

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: Permuta Financiera de Tipos de interés (Swap) con Cap

Nombre del productor: Banco Santander, S.A. (el "Banco")

Sitio web del productor: www.bancosantander.es

Para más información llame al 915 123 123

Fecha de elaboración o última revisión: 05.07.2022

Autoridad competente: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un derivado OTC (Over The Counter) asociado a tipos de interés donde la contrapartida de la operación es el propio Banco.

Descripción

- Este producto es adecuado para inversores que deseen convertir sus flujos de variable a fijo limitado, quedando expuestos a los movimientos del mercado y con el riesgo de pagar un tipo fijo superior al índice variable que recibirían en caso de bajadas de los tipos de interés. En este último caso, las liquidaciones serán tanto más negativas para el inversor cuanto mayor sea la bajada del índice variable que recibe el inversor respecto al tipo fijo que paga. Los flujos de la presente operación son equivalentes a la contratación de una permuta financiera de tipos de interés más la venta de un cap por parte del inversor. Si el índice variable de referencia es superior al tipo cap correspondiente, el inversor pagará el índice variable de referencia menos el diferencial entre el tipo cap y el tipo fijo.
- Es un intercambio de tipos de interés entre el inversor y el Banco, en el que el inversor recibe del Banco el Tipo Variable de Referencia fijado para cada Período de revisión, a cambio de pagar un Tipo Fijo. Si el índice variable de referencia es superior al tipo cap correspondiente, el inversor pagará el índice variable de referencia menos el diferencial entre el tipo cap y el tipo fijo.
- Las liquidaciones se calculan sobre el importe nominal vivo en cada periodo de liquidación. Con este producto el inversor corre el riesgo de tener que afrontar liquidaciones negativas en el caso de que el índice variable de referencia que recibe fuera inferior al tipo fijo que paga, renunciando a beneficiarse en caso de bajadas del índice variable de referencia y a quedarse sin cobertura si el índice variable se encuentra por encima del Tipo cap.
- En relación con las posibles situaciones de tipos de interés negativos, se aclara asimismo que en el caso de que el tipo variable de referencia fuera negativo, el inversor deberá abonar al Banco no sólo el resultado de aplicar el tipo fijo sino, además, el valor absoluto (en positivo) del tipo variable.

Características

Fecha de Inicio	28.07.2022
Fecha de Vencimiento	28.07.2027
Importe Nominal	100.000,00 EUR
Inversor paga	Tipo fijo
Tipo fijo	1,70400%
Periodo de liquidación	Trimestral
Inversor recibe	Índice variable
Índice variable	Euribor12M
Periodo de liquidación	Trimestral
Periodo de Observación	Trimestral
Tipo cap	2,20%

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto va dirigido a Inversores que puedan soportar pérdidas que podrían ser ilimitadas, que están dispuestos a mantener el producto durante el Período de Mantenimiento Recomendado y cuyo objetivo es la realización de una cobertura que mitigue otros riesgos.

Este producto es complejo y por tanto no es conveniente para todos los Inversores. Este producto puede ser conveniente sólo para aquellos Inversores con conocimientos y experiencia amplios (con experiencia en la misma familia de productos de 2 o más operaciones en los últimos 3 años o de 2 o más posiciones vivas), o muy altos.

Nivel de conocimientos y experiencia financiera
 (resultado del test de conveniencia)

Nada

Bajos

Medios

Amplios

Altos

Muy Altos
¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?
Indicador Resumido de Riesgo (IRR)

 Riesgo más bajo **1 2 3 4 5 6 7** Riesgo más alto

El indicador resumido 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.

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 del Banco de pagarle como muy improbable.

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta 28.07.2027. Usted no podrá salir anticipadamente.

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.

Este producto es un pasivo admisible para la recapitalización interna. En caso de resolución del Emisor, podría convertirse en acciones o ver reducido su principal y, por tanto, soportar pérdidas en su inversión.

Si no se puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de Rentabilidad

Inversión de 10.000 EUR		1 año	3 años	5 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.007,56 EUR	10.195,30 EUR	10.190,78 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,08 %	0,65 %	0,38 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.679,72 EUR	10.645,13 EUR	10.634,97 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,80 %	2,11 %	1,24 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.785,41 EUR	10.793,23 EUR	10.796,50 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,85 %	2,58 %	1,54 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.877,60 EUR	10.901,81 EUR	10.904,09 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,78 %	2,92 %	1,74 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir hasta 28.07.2027, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. 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. La evolución futura del mercado no se puede predecir con exactitud. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en rendimientos recientes. Los rendimientos reales pueden ser inferiores. 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. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si Banco Santander, S.A. no puede pagar?

Se advierte al Inversor del riesgo de variaciones en la capacidad del Banco para hacer frente a sus compromisos de pago debido a una falta de liquidez o incluso debido a la resolución/liquidación del Banco, lo que provocaría la dificultad o la imposibilidad, en su caso, para poder cumplir lo pactado con el Inversor.

El Banco está adherido al Fondo de Garantía de Depósito para Entidades de Crédito, tal y como se informa en su página web www.bancosantander.es. No obstante, señalamos que el Fondo de Garantía de Depósitos en ningún caso cubrirá las pérdidas de valor de la inversión en este producto o cualquier riesgo de crédito del mismo.

¿Cuáles son los costes?
Costes a lo largo del tiempo

Inversión de 10.000 EUR	Con salida después de 1 año	Con salida después de 3 años	Con salida en el periodo de mantenimiento recomendado
Costes totales	35,00 EUR	35,00 EUR	35,00 EUR
Impacto en el rendimiento (RIY) anual	0,38 %	0,12 %	0,07 %

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 a tres periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada antes del 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.

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 periodo de mantenimiento recomendado;



