

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Designação	Caixa PSI20 V Up março 2021_PFC
Classificação	Produto Financeiro Complexo – Depósito Indexado
Caracterização do Produto	O Caixa PSI20 V Up março 2021 é um depósito indexado não mobilizável antecipadamente, pelo prazo de 5 anos, denominado em Euros, com possibilidade de pagamento de remuneração anual, dependendo da variação observada na cotação de fecho do índice acionista PSI 20, em cada uma das Datas de Observação Anuais, por referência à Data de Início do depósito. Nas Datas de Pagamento anuais do depósito, a remuneração será de: a) 1,250% (Taxa Anual Nominal Bruta - TANB), se nas respetivas Datas de Observação Anuais, a cotação de fecho do índice acionista PSI 20 for superior a 112,5% da observada na Data de Início (01/03/2016); b) 0% (TANB), nos restantes casos. O depósito tem 6 TANB (média) possíveis, sendo a mínima de 0% e a máxima de 1,250%.
Garantia de Capital	O capital aplicado está totalmente garantido na Data de Vencimento.
Garantia de Remuneração	O depósito não garante uma remuneração mínima, podendo a TANB ser igual a 0%.
Fatores de Risco	<u>Risco de Mercado:</u> A remuneração do depósito indexado depende da evolução na cotação de fecho do índice acionista PSI 20, podendo ser igual à TANB de 0% se em cada uma das Datas de Observação Anuais a referida cotação for inferior ou igual a 112,5% da observada na Data de Início do depósito. <u>Risco de Liquidez:</u> O depósito indexado é não mobilizável antecipadamente. <u>Risco de Crédito:</u> Este depósito está sujeito ao risco de crédito da Caixa Geral de Depósitos, S.A. <u>Outros Riscos:</u> Possibilidade do regime fiscal aplicável ao aforrador ser alterado até à Data de Vencimento do depósito. Nesse contexto, uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, nomeadamente, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração definida no campo “Remuneração”.
Instrumentos ou Variáveis Subjacentes ou Associados	O depósito indexado Caixa PSI20 Up V março 2021 tem como instrumento subjacente o índice acionista PSI 20, conforme descrito no Anexo I .

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Perfil de Cliente Recomendado	<u>Este depósito adequa-se apenas aos clientes que não antecipem vir a ter necessidades de liquidez pelo período de cinco anos, já que o mesmo não é mobilizável antecipadamente e apresenta um período de aplicação superior às práticas habituais de mercado.</u> O depósito é adequado para clientes com alguma apetência por aplicações no mercado acionista, com alguma tolerância ao risco sobre a remuneração, mas com a exigência do capital garantido. Em particular, este depósito pressupõe que os aforradores têm uma expectativa de que, em cada uma das Datas de Observação Anuais (22/02/2017, 22/02/2018, 22/02/2019, 24/02/2020 e 22/02/2021), o índice acionista PSI 20 tenha apreciado mais de 12,5% face à sua cotação de fecho na Data de Início. <u>Considerando a complexidade deste depósito indexado, o aforrador deve assegurar-se de que compreendeu as características do seu risco e da sua forma de remuneração, e de que as mesmas são adequadas para os seus objetivos e experiência em matéria de depósitos indexados.</u>
Condições de Acesso	Montante mínimo de 1.000 Euros.
Modalidade	Depósito a prazo não mobilizável antecipadamente.
Prazo	5 anos. Data de Início do depósito: 1 de Março de 2016. O montante do depósito será debitado na conta de depósitos à ordem na Data de Início do depósito. Data de Vencimento e data-valor de reembolso de capital: 01 de Março de 2021, por crédito em conta de depósitos à ordem associada.
Mobilização Antecipada	O capital aplicado não é mobilizável antecipadamente.
Renovação	Não aplicável.
Moeda	Euro.
Montante	Montante mínimo de subscrição de 1.000 euros. O depósito não admite reforços, isto é, não são permitidas entregas adicionais de fundos após o início do depósito. O montante que o cliente pretende subscrever será fixado no contrato de depósito, podendo o cliente, até ao último dia do período de subscrição do depósito (até às 15:00h de 29 de Fevereiro de 2016), alterar o montante indicado no contrato ou denunciar o contrato, através de um pedido a efetuar junto de uma Agência da Caixa ou no serviço Caixadirecta, nos termos previstos na cláusula 5 das Condições Gerais de Abertura de conta e prestação de serviços (disponível em www.cgd.pt).

