

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: MCH Global Buyout Strategies II FCR (participaciones de Clase C)

ISIN del Producto: ES0161625027

Nombre del Productor y Gestor: MCH Investment Strategies, SGIIC, SA

Para más información llame al +34 91 700 47 77; o escriba a globalbs@mch.es

Autoridad Competente: CNMV

Número de Registro: 319

Fecha de elaboración del documento: 16/04/2021

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones en un fondo de capital-riesgo constituido de conforme a la Ley 22/2014 (el "Fondo").

Objetivos: El Fondo tiene una política de inversión propia de un fondo de fondos que invierte en fondos de Private Equity Buyouts con el objetivo de generar valor para sus partícipes mediante la inversión de hasta un 100% de su activo en entidades de capital-riesgo reguladas en la Ley 22/2014 o entidades extranjeras similares. Dichas inversiones se realizarán fundamentalmente en fondos especializados en la adquisición de compañías privadas en su fase de crecimiento y madurez.

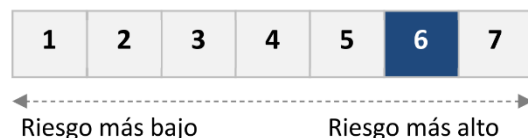
El Fondo sigue una estrategia generalista en cuanto a sector y se centra en compañías de Estados Unidos y Europa Occidental en aproximadamente un 60%/40% respectivamente. El objetivo es construir una cartera diversificada con un peso en torno al 50-60% en mercado primario, 20-30% en co-inversiones y aproximadamente un 20% en mercado secundario. La rentabilidad del Fondo vendrá determinada por la rentabilidad obtenida en sus inversiones, si bien no existe un objetivo de rentabilidad garantizado.

Inversor minorista al que va dirigido: El producto va dirigido a inversores que puedan mantener la inversión durante la vida total del Fondo (10 años con 3 posibles prórrogas anuales) y que estén dispuestos a asumir los riesgos asociados a la inversión en el Fondo.

El Fondo es un producto complejo, no es adecuado para todos los clientes y su rentabilidad es variable, pudiendo perder la totalidad del capital invertido ya que éste no está garantizado. Se trata de un producto ilíquido. Este producto puede ser adecuado para aquellos clientes con conocimientos amplios y/o experiencia previa en este tipo de productos.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Indicador resumido de riesgo (IRR)



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años (con 2 posibles prórrogas anuales). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada por lo que es posible que recupere menos dinero del que hubiera recuperado si hubiera mantenido la inversión hasta su vencimiento. Ud. únicamente podrá salir del Fondo mediante la venta de sus participaciones a un tercero en el mercado secundario y las condiciones de dicho mercado influirán considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador de riesgo resumido 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 el Fondo no sea capaz de pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa "el segundo riesgo más alto". Esta evaluación es producto de la iliquidez de las inversiones del Fondo y la probabilidad

de que una mala coyuntura de mercado influya en que los fondos subyacentes no recuperen su capital invertido y dicha circunstancia afecte a su vez a la capacidad del Fondo para pagarle.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de inversión, liquidez, tipo de cambio, apalancamiento, gestión, regulatorios, jurídicos, fiscales y de incumplimiento por partícipes.

Escenarios de rentabilidad

ESCENARIO	INVERTIDO: 10.000 EUR	1 año	5 años	10 años (recomendado)
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6.198 €	6.751 €	15.832 €
	Rendimiento medio cada año	-38,0%	-6,5%	5,8%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.638 €	9.335 €	18.480 €
	Rendimiento medio cada año	-23,6%	-1,3%	8,5%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.414 €	11.850 €	20.835 €
	Rendimiento medio cada año	-5,9%	3,7%	10,8%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.803 €	16.100 €	24.490 €
	Rendimiento medio cada año	-2,0%	12,2%	14,5%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo, pero excluyen los relativos a asesores o distribuidores del producto cargados al cliente por labores de comercialización de estas entidades. 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 inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, la pericia inversora de los fondos subyacentes 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 el Fondo no pueda 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 su fecha de vencimiento. Usted puede sufrir una pérdida considerable si trata de monetizar su inversión de manera anticipada.

