

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: Acciones de MARCH PE GLOBAL I GOLD, SCR, S.A. (la "**Sociedad**")

Nombre del Productor: MARCH PRIVATE EQUITY, SGEIC, S.A.U. (la "**Sociedad Gestora**")

Dirección: Calle Núñez de Balboa, 70 bis, 28006 Madrid

ISIN: ES0160936003

Para más información, consulte a la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: marchpe@bancamarch.es

Autoridad Competente del Productor: CNMV - Comisión Nacional del Mercado de Valores

Fecha de elaboración de este documento: Enero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo de producto Sociedad de capital-riesgo

Objetivos

La Sociedad invertirá al menos el ochenta por ciento (80%) de sus compromisos totales en entidades de capital riesgo españolas o extranjeras gestionadas por sociedades gestoras establecidas en Estados Unidos y Europa, salvo en España y Portugal. Al menos un sesenta y cinco por ciento (65%) de los compromisos en dichas entidades se realizarán en el mercado primario de los segmentos de *buy-out*, *capital growth* y *venture capital*. Como máximo, el treinta y cinco por ciento (35%) de las inversiones se realizarán en (i) entidades a través del mercado secundario, o (ii) en coinversiones directas, con las entidades de capital-riesgo descritas anteriormente o con terceros, en las empresas que constituyen el objeto principal de inversión de dichas entidades, siendo en todo caso la participación en dichas sociedades minoritaria. Las inversiones de la Sociedad tendrán un enfoque geográfico global, si bien predominará, sin carácter limitativo alguno, las inversiones destinadas al mercado de Europa Occidental y Estados Unidos. La Sociedad no tendrá restricciones de inversión en sectores, sin perjuicio de las que pueda establecer la normativa vigente.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:

- se comprometan a invertir al menos ciento mil euros (100.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien
- la inversión del inversor en la Sociedad (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión sea de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantenga y no represente más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.

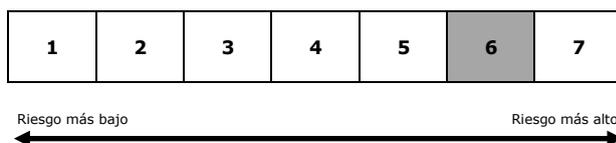
En este sentido, la Sociedad resultará apta para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes de la Sociedad; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración

La Sociedad tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la Fecha de Primer Cierre, la cual podrá prorrogarse en cuatro (4) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un total de cuatro (4) años adicionales, según considere la Sociedad Gestora.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (10 años prorrogables hasta 14 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir de la Sociedad durante la vida de la misma mediante el reembolso de sus acciones.

El indicador 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 (o porque no lo hagan los fondos subyacentes en los que invierte la Sociedad). El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas con nivel medio-alto, de forma que una mala coyuntura de mercado puede influir en la capacidad de que los fondos en los que invierte la Sociedad obtengan o no buenos resultados y, por extensión, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no es posible pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para esta clase de acciones dado que la Sociedad fue constituida en 2020 y las acciones fueron emitidas en 2020. La Sociedad es una sociedad nueva con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Escenarios de rentabilidad

Escenarios		10 años (período de tenencia recomendado)
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.241 EUR
	Rendimiento anual cada año	-1,80 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.254 EUR
	Rendimiento anual cada año	2,30 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	16.485 EUR
	Rendimiento anual cada año	6,50 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	23.213 EUR
	Rendimiento anual cada año	13,20 %

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

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 han variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/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 período recomendado. 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, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿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 los fondos subyacentes en los que invierta la Sociedad son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión.

¿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 en sí. Las cifras asumen que usted invertirá EUR 10.000. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro

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

Escenarios de rentabilidad	Inversión EUR 10,000	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
	Costes totales	511 EUR
	Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	0,51 %

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

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,00 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.*
		Otros costes corrientes	0,24 %	El impacto de los costes que tomamos por la gestión de sus inversiones.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (carried interests)	0,27 %	El impacto de las participaciones en cuenta (carried interest).

* Esta cifra está basada en costes estimados y, por tanto, el coste real que deba pagar el inversor puede variar.

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

Período de mantenimiento recomendado: 10 años, prorrogables cuatro (4) periodos sucesivos de un (1) año cada uno, hasta un total de cuatro (4) años adicionales, según considere la Sociedad Gestora.

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 March Private Equity, SGEIC, S.A.U. a través de las siguientes vías:

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

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

Información adicional

Existe información adicional sobre la sociedad en el domicilio de la Sociedad Gestora. También podrá solicitar dicha información al distribuidor.