

# 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 Tipo de Interés (Swap) Convertible

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

Sitio web del productor: [www.bancosantander.es](http://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

- La primera operación consiste en un intercambio de tipos de interés entre el inversor y el Banco en el que el inversor recibe el índice variable a cambio de pagar un tipo fijo más reducido que el de mercado en los periodos de liquidación.
- A cambio, el inversor vende al Banco una opción que otorga a su comprador el derecho, en una fecha determinada (Fecha ejecución opción), de entrar en otra permuta financiera de tipos de interés.
- Este producto es adecuado para inversores que deseen pagar un tipo fijo por su financiación, además de conseguir una bonificación de su coste financiero por la opción vendida al Banco.
- 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.
- En la segunda permuta financiera, el inversor entraría a recibir un tipo fijo y pagar un índice variable, asumiendo el riesgo de pagar un índice variable superior al tipo fijo que recibirían en caso de subidas de los tipos de interés; en este último caso, las liquidaciones serán tanto más negativas para el inversor cuanto mayor sea la subida del índice variable que pagaría el inversor respecto al tipo fijo que recibiría.

### Características

#### Primera permuta financiera

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Fecha de Inicio        | 28.07.2022      |
| Fecha de Vencimiento   | 28.07.2027      |
| Importe Nominal        | 100.000,00 EUR  |
| Inversor paga          | Tipo fijo       |
| Tipo fijo              | 1,66300%        |
| Periodo de liquidación | Trimestral      |
| Inversor recibe        | Índice variable |
| índice variable        | 12M Euribor     |
| Diferencial            | 0,10000%        |
| Periodo de liquidación | Trimestral      |
| Periodo de Observación | Trimestral      |
| Comprador opción       | Banco           |

#### Segunda permuta financiera

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Fecha ejecución opción  | 28.07.2023      |
| Fecha de vencimiento    | 28.07.2027      |
| Importe nominal inicial | 100.000,00 EUR  |
| Divisa                  | EUR             |
| Inversor paga           | Índice variable |

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| índice variable        | 12M Euribor |
| Diferencial            | 0,00%       |
| Periodo de liquidación | Trimestral  |
| Periodo de Observación | Trimestral  |
| Inversor recibe        | Tipo fijo   |
| Tipo fijo              | 0,10%       |
| Periodo de liquidación | Trimestral  |

**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 Periodo 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)**


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<br>(Periodo de mantenimiento recomendado) |
|-------------------------|---|---------------|---------------|--|
| Escenarios              |   |               |               |  |
| Escenario de tensión    | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 9.081,64 EUR  | 9.410,35 EUR  | 9.400,92 EUR                                     |
|                         | Rendimiento medio cada año                        | -9,18 %       | -2,00 %       | -1,23 %  |
| Escenario desfavorable  | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 9.866,69 EUR  | 9.804,00 EUR  | 9.791,19 EUR                                     |
|                         | Rendimiento medio cada año                        | -1,33 %       | -0,66 %       | -0,42 %  |
| Escenario moderado      | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10.007,03 EUR | 10.010,39 EUR | 10.012,34 EUR                                    |
|                         | Rendimiento medio cada año                        | 0,07 %        | 0,03 %        | 0,02 %   |
| Escenario favorable     | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10.136,21 EUR | 10.199,68 EUR | 10.209,36 EUR                                    |
|                         | Rendimiento medio cada año                        | 1,36 %        | 0,66 %        | 0,42 %   |

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](http://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 en el periodo de mantenimiento recomendado |
|---------------------------------|---|
| Costes totales                  | 37,00 EUR   |
| Impacto en el rendimiento (RIY) | 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 al periodo de mantenimiento recomendado. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. 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 período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

### Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

| Costes únicos     | Costes de entrada                 | 0,07 % | El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto. |
|-------------------|-----------------------------------|--------|---|
|                   | 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           | 0,00 % | El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.  |

El importe de los costes de entrada tiene en cuenta los costes de ejecución en mercado, el consumo de capital, el riesgo crediticio, el coste de liquidez y otros costes asociados a la operación.

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

**Periodo de mantenimiento recomendado: 28.07.2027**

Este producto está pensado para una inversión a vencimiento (28.07.2027).

El producto no permite la cancelación anticipada por parte del inversor sin el consentimiento previo del Banco.

El producto podrá cancelarse total o parcialmente antes del vencimiento mediante una liquidación que será calculada por el Banco en base al valor económico de los pagos a los que el Banco hubiera estado obligado, desde el momento de la cancelación y hasta su fecha de vencimiento original. La liquidación resultante puede arrojar un saldo positivo para el inversor, en cuyo caso el Banco le abonará el importe resultante de la misma, o saldo cero. La liquidación resultante puede incluir penalizaciones de salida (como se describe en el apartado "¿Cuáles son los costes?").

## ¿Cómo puedo reclamar?

En caso de disconformidad con la información contenida en el presente documento, el inversor podrá presentar reclamaciones ante el Servicio de Reclamaciones y Atención al Cliente, enviando un correo electrónico a [atenclie@gruposantander.com](mailto:atenclie@gruposantander.com) o mediante correo postal a Calle Josefa Valcárcel 30, Edificio Merrimack IV, 2ª Planta, 28027, Madrid. Para más información en materia de presentación de quejas y reclamaciones, puede acceder a la página web [www.bancosantander.es](http://www.bancosantander.es).

En caso de que el inversor, una vez presentada la reclamación ante el Banco, no reciba contestación en el plazo de un mes o esta no sea de su agrado, puede presentar reclamación ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, tal y como se establece en la página web [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

## Otros datos de interés

Para información adicional relativa al producto, véase la página [www.bancosantander.es](http://www.bancosantander.es).