação a este Subfundo e continuaria a ser pago em caso de incumprimento por parte da Sociedade Gestora.

Os ativos do Subfundo são mantidos numa empresa distinta, o Depositário, e a capacidade do Subfundo para lhe pagar não seria afetada pela insolvência da Sociedade Gestora. No entanto, em caso de insolvência do Depositário, ou de qualquer outra entidade delegada, o Subfundo pode sofrer uma perda financeira. No entanto, este risco é parcialmente mitigado pelo facto de o Depositário ter a obrigação legal e regulamentar de separar os seus próprios ativos dos ativos do Subfundo. O Depositário também será responsável perante o Subfundo e os respetivos investidores por qualquer perda resultante, entre outros, de negligência do Depositário, fraude ou incumprimento doloso das respetivas obrigações (sujeito a determinados limites).

Se o Subfundo for rescindido ou terminado, os ativos serão liquidados e receberá uma quota proporcional dos proveitos, mas pode perder parte ou a totalidade do investimento.

Não existe nenhum regime de indemnização ou garantia que proteja o investidor de um incumprimento por parte do Depositário.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos EUR 10 000

| Investimento de EUR 10 000 | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos totais | EUR 200 | EUR 1 250 |
| Impacto dos custos anuais (*) | 2.0% | 2.0% |

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 6.7% antes dos custos e 4.7% depois dos custos.

Composição dos custos

| Custos pontuais de entrada ou saída | | Se sair após 1 ano |
|---|--|--------------------|
| Custos de entrada | Não cobramos uma comissão de entrada para esta Categoria. A pessoa que lhe vende este produto pode cobrar-lhe até 5.00%. | Até EUR 500 |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída para esta Categoria. | EUR 0 |
| Custos recorrentes cobrados anualmente | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1.26% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano | EUR 126 |
| Custos de transação | 0.74% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | EUR 74 |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | Não existe comissão de desempenho para este produto. | EUR 0 |

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos.

O período de detenção recomendado foi escolhido com vista a dar tempo suficiente para o produto atingir os seus objetivos e evitar flutuações do mercado de curto prazo.

Os investidores podem resgatar as ações diariamente. Uma ordem de resgate é executada ao preço de resgate apurado num Dia de Avaliação (um dia útil no qual os bancos estão abertos no Luxemburgo); o pedido de resgate de ações deve chegar ao Agente Administrativo antes das 15h00 (hora do Luxemburgo) no Dia de Avaliação relevante.

Como posso apresentar queixa?

Caso uma pessoa singular ou coletiva pretenda apresentar uma queixa junto do Fundo para efeitos de reconhecimento de um direito ou ressarcimento de prejuízos, deve endereçar um pedido por escrito com uma descrição do assunto e informação detalhada sobre o que está na origem da queixa, por correio eletrónico ou correio postal, em qualquer língua oficial do seu país, para o seguinte endereço: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; pfcs.lux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Outras informações relevantes

Pode obter mais informação sobre este Fundo, incluindo o prospeto, os estatutos e os relatórios anual e semestral mais recentes, gratuitamente, em inglês, junto do administrador central, dos distribuidores, do produtor do produto, ou online, em fundsquare.net ou ruffer.co.uk.

Uma vez que o Subfundo foi lançado há menos de um ano, os dados são insuficientes para fornecer uma indicação útil aos investidores acerca do desempenho passado. Os cenários de desempenho passado estão disponíveis no sítio Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2699372541_PT_pt.pdf