

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.

Contactos da Instituição: <https://www.santandertotta.pt/>. Para mais informações, ligue para 707 21 24 24 ou +351 217 807 364

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

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 12 de Novembro 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 plus*, estrutura de opções)

Objetivos: o Derivado de Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo permite-lhe cobrir o risco de taxa de câmbio das suas transações futuras em divisa, fixando 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. O Comprador das Opções 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.

No caso de exercício, o Derivado de Opções de Compra e Venda de Divisas a Prazo terá dois fluxos financeiros – um montante numa divisa pago por si ao Banco e outro montante noutra divisa pago pelo Banco.

Cálculo dos Fluxos: Relativamente a cada Opção comprada sem qualquer Barreira associada, no caso de Exercício e relativamente à Data de Expiração relevante, (i) o Vendedor pagará ao Comprador o Montante de Compra (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas; e (ii) o Comprador pagará ao Vendedor o Montante de Venda (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas.

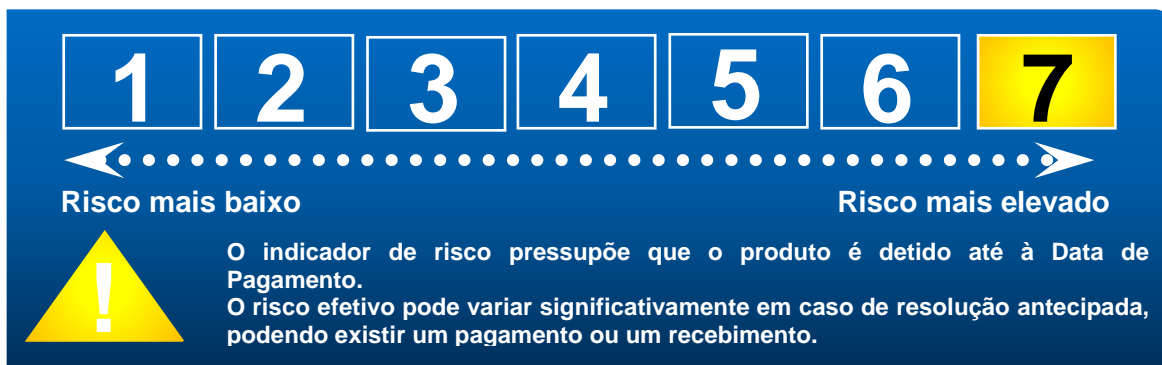
Relativamente a cada Opção comprada à qual esteja associada uma Barreira, no caso de Exercício (o qual apenas é possível quando a taxa de câmbio de mercado atinge a Barreira da Opção), e relativamente à Data de Expiração relevante, (i) o Vendedor pagará ao Comprador o Montante de Compra (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas; e (ii) o Comprador pagará ao Vendedor o Montante de Venda (ou, se Exercício parcial, a fração exercida desse montante), na Divisa e na Data de Pagamento respetivas.

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

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

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 na sequência de perdas. **A perda global em que poderá incorrer pode ser significativa.**

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.

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

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

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

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€. Os valores apresentados são estimativos, podendo alterar-se no futuro.

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. Cobramos-la ao seu produto caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência.
	Juros transitados	n.a.	O impacto dos juros transitados.

Para obter informações específicas sobre este Derivado, por favor contacte o seu Gestor.

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 Balcão, Superlinha (707212424 ou +351 217 807 364), 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. -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/SAL/criarreclamacao.cfm> ou para a seguinte morada: CMVM Rua Laura Alves, n.º 4, Apartado 14258, 1064-003 Lisboa.

Outras informações relevantes