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 MCH Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

En caso de que se produjera una declaración de concurso de acreedores de MCH Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. y no se nombrase a una sociedad gestora sustituta conforme al procedimiento previsto en el Reglamento de Gestión del Fondo, el Fondo entraría en liquidación y dependiendo de las circunstancias de dicha liquidación, los inversores podrían sufrir alguna pérdida financiera.

¿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 recomendado.

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

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que MCH Investment Strategies, S.G.I.I.C., S.A. no tenga constancia. En tal caso, esa persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión Escenario: 10.000 EUR	Durante la vida del Fondo
Costes totales	1.701,58 €
Impacto en el Rendimiento (RIY) Anual (*)	1,70%

Composición de los costes

Costes Únicos

Entrada	0,00%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión.
Salida	0,0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.

Costes Corrientes

Operación de la cartera	0,00%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
Otros	1,49%	El impacto de los costes anuales que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones.

Costes Accesorios

Comisiones de rendimiento	0,00%	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia
Participaciones en cuenta	0,21%	El impacto de las participaciones en cuenta. Las cobramos cuando se ha devuelto al participe el 100% de los importes desembolsados más un retorno del 8% anual neto.

Nota: dado que la clase de acciones no dispone aún de un año completo de rentabilidad, la cifras relativas a los gastos constituyen una estimación de la mismas.

(*): El Impacto en el Rendimiento Anual (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que el inversor incurre, de manera directa o indirecta, en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Estos costes tienen en cuenta la comisión de gestión del Fondo percibida por la gestora, las comisiones de los fondos subyacentes, así como los gastos corrientes del Fondo. También incluye costes adicionales en que incurre el inversor, fundamentalmente relacionados con el proceso de distribución del producto y percibidos por las entidades comercializadoras.

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo, es decir, 10 años desde el primer cierre no promotor del mismo, con tres posibles extensiones de 1 año.

Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones en ningún momento de la vida del Fondo. Sin embargo, podrían transmitir su inversión en el mercado secundario en las condiciones establecidas en el Reglamento de Gestión y Folleto Informativo del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el producto, el Fondo o el comportamiento del productor o gestor de cartera delegado, puede ponerse en contacto con D. Alfonso Gallego Blánquez en el teléfono + 34 91 700 47 77 o por escrito: D. Alfonso Gallego Blánquez, Calle Velázquez 166, 28002 Madrid / de correo electrónico globalbs@mch.es. En caso de que tenga alguna reclamación sobre la conducta de la persona(s) que le hayan asesorado o comercializado el producto, deberá ponerse en contacto con dicha persona(s) o su organización.

Otros datos de interés

El fondo tiene una duración de 10 años (con tres posibles extensiones de 1 año) y los partícipes no podrán solicitar el reembolso anticipado de las participaciones, si bien se permitirá la transmisión de participaciones según los criterios establecidos en el Reglamento de Gestión del Fondo. El funcionamiento del Fondo implica compromisos de inversión o desembolso vinculantes para todos los partícipes, materializados a través de aportaciones a lo largo de la vida del producto, si bien éstos se concentrarán durante los primeros ocho años. Por otro lado, se espera que las primeras distribuciones se produzcan a partir del tercer o cuarto año y continúen a lo largo de la vida del Fondo. El incumplimiento de la obligación de desembolso del compromiso de inversión y otras obligaciones previstas en el Reglamento de Gestión del Fondo puede conllevar la pérdida de todo lo aportado.

Este producto no ofrece régimen de compensación o de garantías a la inversión.

Para cualquier información adicional sobre el Fondo y su funcionamiento pueden consultar el Reglamento de Gestión y Folleto Informativo del Fondo o solicitar una copia de los mismos en la dirección: globalbs@mch.es.