

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto derivado. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo

Nome do produtor do PRIIP: Banco Santander Totta, S.A.

Sítio web do produtor do PRIIP: www.santandertotta.pt. Para mais informações ligue para 707 21 24 24 ou 217 80 73 64

Autoridade competente do produtor do PRIIP no que diz respeito ao Documento de Informação Fundamental: CMVM

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 20 de Dezembro de 2018

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo: Derivado Cambial (*forward knock out* / estrutura de opções com barreira de desativação)

Objetivos: o Contrato de Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo permite-lhe fixar uma taxa de câmbio máxima ou mínima (Preço de Exercício) para uma data futura, em troca da venda de Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo. As Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo estão condicionadas por uma barreira de desativação. O Comprador das Opções, caso as mesmas não se tenham cancelado, tem o direito de as exercer e beneficiar de uma Taxa de Câmbio (Preço de Exercício) potencialmente mais favorável do que a Taxa de Câmbio de mercado.

O Contrato de Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo terá dois fluxos financeiros, no caso de exercício das Opções pelo Comprador, representados por um montante numa divisa pago pelo cliente ao Banco e outro montante noutra divisa pago pelo Banco ao cliente.

Cálculo dos Fluxos:

Opções Compradas pelo cliente:

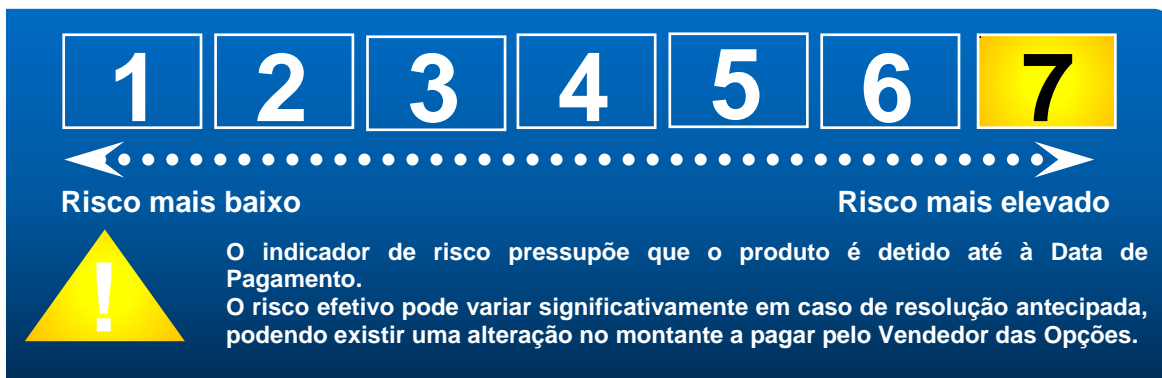
Relativamente a cada Opção e em caso de Exercício, o qual é apenas possível na Data de Expiração relevante, se a taxa de câmbio de mercado não atingir a Barreira Americana de Desativação da Opção durante o Período de Verificação, (i) o Banco pagará ao cliente o Montante de Compra (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas; e (ii) o Banco receberá do cliente o Montante de Venda na Divisa e na Data de Pagamento respetivas.

Opções Compradas pelo Banco:

Relativamente a cada Opção e em caso de Exercício, o qual é apenas possível na Data de Expiração relevante, se a taxa de câmbio de mercado não atingir a Barreira Americana de Desativação da Opção durante o Período de Verificação, (i) o Banco receberá do cliente o Montante de Compra (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas; e (ii) o Banco pagará ao cliente o Montante de Venda na Divisa e na Data de Pagamento respetivas.

Data de Pagamento o 2.º Dia Útil após a Data de Expiração respetiva.

Tipo de cliente não profissional ao qual se destina: Clientes com transações futuras com Taxa de Câmbio.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?
Indicador de Risco


O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na categoria 7 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais alta classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 7 (muito alto) de risco de mercado, de possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos ativos subjacentes, com um nível 3 de risco de crédito, que significa que é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Em determinadas circunstâncias, poderá ter de efetuar pagamentos para compensar perdas. **A perda global em que poderá incorrer pode ser significativa.**

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá incorrer em perdas significativas.

Existe a possibilidade do regime fiscal aplicável ser alterado até à Data de Pagamento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá ter impacto no resultado final do PRIIP.

Se não nos for possível pagar-lhe, poderá incorrer em perdas significativas.

O que sucede se o Santander Totta não puder pagar?

Este Derivado está sujeito ao risco de crédito do Banco Santander Totta, S.A. Poderá resolver o Derivado de forma unilateral, se formos incapazes de lhe pagar.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre a performance do produto. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos recorrentes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção recomendado. Os valores pressupõem que contrata 10.000€.

Montante 10.000€	
Total dos Custos	
Impacto no retorno anual (RIY)	Entre 0% e 2%

Composição dos custos O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos na performance do produto que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual			
Custos pontuais	Custos de entrada	Entre 0% e 2%	O impacto dos custos a pagar quando inicia o Derivado, já incluídos no preço.
	Custos de saída	n.a.	O impacto dos custos de saída do seu produto quando este se vence.
Custos recorrentes	Custos de transação da carteira	n.a.	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.
	Outros custos recorrentes	n.a.	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.
Custos acessórios	Comissões de desempenho	n.a.	O impacto da comissão de desempenho. Cobramo-la ao seu produto caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência.
	Juros transitados	n.a.	O impacto dos juros transitados.

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

O período de detenção recomendado é até à Data de Expiração.

No caso de acordar com o Banco a resolução antecipada do Derivado, será determinado o valor de mercado do mesmo, o que, dependendo das condições de mercado nessa data, poderá implicar pagamentos de montantes consideráveis, a fazer por si ao Banco ou pelo Banco a si, já que este cálculo pretende apurar os pagamentos que seriam efetuados por uma parte à outra até à Data de Vencimento.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa por alguma razão relacionada com o presente Derivado, deverá dirigir a mesma ao BST através de qualquer Balão, Superlinha (707212424), NetBanco (Espaço Cliente) para o Departamento de Atenção ao Cliente através do endereço atencaoaocliente@santander.pt, por carta para a Rua da Mesquita, nr. 6, 1070-238 Lisboa, conforme Regulamento de Gestão de Reclamações disponível em informação útil em www.santandertotta.pt. Ou, alternativamente, à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, mediante o preenchimento do formulário de reclamação *online* disponível em <http://web3.cmvm.pt/SAI/criarreclamacao.cfm> ou para a seguinte morada: CMVM Rua Laura Alves, n.º 4, Apartado 14258, 1064-003 Lisboa.

Outras informações relevantes