

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones estimadas de la rentabilidad más baja, media y más alta del producto. 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.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta Sociedad dado que fue constituida en 2024 y sus Acciones fueron emitidas en 2024. La Sociedad es una sociedad de capital-riesgo nueva con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Ejemplo: Inversión de 10.000 EUR

Escenarios	Descripción	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 6 años	10 años (periodo de tenencia recomendado)
Rendimiento mínimo de inversión	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	666 EUR -15,4%	6.362 EUR -3,9%	6.882 EUR -2,9%
Desfavorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	675 EUR -14,3%	7.652 EUR -0,6%	11.170 EUR 3,1%
Moderado	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	1.031 EUR -8,1%	10.004 EUR 8,7%	16.746 EUR 13,7%
Favorable	Lo que puede recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio anual	1.056 EUR -4,7%	11.604 EUR 17,7%	18.790 EUR 17,8%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años, suponiendo que usted invierte 10.000 euros.

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.

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 de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el mercado, la rentabilidad generada por las entidades subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto. En particular, estos datos son calculados en base a los rendimientos esperados del producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del periodo recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Al tratarse de una sociedad de capital-riesgo, la situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las entidades subyacentes en los que invierta la Sociedad son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

El folleto informativo de la Sociedad no contempla que la pérdida esté cubierta por un régimen de compensación o garantía para los inversores, por lo que el inversor debe saber que puede perder hasta el 100% del importe invertido.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

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 son los resultados del mismo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Se ha partido de los siguientes supuestos:

- recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual de 0%); y
- se invierten 10.000 euros

Inversión 10.000 EUR	Con salida al finalizar el periodo de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.612 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) al año*	1,6%

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento.

Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos entre sí.

Composición de los costes:

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

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida tras el periodo de mantenimiento
Costes de entrada	Banca March, S.A. o la Sociedad Gestora podrán percibir una comisión de suscripción del 0,50% calculada sobre el compromiso de inversión.	50 EUR, redondeando al euro más próximo.
Costes de salida	No se cobra una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión anual fija del 1,35% calculada, durante el periodo de inversión, sobre el importe desembolsado acumulado, y durante el periodo de desinversión, sobre la cantidad total comprometida menos el coste de adquisición de las inversiones que hayan sido desinvertidas.	708 EUR
Costes de operación	El Depositario percibirá de la Sociedad una comisión de depositaria del 0,05% anual calculada sobre el patrimonio de la Sociedad, con un mínimo anual de 20.000 euros.	50 EUR
	La Sociedad asumirá unos gastos de establecimiento hasta un importe total equivalente al 1% de los compromisos totales.	5 EUR
	La Sociedad asumirá unos gastos operativos hasta un importe total equivalente al 1% anual de los compromisos totales.	198 EUR
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito, tal y como se describe en el artículo 7.3 del folleto informativo de la Sociedad, equivalente al 8% de las distribuciones (incluyendo el <i>catch-up</i>), una vez devueltos los compromisos de inversión desembolsados y no reembolsados a los inversores, y entregado el retorno preferente del 8% a los mismos.	602 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años, prorrogables 5 periodos de 1 año cada uno, hasta un total de 5 años adicionales, según considere la Sociedad Gestora, correspondiendo a 1 año de extensión del periodo de inversión y 4 años de extensión del periodo de desinversión. Usted deberá mantener su inversión en la Sociedad desde la fecha de su suscripción hasta la liquidación de la misma. Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las Acciones en ningún momento de la vida de la Sociedad.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad Gestora a través de las siguientes vías:

- Enviando un e-mail a dcp@bancamarch.es; o
- Alternativamente, enviando un escrito a Calle Núñez de Balboa, 70, 28006, Madrid.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de 2 meses.

Otros datos de interés

Rentabilidad histórica: N/A

Documentación e información adicional: Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, se incluirá en el folleto informativo y los estatutos sociales.

Con el fin de obtener información más detallada -y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el producto- debe leer los documentos de la Sociedad. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.