

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

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 DEL PRODUCTO: VENTA SWAPTION A 2 AÑOS SOBRE SWAP A 10Y SOBRE EURIBOR 6M

IDENTIDAD Y DATOS DE CONTACTO DEL PRODUCTOR: Banca March S.A (en adelante, el “emisor” o el “Banco”), Avda. Alexandre Rosselló, 8 07002 Palma de Mallorca. Para más información llame al 901 111 000 o visite la página web del emisor: <http://www.bancamarch.es>

AUTORIDAD SUPERVISORA COMPETENTE: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

FECHA DE ELABORACIÓN/ REVISIÓN DEL DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES: 14/11/2018

ADVERTENCIA: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO DE PRODUCTO El producto es un contrato de derivados OTC (“Over the Counter”) de un swaption de plazo 2 años sobre un swap o permuta de tipo de interés a 10 años de plazo.

OBJETIVOS El producto es un instrumento financiero complejo ligado a la curva de tipos de interés EURIBOR 6M.

El swaption es un instrumento financiero de derivados de tipos de interés que habilita al comprador del mismo el derecho a entrar, a vencimiento del swaption, en una permuta de tipos de interés (o swap) recibiendo la pata fija al precio acordado previamente. De esta forma, en caso de que el tipo fijo equivalente a los tipos de interés sobre el swap 10 años se encuentre, a vencimiento del swaption, por debajo del valor previamente acordado permite al comprador entrar al swap subyacente recibiendo un tipo fijo superior a las condiciones de mercado.

En el caso de la venta de un swaption el cliente se compromete a pagar el tipo fijo previamente acordado del swap subyacente en caso de que el tipo fijo de mercado del swap subyacente a vencimiento del swaption sea inferior resultando así en una pérdida para el cliente. En caso que el cliente venda el swaption y que el tipo fijo del swap subyacente a vencimiento del swaption sea superior al precio previamente acordado el cliente no deberá abonar cantidad alguna.

El swap o permuta de tipos de interés vendido que subyace al swaption es un producto derivado que permite al cliente recibir un tipo variable de EURIBOR 6M a cambio de pagar un tipo fijo acordado.

Al ser un swaption no entregable que liquida por diferencias a vencimiento del swaption no se entregará el subyacente sino que se liquidará el valor del mismo.

DATOS DEL PRODUCTO:

Divisa del producto:	EUR	Nominal inicial:	10000 EUR
Tipo fijo acordado:	0,9 %	Prima:	75,2
Fecha de inicio swaption	14/11/2018	Fecha de vencimiento swaption	14/11/2020
Fecha de inicio swap	14/11/2020	Fecha de vencimiento swap	14/11/2030

EURIBOR 6M:

Tipo de subyacente:	Tipo de interés	Divisa:	EUR
Descripción:	Tipo de interés europeo interbancario que corresponde al tipo de interés promedio al que un conjunto representativo de bancos europeos se conceden préstamos entre ellos a 6 meses.		
Referencia:	EURIBOR6M		
Frecuencia de pago:	semestral		

Cuadro de amortización: Sin amortización

El riesgo y el perfil de rentabilidad del producto descrito pueden diferir si se decide terminar el producto antes de la fecha de vencimiento (14/11/2020).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido para inversores que:

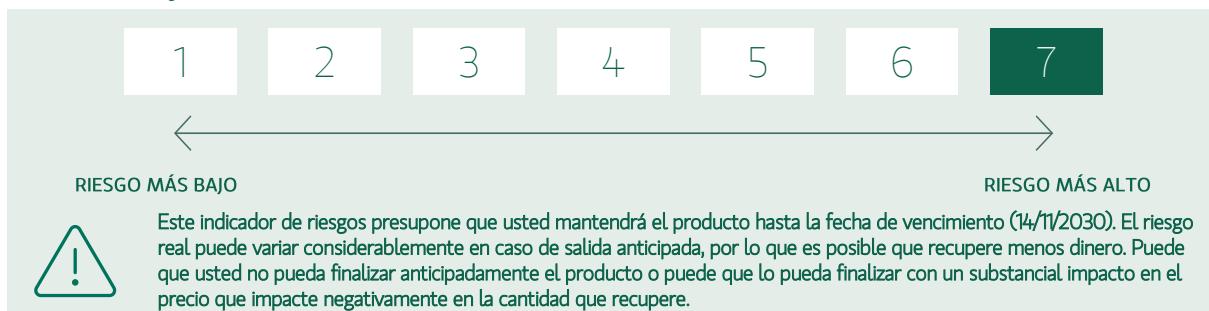
- Tengan suficiente conocimiento y comprensión del producto y los mercados financieros, obtenida a través de la experiencia con productos similares o vía asesoramiento profesional.
 - Tengan un horizonte de inversión de 2 años.
 - Buscan una rentabilidad no asegurada y dependiente de determinados condicionantes financieros.
- Están dispuestos a aceptar un nivel de riesgo para conseguir una rentabilidad potencial que es consistente con el indicador resumido de riesgo indicado abajo y comprenden que su capital y la rentabilidad están sujetas a la capacidad del Emisor de pagar.