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Remuneração

O valor da remuneração a pagar em cada uma das Datas de Pagamento Anuais do depósito está dependente da cotação de fecho do índice acionista PSI 20 nas respetivas Datas de Observação Anuais.

A taxa de remuneração (TANB) aplicável em cada Data de Pagamento Anual será igual a 1,250%, caso a cotação de fecho do índice acionista PSI 20, na respetiva Data de Observação Anual, seja superior a 112,5% da cotação de fecho daquele índice observada na Data de Início; caso contrário, a taxa de remuneração (TANB) será igual a 0%.

Ano	Taxa Anual Nominal Bruta (TANB)
1º ao 5º	$\begin{cases} 1,250\%, & \text{se } \text{PSI20}_t > 112,5\% \times \text{PSI20}_{\text{inicial}} \\ 0,000\%, & \text{se } \text{PSI20}_t \leq 112,5\% \times \text{PSI20}_{\text{inicial}} \end{cases}$
A TANB (média) será de 0%, 0,250%, 0,500%, 0,750%, 1,000% ou 1,250%	

Onde:

- PSI20_{inicial} é a cotação de fecho do índice acionista PSI 20 na Data de Inicio (01/03/2016).
- PSI20_t é a cotação de fecho do índice acionista PSI 20 nas Datas de Observação Anuais (t = 1,2,3,4,5).

Pagamento anual de juros, por crédito em conta à ordem nas datas de pagamento abaixo indicadas:

Ano	Datas de Observação Anuais	Datas de Pagamento Anuais
1º (t=1)	22/02/2017	01/03/2017
2º (t=2)	22/02/2018	01/03/2018
3º (t=3)	22/02/2019	01/03/2019
4º (t=4)	24/02/2020	02/03/2020
5º (t=5)	22/02/2021	01/03/2021

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Remuneração (cont.)	Base de Cálculo: Act/360 Dias úteis Target, <i>Modified Following</i> Fonte de referência indicativa: <table data-bbox="1086 478 1588 576"><tr><th>Instrumento Subjacente</th><th>Código Bloomberg</th></tr><tr><td>PSI 20</td><td>'PSI20 <Index>'</td></tr></table> No Anexo II, apresenta-se a simulação da TANB com base em dados históricos (Simulação Histórica).	Instrumento Subjacente	Código Bloomberg	PSI 20	'PSI20 <Index>'
Instrumento Subjacente	Código Bloomberg				
PSI 20	'PSI20 <Index>'				
Regime Fiscal	Será deduzido ao valor da remuneração do depósito o imposto sobre o rendimento, nos seguintes termos: i) Pessoas Singulares Residentes: Aplicar-se-á a taxa liberatória de 28%, com opção pelo englobamento. Feita a opção pelo englobamento, a retenção efetuada terá a natureza de pagamento por conta. Clientes com domicílio fiscal nos Açores: o imposto será reduzido em 20% em sede de IRS, i.e. juros passíveis de IRS à taxa reduzida de 22,4%. ii) Pessoas Coletivas Residentes: Aplicar-se-á a retenção na fonte à taxa de 25%, que terá a natureza de pagamento por conta. Clientes com domicílio fiscal nos Açores: o imposto será reduzido em 30% em sede de IRC, i.e. juros passíveis de IRC à taxa reduzida de 17,5%. iii) Pessoas Singulares ou Coletivas não Residentes em território Português: Aplicar-se-á a retenção na fonte à taxa liberatória de 28% (IRS) e 25% (IRC), podendo beneficiar de redução de taxa em caso de aplicação de Acordo de Dupla Tributação celebrado pelo Estado Português. Clientes domiciliados em qualquer dos Estados ou territórios constantes da Portaria nº150/2004, de 13 de fevereiro, com a última redação introduzida pela Portaria nº292/2011, de 8 de novembro, são tributados em IRS ou IRC, por retenção na fonte, à taxa liberatória de 35%. O regime acima referido constitui um resumo do regime fiscal em vigor à data de início do período de subscrição e não dispensa a consulta da legislação aplicável.				
Outras condições	Na eventualidade da ocorrência de um evento extraordinário, à luz das Definições de 2006 e 2002 estabelecidas pela International Swaps and Derivatives Association (2006 and 2002 ISDA Definitions), o depósito poderá reembolsar antecipadamente no sentido de preservar o justo valor da remuneração. O Agente Calculador, a Sucursal da CGD de Londres, poderá considerar determinado evento extraordinário (descontinuação, suspensão, restrição ou limitação da publicação da cotação do instrumento subjacente) como sendo um evento extraordinário de reembolso antecipado e considerar a data de ocorrência de tal evento como sendo a data de reembolso antecipado deste depósito indexado. Nesta situação, o Agente Calculador determinará e calculará, conforme achar apropriado, o montante de reembolso, atuando sempre de boa-fé e com o objetivo de refletir nos termos do reembolso o justo valor da remuneração do depósito.				

