

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

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

Produto

Nome: Depósito Estruturado Taxa Variável 2025

Instituição Depositária: Banco Santander Totta, S.A.

Contactos da Instituição: www.santander.pt. Para mais informações ligue para 217 80 73 64 (custo de chamada para a rede fixa nacional) ou contacte o seu Balcão.

Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 01 junho de 2023

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

Em que consiste este produto?

Tipo: Depósito estruturado / Depósito a prazo não mobilizável antecipadamente.

Prazo: 2 (dois) anos.

Objetivos: Depósito com um prazo de 2 (dois) anos, com um montante mínimo de constituição de € 15.000,00, cuja remuneração depende da evolução do valor da taxa EURIBOR 3 meses ("Ativo Subjacente").

Forma de determinação da remuneração:

- **No final do primeiro ano**, em 28/06/2024, o Depósito paga uma remuneração R_1 sobre o montante depositado igual a 90% do valor da EURIBOR 3 meses observado em 21/06/2024, com um mínimo de 0,50% (0,492% TANB) e um máximo de 4% (3,934% TANB):

$$R_1 = \text{Min} [\text{Max} (0,5\%; 90\% \times \text{EURIBOR 3 meses}); 4\%]$$

- **No final do segundo ano**, em 30/06/2025, o Depósito paga uma remuneração R_2 sobre o montante depositado igual a 90% do valor da EURIBOR 3 meses observado em 20/06/2025, com um mínimo de 0,50% (0,246% TANB) e um máximo de 4% (1,965% TANB):

$$R_2 = \text{Min} [\text{Max} (0,5\%; 90\% \times \text{EURIBOR 3 meses}); 4\%]$$

Na Data de Vencimento, a remuneração acumulada sobre o montante depositado R (com $R = R_1 + R_2$) terá um valor mínimo de 1,00% (TANB 0,491%) e um valor máximo de 8,00% (TANB 3,929%).

O Agente Calculador é o Banco Santander Totta, S.A.

O Agente Calculador poderá proceder aos ajustamentos e/ou substituições no Depósito que forem considerados necessários e adequados, com base na prática normal de mercado e de forma a refletir o mais fielmente possível os termos inicialmente contratados, na eventualidade de, relativamente ao Ativo Subjacente – EURIBOR 3 meses – se verificar qualquer ocorrência que o Agente Calculador considere relevante, nomeadamente i) dissolução ou extinção da entidade calculadora da taxa; ii) interrupção, quebra ou suspensão do cálculo e/ou da divulgação do valor da taxa; iii) cancelamento do registo ou da aprovação regulamentar da entidade calculadora, por qualquer entidade regulamentada ou de supervisão relevante; iv) modificação material das condições, da metodologia de cálculo, da transparência das regras de construção e/ou da sua fiabilidade; e v) modificação, extinção, substituição ou suspensão da taxa, do seu cálculo e/ou divulgação e impossibilidade do Agente Calculador desenvolver uma estratégia financeira que replique os mesmos resultados (seja em resultado de elevados custos de negociação, seja por impossibilidade de aquisição ou de alienação, ou qualquer outro fator relevante).

No caso de alguma das datas, de Constituição ou de Valorização, não ser um dia útil de negociação para o Ativo Subjacente, a mesma será alterada para o dia útil de negociação imediatamente seguinte.

Entende-se por dia útil de negociação qualquer dia em que, na opinião do Agente Calculador, i) seja possível negociar; e ii) a entidade responsável pelo cálculo e divulgação da taxa torne do conhecimento público o respetivo valor oficial de fecho ("valor de fecho").

Datas Relevantes:

Data de Constituição: 28 de junho 2023
 Data de Vencimento e de Reembolso do Capital: 30 de junho de 2025
 Data de Pagamento da Remuneração: 28 de junho de 2024 e 30 de junho de 2025
 Data de Valorização do 1º ano: 21 de junho de 2024
 Data de Valorização do 2º ano: 20 de junho de 2025

Ativo Subjacente

A taxa EURIBOR 3 meses (*Euro Interbank Offered Rate*) é uma taxa de juro de referência do mercado monetário interbancário do Euro para o prazo de 3 meses, publicada diariamente pelo European Money Markets Institute.

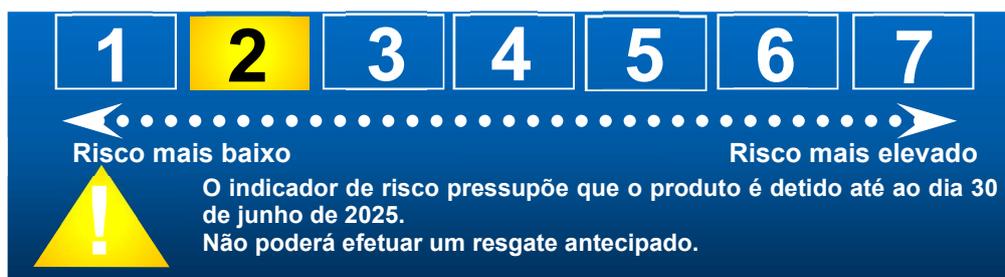
O cálculo das taxas EURIBOR segue uma metodologia híbrida (baseada na média das taxas de juro com referência a diferentes prazos determinada através das transações, no Mercado Monetário Interbancário, entre um determinado painel de Bancos da Zona Euro) que privilegia, sempre que possível, o uso de transações reais no mercado monetário. Na ausência de transações, a metodologia híbrida conta com outras fontes de preços de mercados relacionados e apreciações (juízos técnicos) de especialistas, por forma a garantir a robustez das taxas.

