

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 DE PUT SPREAD EUROPEA OTC SOBRE SX5E A 32 MESES

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 971 779 111 o visite la página web del emisor: <https://www.bancamarch.es>

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

FECHA DE ELABORACIÓN/ REVISIÓN DEL DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES: 05/07/2023

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 instrumento derivado OTC de venta de una opción de venta (Put) europea y compra de una opción de venta (Put) europea sobre EUROSTOXX 50.

OBJETIVOS El producto es un instrumento financiero complejo ligado al valor del índice de EUROSTOXX 50 (SX5E). Con la inversión en este producto, usted recibe una prima del Banco en la fecha de pago de la prima a cambio de contraer la obligación de vender al Banco el índice EUROSTOXX 50, SX5E, al precio acordado de venta 2 en la fecha de liquidación establecida; Al vender una opción europea, usted está obligado, frente al Banco, a vender el subyacente al precio acordado en la fecha de vencimiento. Al mismo tiempo, usted compra un derecho (no la obligación), al Banco, de vender el índice EUROSTOXX 50, SX5E al precio acordado de venta 1. Al comprar una opción europea, usted solo puede ejercitar el derecho de vender el subyacente al precio acordado en la fecha de vencimiento. En la fecha de liquidación, pueden producirse dos escenarios en función del valor del subyacente (EUROSTOXX 50) en la fecha de vencimiento:

- Si la cotización de cierre del subyacente en dicha fecha se encuentra por debajo del Precio Acordado Venta 2, tanto el Banco como usted querrán ejercer la opción y puede resultar en una pérdida para usted, al ser más alto el precio de venta de la opción en posesión del Banco. Dicha pérdida sería como máximo igual al número de opciones multiplicado por la diferencia entre el Precio Acordado Venta 1 y el Precio Acordado Venta 2. Usted tendrá un retorno positivo de su inversión si las pérdidas incurridas no superan la prima recibida inicialmente.
- Si la cotización de cierre del subyacente en dicha fecha se encuentra por encima del Precio Acordado Venta 2, ni el Banco ni usted ejercerán la opción, con lo que usted ganará la totalidad de la prima recibida inicialmente.

DATOS DEL PRODUCTO:

Fecha de inicio:	05/07/2023	Fecha de vencimiento:	10/12/2025
Fecha de liquidación:	10/12/2025	Plazo:	32 meses
Sentido del cliente:	El inversor vende put spread	Tipo de opción:	Opción Put Spread Europea
Precio Spot del Subyacente en fecha de referencia:	3715	Precio Acordado Venta:	68% del Precio Spot del Subyacente
Tipo de liquidación:	Por diferencias	Precio Acordado Compra:	58% del Precio Spot del Subyacente
Importe de la prima:	125 EUR	Divisa de la prima:	EUR
Fecha de pago de la prima:	24/05/2023	Número de opciones:	2,69
Nominal:	10000 EUR		

SUBYACENTE:

Subyacente:	EUROSTOXX 50	Tipo de subyacente:	Índice
-------------	--------------	---------------------	--------

El producto no paga ningún interés o compensación periódica durante todo el periodo. El riesgo y el perfil de rentabilidad del producto descrito pueden diferir si se decide terminar el producto antes de la fecha de liquidación (10/12/2025).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido para inversores que:

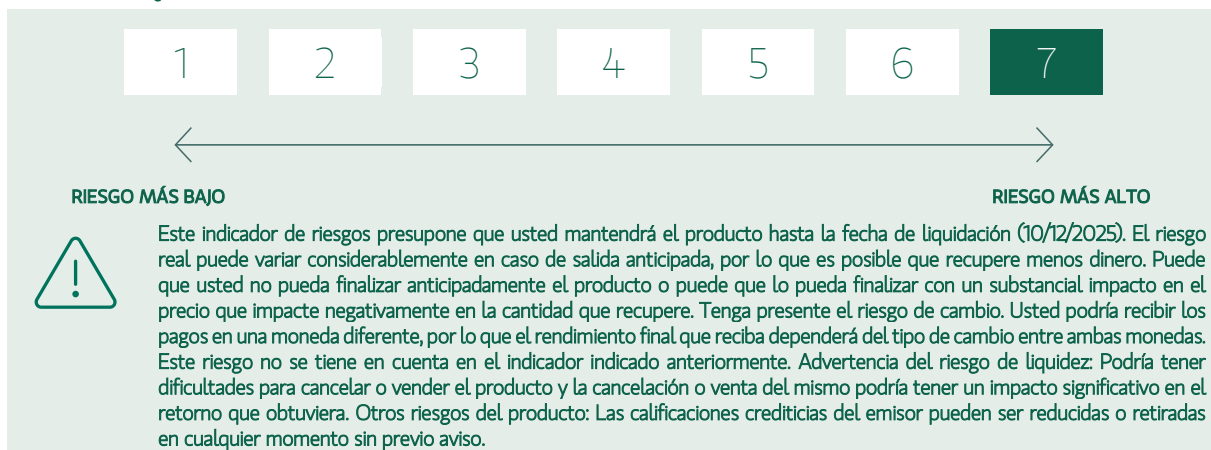
- Tengan suficiente conocimiento y comprensión del producto y los mercados financieros, obtenida a través de la experiencia con productos similares o vía asesoramiento profesional.
- Tengan un horizonte de inversión hasta 10/12/2025.
- Buscan una rentabilidad no asegurada y dependiente de determinados condicionantes financieros.
- Están dispuestos a aceptar un nivel de riesgo 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.
- Están dispuestos a asumir una teórica pérdida ilimitada a cambio de recibir una prima inicial.

EL PLAZO

La fecha de vencimiento del producto es el 10/12/2025. La fecha de liquidación es el 10/12/2025. 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.

ESCENARIOS DE
RENTABILIDAD

IMPORTE NOMINAL 10000 EUR ESCENARIOS		Período de Mantenimiento Recomendado
ESCENARIO MÍNIMO	No hay rendimiento mínimo garantizado	
ESCENARIO TENSIÓN	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	9125 € -6,09 %
ESCENARIO DESFAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10125 € 0,87 %
ESCENARIO MODERADO	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10125€ 0,87 %
ESCENARIO FAVORABLE	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10125 € 0,87 %

- El desarrollo de los mercados en tiempo futuro no puede ser predicho con exactitud. Los escenarios mostrados son indicativos de algunos de los posibles resultados basados en retornos recientes. Los retornos reales pueden ser más bajos de lo mostrado.
- Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir después de 32 meses bajo distintos escenarios, asumiendo que el importe nominal sea de 10000 EUR.
- Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. 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.
- Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y tendrá que pagar costes adicionales.
- 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.

¿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 AL FINAL DEL PERÍODO DE
MANTENIMIENTO RECOMENDADO

Costes totales	15 €
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	0,1 %

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	0,1 %	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: 32 meses, hasta el 10/12/2025

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", lo que puede dar lugar a un beneficio o pérdida para el cliente. En el caso de cancelación anticipada el producto puede tener un coste del 0,1% del Nominal.

¿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 14-019, (28080 – Madrid) - Email: oficina@defensorcliente.es

En la web de Banca March, S.A. (<https://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.

Este documento es ilustrativo y pretende exponer el funcionamiento general del productor representando un ejemplo de operación. Su operación final puede diferir en cuanto a costes, escenarios de rentabilidad y pagos/cantidades recibidas dependiendo del valor actual y del importe nominal.

Fdo. EL Ordenante,

Fecha (dd/mm/aaaa) : ____ / ____ / ____