EL PLAZO

La fecha de vencimiento del producto es 14/11/2020. El plazo del producto es de 2 años. El producto dispone que si suceden ciertos eventos extraordinarios, usted y/o el Banco podrían terminar el producto tempranamente. Estos eventos principalmente están relacionados con el producto, el Banco y usted, y el subyacente. Bajo ciertas circunstancias, el producto puede finalizar automáticamente. La cantidad que usted recibe en dicha extraordinaria finalización temprana del producto puede ser inferior que la cantidad que usted invirtió.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo del producto comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que este producto produzca pérdidas de dinero como consecuencia de las fluctuaciones de los mercados o debido a que no podamos pagarle.

- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 7 en una escala de 7, en la que 7 significa «el riesgo más alto».
- Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Banca March, S.A. de pagarle como muy improbable.
- Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Advertencia del riesgo de liquidez: Podría tener dificultades para cancelar o vender el producto y la cancelación o venta del mismo podría tener un impacto significativo en el retorno que obtuviera.

Otros riesgos del producto:

- Las calificaciones crediticias del emisor pueden ser reducidas o retiradas en cualquier momento sin previo aviso.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD	IMPORTE NOMINAL DE 10000 EUR ESCENARIOS	10 años <i>Período de Mantenimiento Recomendado</i>	
		1 año	10 años
ESCENARIO TENSIÓN	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	0 € 0 %	0 € 0 %
ESCENARIO DESFAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	0 € 0 %	0 € 0 %
ESCENARIO MODERADO	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	0 € 0 %	0 € 0 %
ESCENARIO FAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	0 € 0 %	0 € 0 %

- Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir después de 2 años bajo distintos escenarios, asumiendo que el importe nominal sea de 10000 EUR.
- Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.
- El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.
- Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibirá si lo vende antes de la fecha de vencimiento. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.
- 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.

¿QUÉ PASA SI BANCA MARCH S.A. NO PUEDE PAGAR?

Si Banca March S.A. se convierte en insolvente provocaría la dificultad o la imposibilidad para poder cumplir lo pactado con el inversor. El producto no está cubierto por ningún organismo estatutario o ningún esquema de protección depositaria. Este producto no goza de la protección del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito ni del Fondo de Garantía de Inversiones.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al periodo de mantenimiento y están basados en el escenario moderado presentado en los escenarios de rentabilidad y en dos periodos de mantenimiento. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que el importe nominal es de 10000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo:

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

IMPORTE NOMINAL DE 10000 EUR	CON SALIDA EN 1 AÑO	CON SALIDA AL FINAL DEL PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO
Costes totales	0 €	786 €
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	0 %	3,92 %

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el efecto sobre el rendimiento por año

COSTES ÚNICOS	Costes de entrada	3,92 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Este es el máximo que pagaría, y puede que tenga que pagar menos. Esto incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
COSTES CORRIENTES	Costes de las operaciones de la cartera	0 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	0 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y los costes que se presentan como costes recurrentes.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años

Así pues, el inversor tendría que estar preparado para estar invertido durante todo el período de mantenimiento recomendado. Si el inversor decide cancelar anticipadamente el producto, podría representarle una pérdida. El producto se cancelará de acuerdo con el criterio de "Valor de Mercado", lo que puede dar lugar a un beneficio o pérdida para el cliente.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

El inversor puede presentar una reclamación en el Departamento de Atención al Cliente de Banca March, S.A.

Responsable: Dña. María del Mar Mainzer Estarellas - Email: atencion_cliente@bancamarch.es - Domicilio: Av. Alexandre Rosselló nº8 (07002 – Palma de Mallorca). Clientes Comunidad Autónoma Catalunya: 900 102 132

Asimismo, el inversor podrá dirigirse al Defensor del Cliente de Banca March, S.A:

Responsable D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga, C/ Raimundo Fernández Villaverde, 61, 8ª Derecha (28003 – Madrid) - Apartado de Correos 14019, (28080 – Madrid) - Email: oficina@defensorcliente.es

En la web de Banca March, S.A. (<http://www.bancamarch.es/es/atencion-al-cliente.html>) el inversor tiene a su disposición:

Reglamento para la defensa del Cliente de Banca March, S.A

Hoja de reclamaciones para el Cliente de Banca March, S.A.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento de datos fundamentales no contiene toda la información relacionada con este producto. Para los términos jurídicamente vinculantes y las condiciones finales del Producto, por favor, compruebe la confirmación de la operación entre usted y la entidad. La información contenida en este documento de datos fundamentales no constituye una recomendación de compra o venta del producto, y no sustituye el asesoramiento que usted, en caso de precisararlo, deba procurarse en materia fiscal, legal, financiera, regulatoria, contable o de cualquier otro tipo.

Fdo. EL Ordenante,