Tipo de Cliente não profissional ao qual se destina:

- Depositantes que tenham conhecimentos e experiência em matéria de depósitos estruturados;
- Depositantes que não desejem correr risco de perda de capital no prazo de 2 (dois) anos;
- Depositantes que não antecipem vir a ter necessidades de liquidez nos próximos 2 (dois) anos, já que o Depósito não é mobilizável antecipadamente.

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 virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na classe de risco 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 2 (baixo) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro do ativo subjacente, com um nível 2 de risco de crédito, que significa que é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Existe a possibilidade de o regime fiscal aplicável ser alterado até à Data de Vencimento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração. Tem direito a receber no mínimo 101,00% do seu capital. Os eventuais montantes acima deste, e os eventuais retornos adicionais, dependem do comportamento futuro do mercado, e são incertos.

O indicador acima apresentado não tem em conta a proteção do sistema de garantia de depósitos (consultar a secção “O que sucede se o Banco Santander Totta, S.A. não puder pagar?”).

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

Cenários de desempenho

Período de detenção: 2 anos Exemplo de investimento: 10.000 EUR		
Cenários	30 de junho 2025 (Período de detenção)	
Mínimo	10.100 EUR	
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.134 EUR
	Retorno médio anual	0,658%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.623 EUR
	Retorno médio anual	3,060%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.800 EUR
	Retorno médio anual	3,929%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.800 EUR
	Retorno médio anual	3,929%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. Os cenários ilustram o montante acumulado que poderá receber no vencimento do Depósito (ou seja incluído a remuneração paga no final do 1 ano), com base num exemplo de investimento de 10.000 EUR e em diferentes desempenhos do ativo subjacente. Este produto não pode ser resgatado antecipadamente.

O que sucede se o Banco Santander Totta, S.A. não puder pagar?

Os depósitos constituídos no Banco Santander Totta, S.A. beneficiam da garantia de reembolso prestada pelo Fundo de Garantia de Depósitos sempre que ocorra a indisponibilidade dos depósitos por razões diretamente relacionadas com a sua situação financeira. O Fundo de Garantia de Depósitos garante o reembolso ao valor máximo de 100.000€ por cada depositante. No cálculo do valor dos depósitos de cada depositante, considera-se o valor do conjunto das contas de depósito na data em que se verificou a indisponibilidade de pagamento, incluindo os juros e, para o saldo dos depósitos em moeda estrangeira, convertendo em euros, ao câmbio da referida data. Para mais informações consulte o endereço <http://www.fgd.pt>.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes dos diferentes tipos de custos aplicáveis a este produto, em base acumulada para o período de detenção. Estes montantes dependem de quanto se investe e da duração do período de detenção do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de investimento de 10.000 EUR.

	30/06/2025
Custos Totais	51 EUR
Impacto Anual dos Custos (*)	0,3%

(*) Isto ilustra a forma como os custos afetam o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que no caso do cenário moderado, a diferença entre o retorno médio anual antes dos custos e o retorno médio anual depois dos custos é de 0,3%.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		30/06/2025
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga	51 EUR
Custos de saída	Custos de saída do produto quando este se vence	n.a.
Custos recorrentes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano	n.a.
Custos de transação	Estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	n.a.
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Custos cobrados em função do desempenho do produto	n.a.

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

Período de detenção: 2 (dois) anos

Este Depósito terá que ser mantido durante 2 (dois) anos, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

Como posso apresentar queixa?

Pode apresentar reclamação ao Banco Santander Totta, S.A., através de qualquer Balcão, SuperLinha (217807364 - custo de chamada para a rede fixa nacional), NetBanco (Espaço Cliente), para o Departamento de Atenção ao Cliente através do endereço atencaoaocliente@santander.pt, por carta para a Rua da Mesquita, n.º 6, 1070-238 Lisboa conforme Regulamento de Gestão de Reclamações disponível em <https://www.santander.pt/codigo-conduta>. Pode ainda apresentar reclamação ao Banco de Portugal, através do livro de reclamações disponível em qualquer balcão do Banco Santander Totta, S.A. ou diretamente através do formulário disponível em <https://cliente bancario.bportugal.pt> ou em <https://www.livroreclamacoes.pt>.

Outras informações relevantes

O período de subscrição do Depósito decorrerá até 23 de junho de 2023.

O Documento de Informação Fundamental e o Documento de Informação Adicional estão disponíveis para consulta junto de qualquer Balcão do Banco Santander Totta, S.A. ou através da página <https://www.santander.pt/investimentos/produtos-estruturados>.

Pode consultar informação adicional sobre o ativo subjacente em <https://www.bportugal.pt/page/taxas-de-juro-oficiais-do-eurosistema-pol-mon> e em <https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/>.