

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Ruffer Total Return International (el 'Subfondo'), un subfondo de Ruffer SICAV (el 'Fundo')

Clase: Class I – EUR Capitalisation – ISIN: LU0638558394



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 SICAV – Ruffer Total Return International – Class I – EUR Capitalisation
PRODUCTOR DEL PRODUCTO	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la 'Sociedad de gestión'), parte del Grupo Pictet.
ISIN	LU0638558394
SITIO WEB	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 17 marzo 2023.

¿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 baja volatilidad y 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 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.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el "NAV") calculado por la Administración Central.

Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes, tal y como se describe a continuación.

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.

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

Los activos del Subfondo se mantienen en Pictet & Cie (Europe) S.A. y están segregados de los activos de los demás Subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros Subfondos.

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

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

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

El Depositario es Pictet & Cie (Europe) S.A.

Puede obtenerse gratuitamente información más detallada sobre este Subfondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos, así como el último informe anual y semestral, en inglés, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, a la Sociedad Gestora o en línea en fundsquare.net o en ruffer.co.uk.

El valor de inventario neto por acción está disponible en fundsquare.net o en ruffer.co.uk., en el domicilio social del Fondo y a través de la Sociedad de gestión.

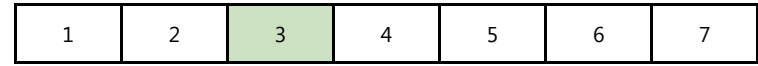
Este documento de datos fundamentales describe el Subfondo nombrado; no obstante, el folleto y los informes periódicos se elaboran para todos los Subfondos del Fondo.

Los inversores pueden rescatar acciones semanalmente y también el último día hábil de cada mes. Consulte el prospecto para obtener más detalles.

Los inversores pueden cambiar entre clases de acciones o subfondos del Fondo. Para más información, consulte el folleto.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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.

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: 5 años
Ejemplo de inversión EUR 10 000

ESCENARIOS		EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
MÍNIMO	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
TENSIÓN	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 6 050	EUR 5 100
	Rendimiento medio cada año	-39.50%	-12.58%
DESFAVORABLE ¹	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 8 800	EUR 9 880
	Rendimiento medio cada año	-12.00%	-0.24%
MODERADO ²	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 9 840	EUR 11 380
	Rendimiento medio cada año	-1.65%	2.62%
FAVORABLE ³	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 11 600	EUR 13 020
	Rendimiento medio cada año	15.97%	5.42%

¹Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre febrero 2015 y febrero 2020.
²Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2015 y septiembre 2020.
³Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre mayo 2016 y mayo 2021.

¿QUÉ PASA SI FUNDPARTNER SOLUTIONS (EUROPE) S.A. NO PUEDE PAGAR?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de FundPartner Solutions (Europe) S.A..

Los activos del Subfondo se mantienen en Pictet & Cie (Europe) S.A. y están segregados de los activos de los demás subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

¿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 EUR 10 000

INVERSIÓN DE EUR 10 000	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
Costes totales	EUR 671	EUR 1 634
Incidencia anual de los costes (*)	6.7%	2.8%

(*) 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 5.4% antes de deducir los costes y del 2.6% 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	Hasta 5.00% del importe que pague al inicio de esta Inversión.	Hasta EUR 500
COSTES DE SALIDA	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	EUR 0
COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO		
COMISIONES DE GESTIÓN Y OTROS COSTES ADMINISTRATIVOS O DE FUNCIONAMIENTO	1.02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 102
COSTES DE OPERACIÓN	0.69% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 69
COSTES ACCESORIOS DETRAÍDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS		
COMISIONES DE RENDIMIENTO	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 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 ofrecer un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

Una orden de reembolso se ejecuta al precio de reembolso vigente en un Día de valoración (un día hábil completo en el que los bancos están totalmente abiertos en Luxemburgo), la solicitud de reembolso de acciones debe llegar al Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes 16:00 (hora de Luxemburgo) del Día Hábil anterior al Día de Valoración correspondiente.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar un 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
pfcslux@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 Subfondo, 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 sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0638558394_ES_es.pdf