

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: SWAP DE DIVISA DE COMPRA DE USD
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: 20/12/2021

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 sobre USD en el cliente adquiere una obligación de compra.

OBJETIVOS

El producto está compuesto por instrumentos financieros complejos ligados al tipo de cambio entre Euros (EUR) y Dólares (USD).

Con la inversión en este producto, usted adquiere el compromiso firme e irrevocable de vender USD (divisa de venta) en una cantidad igual al nominal, y recibir a cambio EUR (divisa de compra) a un tipo de cambio EUR/USD establecido en la fecha inicial (22/12/2021). Una vez alcanzada la fecha de vencimiento (22/12/2022), el cliente adquiere el compromiso firme e irrevocable de vender la totalidad de Euros adquiridos inicialmente a un tipo de cambio EUR/USD fijado (el tipo de cambio acordado) independientemente del rendimiento del subyacente.

DATOS DEL PRODUCTO:

Divisa inicial de venta:	USD	Divisa inicial de compra:	EUR
Divisa final de venta:	EUR	Divisa final de compra:	USD
Nominal en USD	10000	Fecha de inicio	22/12/2021
Fecha de fijación:	20/12/2021	Fecha final de vencimiento	22/12/2022
Tipo de cambio contado en fecha de inicio:	1,1285 USD = 1.00 EUR	Tipo de cambio acordado:	1,1354 USD = 1.00 EUR

SUBYACENTE:

Subyacente:	EUR/USD	Tipo de subyacente:	Cambio de Divisa
Fixing de referencia:	EUR/USD BFIX publicado a las 13:00h de Londres		

Para la fecha de vencimiento pueden producirse dos escenarios:

- Si el subyacente tiene un comportamiento favorable para usted, p. ej. en el caso en el que el tipo de cambio EUR/USD a vencimiento esté por debajo del tipo de cambio acordado, usted recibirá una cantidad superior en Dólares con el producto que la cantidad que recibiría si usted intercambiara el importe nominal equivalente en Euros a Dólares al tipo de cambio actual a fecha de vencimiento.
- Si el subyacente tiene un comportamiento desfavorable para usted, p. ej. en el caso en el que el tipo de cambio EUR/USD a vencimiento esté por encima del tipo de cambio acordado, usted recibirá una cantidad menor en Dólares con el producto que la cantidad recibiría si usted intercambiara el importe nominal equivalente en Euros a Dólares al tipo de cambio actual a fecha de vencimiento.

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 hasta 22/12/2022.
- 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.
- Aceptan que están asumiendo un riesgo en el tipo de cambio EUR/USD.

EL PLAZO

La fecha de vencimiento del producto es 22/12/2022. El plazo del producto es de 6 meses. 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

1

2

3

4

5

6

7

RIESGO MÁS BAJO


Este indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de vencimiento (22/12/2022). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Puede que usted no pueda finalizar anticipadamente el producto o puede que lo pueda finalizar con un substancial impacto en el precio que impacte negativamente en la cantidad que recupere.

RIESGO MÁS ALTO

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.

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.

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

INVERSIÓN 10000 USD ESCENARIOS		6 meses Período de Mantenimiento Recomendado
ESCENARIO TENSIÓN	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	6581,938 \$ -34,18 %
ESCENARIO DESFAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	9192,33 \$ -8,08 %
ESCENARIO MODERADO	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10063,006 \$ 0,63 %
ESCENARIO FAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10851,667 \$ 8,52 %

- Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir después de 6 meses bajo distintos escenarios, asumiendo que usted ha invertido una cantidad inicial de 10000 USD.
- 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 recibiría 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, el inversor tendría, en el peor de los casos, estar preparado para sufrir una pérdida total de su inversión. 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 usted invertirá 10000 USD. 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.

INVERSIÓN DE 10000 EUR	CON SALIDA AL FINAL DEL PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO
Costes totales	90 \$
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	1,79 %

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	1,79 %	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: hasta 22/12/2022

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 recibir menos del capital invertido. El producto se cancelará de acuerdo con el criterio de "Valor de Mercado" más una comisión de sesenta puntos básicos, 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,