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Outras condições (cont.)	Contratação: a subscrição do depósito poderá ser realizada nas Agências da Caixa Geral de Depósitos e no serviço Caixadirecta <i>on-line</i> . Comissões e Encargos Associados ao Depósito: Não aplicável.
Autoridade de Supervisão	Banco de Portugal
Fundo de Garantia de Depósitos	Os depósitos constituídos na Caixa Geral de Depósitos, S.A. beneficiam da garantia de reembolso prestada pelo Fundo de Garantia de Depósitos (Fundo) sempre que ocorra a indisponibilidade dos depósitos por razões diretamente relacionadas com a sua situação financeira. O Fundo garante o reembolso da totalidade do valor global dos saldos em dinheiro de cada depositante, desde que esse valor não ultrapasse o limite de garantia definido na lei. O limite de garantia previsto no n.º 1 do artigo 166º do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras é de € 100 000. 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 por parte da Instituição Depositária, incluindo os juros e, para o saldo dos depósitos em moeda estrangeira, convertendo em euros, ao câmbio da referida data. A presente informação constitui um resumo do atual Regime de Garantia de Depósitos e não dispensa a consulta da legislação em vigor. Para informações complementares consulte o endereço www.fgd.pt
Instituição Depositária	Caixa Geral de Depósitos, S.A., pessoa coletiva n.º 500960046, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o capital social de € 5.900.000.000, com sede social na Av. João XXI, 63, 1000-300 Lisboa. O cliente poderá obter informações adicionais ou esclarecer quaisquer dúvidas sobre o depósito através de qualquer Agência da Caixa, ou por meio do serviço Caixadirecta, disponível 24 horas por dia, através dos números: 707 24 24 24, 91 405 24 24, 93 200 24 24, 96 200 24 24.
Validade das Condições	O período de subscrição irá decorrer até 29 de fevereiro de 2016. A Caixa reserva-se o direito de unilateralmente suspender o período de subscrição antes da data de fim comunicada. A subscrição do depósito realiza-se mediante a celebração de contrato de depósito. Até ao último dia do período de subscrição (até às 15:00h de 29 de fevereiro de 2016), o cliente pode alterar o montante fixado no contrato ou denunciar o contrato, através de um pedido a efetuar junto de uma Agência da Caixa, nos termos previstos na cláusula 5 das Condições Gerais de Abertura de conta e prestação de serviços (disponível em www.cgd.pt). Os termos e condições deste Prospeto Informativo são válidos durante o período de vida do depósito.

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Anexo I – INSTRUMENTOS OU VARIÁVEIS SUBJACENTES OU ASSOCIADOS

(A) – Identificação e caracterização de cada um dos instrumentos ou variáveis subjacentes

A remuneração do depósito está condicionada pela evolução na cotação do índice acionista PSI 20, índice português de referência que reflecte a evolução dos preços das ações das maiores empresas, no máximo de 20, de entre o universo de empresas cotadas no Eurolist by Euronext Lisbon, tendo por base a sua capitalização bolsista ajustada pelo *free float*.

O peso máximo de cada constituinte do PSI 20, revisto anualmente, é de 12%.

O PSI 20 é calculado e divulgado em tempo real.

Fonte: Euronext.

Instrumento Subjacente	Código Bloomberg
PSI 20	'PSI20 <Index>'

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

B) – Evolução histórica diária do índice acionista PSI 20 (de 30/12/2005 a 30/12/2015)

Os dados infra representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade para o futuro.



Fonte: Bloomberg

(C) – Medidas de rentabilidade e risco no último ano⁽¹⁾ ⁽²⁾

Os dados infra representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade para o futuro.

Instrumento Subjacente	Rendibilidade ⁽¹⁾	Risco ⁽²⁾
PSI 20	10,72%	23,54%

(1) A Rendibilidade corresponde à variação da cotação de fecho do instrumento subjacente em questão, entre 30/12/2014 e 30/12/2015.

(2) O Risco é definido como o desvio padrão anualizado das variações diárias do instrumento subjacente em questão, desde 30/12/2014 a 30/12/2015.

