

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: Contrato Financiero Duo Autocancelable Doble Nivel 70/30 a medida sobre ASML Holding NV
Nombre del productor: Banco Santander S.A. (el "Banco")
Sitio web del productor: www.bancosantander.es
Autoridad competente: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de Banco Santander S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Para más información llame al 915 123 123
Fecha de elaboración o última revisión: 16.09.2025

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Es un Contrato Financiero de inversión a 3 años 1 día con posibilidad de cancelación anticipada objetiva, en EUR, que permite al inversor invertir un importe principal a cambio de una rentabilidad potencial, en el que asume la posibilidad de perder parte de su inversión en función de la acción de ASML Holding NV [Capital parcialmente garantizado].

Plazo

El plazo de este producto es de 3 años 1 día.

Descripción

En la fecha de inicio, el inversor entrega al Banco un importe principal. El importe principal se divide en dos tramos con distinto vencimiento y con distinta retribución.

- El primer tramo se constituye por un 70% del importe principal y a un plazo de 1 año. Este tramo tiene garantía de capital y un cupón fijo del 4,1% sobre el importe del primer tramo, con liquidación a vencimiento del primer tramo.
- El segundo tramo es por un 30% del importe principal y a un plazo de 3 años 1 día. El importe del segundo tramo NO tiene garantía de capital y, por tanto, el inversor puede llegar a perderlo con escenarios adversos de mercado. En este producto, el subyacente es la acción de ASML Holding NV, siendo el precio del subyacente el precio de cierre de dicha acción en cada una de las fechas de valoración. El funcionamiento del segundo tramo es el siguiente:
 - A lo largo de la vida del CF se observa, en determinadas fechas (fechas de valoración intermedia), si el precio del subyacente está igual o por encima de un nivel de pago de cupón variable intermedio. Si dicho nivel es alcanzado, el inversor recibe un cupón variable intermedio sobre el importe del segundo tramo. Si no se cumple esta condición, es decir, si precio del subyacente está por debajo del nivel de pago de cupón variable intermedio, el inversor no recibirá cupón variable intermedio en esa fecha de pago.
 - A lo largo de la vida del CF se observa, en determinadas fechas (fechas de valoración intermedia), si el precio del subyacente está igual o por encima del 100% de su nivel inicial. Si dicho nivel es alcanzado, el CF se cancela y el inversor recibe un importe de devolución igual al 100% del importe del segundo tramo. Si no se cumple esta condición, es decir, si precio del subyacente está por debajo del nivel de cancelación, el CF continua en vigor.

En la fecha de vencimiento, si no ha tenido lugar la cancelación anticipada objetiva por el cumplimiento de la condición, el importe de devolución que recibirá el inversor será:

- Cupón variable a vencimiento: Si el precio del subyacente está igual o por encima del 65,00% de su nivel inicial en la fecha de valoración final, el inversor recibe un cupón del 4,50% sobre el importe del segundo tramo. En caso contrario, no recibe cupón variable.
- Devolución del importe del segundo tramo: Si el precio del subyacente está igual o por encima del 65% de su nivel inicial en la fecha de valoración final, el inversor recibe el 100% del importe del segundo tramo. En otro caso, el inversor recibe el importe del segundo tramo minorado por el 100% del comportamiento negativo del subyacente desde el 100% de su nivel inicial.

La fecha de vencimiento de este producto es 18/09/2028, siempre y cuando no se haya producido la cancelación anticipada automática en alguna de las fechas de cancelación objetiva.

Características

Importe principal	100.000,00 EUR
Subyacente	La acción de ASML Holding NV (ASML.AS)
Fecha de Contratación	15/09/2025
Fecha de Inicio	17/09/2025
Fecha de Valoración Inicial	16/09/2025
Nivel Inicial	El precio oficial de cierre del subyacente en la fecha de valoración inicial
Importe del primer tramo	70% del importe principal
Vencimiento del primer tramo	17/09/2026
Cupón fijo del primer tramo	4,1%
Importe del segundo tramo	30% del importe principal
Fecha de valoración final	13/09/2028

Fecha de vencimiento	18/09/2028
Liquidación a Vencimiento	En efectivo
Fechas de cancelación objetiva y pago	17/09/2026, 17/09/2027
Fecha de valoración intermedia	14/09/2026, 14/09/2027
Nivel de pago de cupón	65,00%
Cupón variable intermedio	4,50%
Cupón de cancelación	0,00%

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto va dirigido a Inversores que puedan tolerar cierta pérdida del importe nominal (30,00% hasta el vencimiento), que están dispuestos a mantener el producto durante el Período de Mantenimiento Recomendado, cuyo objetivo es la búsqueda de una rentabilidad sobre el importe nominal. Este producto es complejo y por tanto no es conveniente para todos los inversores. Este producto es conveniente para inversores con conocimientos específicos sobre la naturaleza y los principales riesgos de este tipo de productos detallados a continuación en el presente documento.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta 18/09/2028. Usted no podrá salir anticipadamente.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Banco de pagarle como muy improbable.

Tiene derecho a recuperar al menos un 70,00% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe y cualquier rendimiento adicional dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos. 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

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado	Hasta la autocancelación o el vencimiento del producto
Ejemplo de importe nominal (*)	Puede ser diferente en cada escenario y se indica en el cuadro
	10.000 EUR
	En caso de salida por autocancelación o al vencimiento

Escenarios		
Mínimo	7.287 EUR. El rendimiento solo está garantizado en 17/09/2026	
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.907 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,51 %
Desfavorable (fin del producto el 17/09/2026)	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.422 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,22 %
Moderado (fin del producto el 17/09/2026)	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.422 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,22 %
Favorable (fin del producto el 17/09/2027)	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.557 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,75 %

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. Los escenarios favorable, moderado, desfavorable, y tensión representan posibles resultados de su inversión. Se han calculado en base a simulaciones que utilizan el rendimiento pasado, hasta 5 años anteriores, del activo o activos de referencia. 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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Este producto no puede hacerse efectivo.

*El cálculo está basado sobre el importe nominal del contrato (en este ejemplo 10.000 EUR)

¿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. Este producto no se encuentra cubierto por el Fondo de Garantía de Depósitos para Entidades de Crédito ni ningún otro sistema de garantías.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

La duración de este producto es incierta, ya que puede concluir en diferentes momentos dependiendo de como evolucione el mercado. Los importes que se muestran aquí tienen en cuenta dos escenarios diferentes (cancelación anticipada y vencimiento).

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- Un importe nominal de 10.000 EUR.
- Un rendimiento del producto que es coherente con cada uno de los períodos de mantenimiento indicados.

	Si el PRIIP se autocancela en la primera fecha posible 17/09/2026	Si el PRIIP llega a vencimiento
Costes totales	186 EUR	186 EUR
Incidencia anual de los costes (*) (**)	2,0 %	1,2 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida a vencimiento, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,9% antes de deducir los costes y del 2,6% después de deducir los costes.

(**) Refleja los costes en relación con el valor nominal del PRIIP.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después del periodo de mantenimiento recomendado
Costes de entrada	Los costes ya se incluyen en el precio.	186 EUR
Costes de salida	No hay costes de salida en la medida que el producto no es cancelable por el inversor.	n.a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes vinculados a la gestión anual de este producto. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	n.a.
Costes de operación	0,00 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	n.a.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años 1 día

Este producto está pensado para una inversión a vencimiento (18/09/2028).
El periodo de mantenimiento actual/realizado puede variar debido a la estructura auto-cancelable del producto.

Este producto no es susceptible de Cancelación Anticipada a solicitud del inversor, por tanto, el inversor tiene el Importe Nominal “inmovilizado” hasta la fecha de vencimiento.

¿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 atencie@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.

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.

Otros datos de interés

El Banco en esta operación no percibe de, o abona a, terceros pagos o beneficios (monetario o no monetarios) en relación con la provisión de servicios de inversión y/o servicios auxiliares.
Para información adicional relativa al producto, véase la página www.bancosantander.es.