Fonte: Bloomberg

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

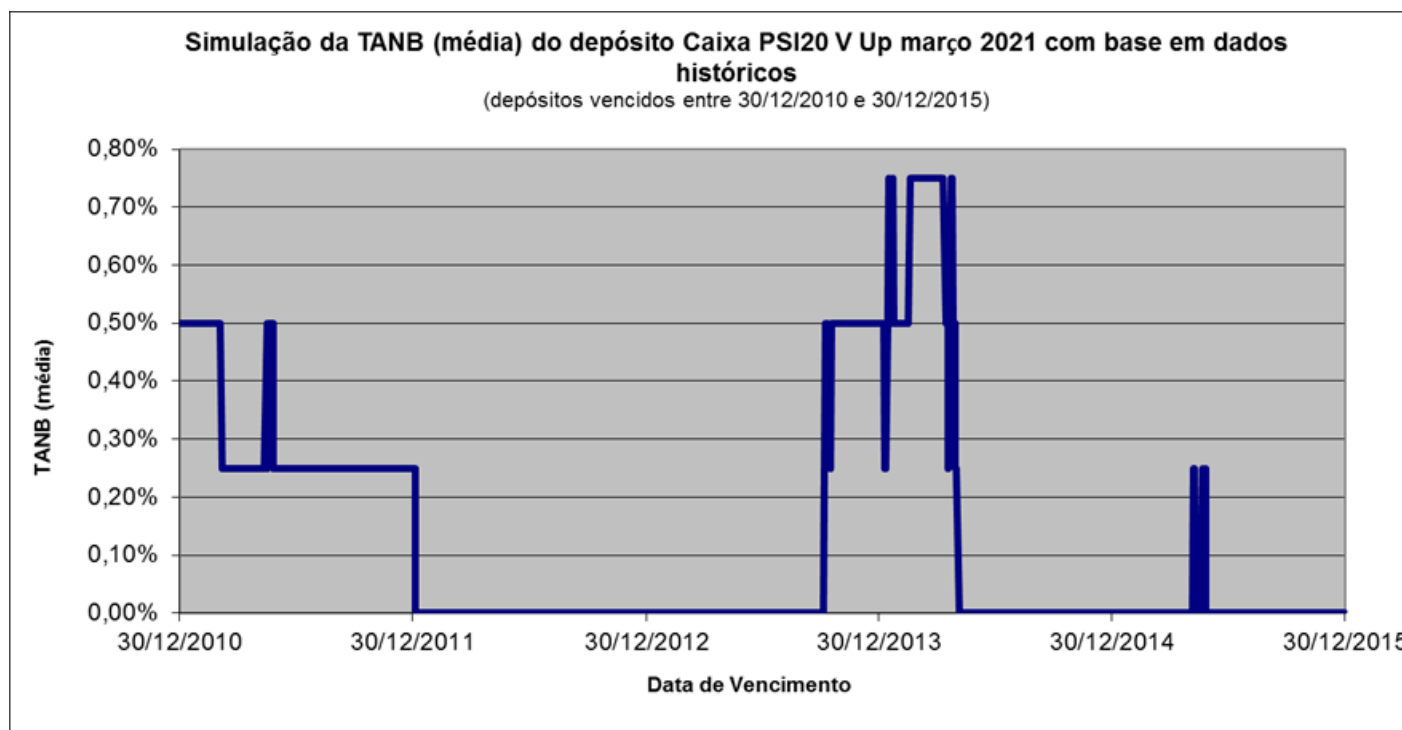
Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

Anexo II – Simulação histórica da remuneração

(D) - Remuneração histórica do depósito (vencidos entre 30/12/2010 e 30/12/2015)

Evolução histórica da remuneração (TANB média) do depósito simulada com base na cotação de fecho do índice acionista PSI 20 para depósitos originados entre 30/12/2005 e 30/12/2010.

Os dados infra representam dados passados, não constituindo garantia de remuneração para o futuro.



Fonte: Caixa Geral de Depósitos, com base nos dados recolhidos da Bloomberg.

PROSPETO INFORMATIVO

Depósito Indexado - Produto Financeiro Complexo

Referência: 403XXX_EUR_20151102_001

(E) – Tabela de Frequências da remuneração histórica do depósito (vencidos entre 30/12/2010 e 30/12/2015)

Evolução histórica da remuneração (TANB média) do depósito simulada com base na cotação de fecho do índice acionista PSI 20 para depósitos originados entre 30/12/2005 e 30/12/2010.

Os dados infra representam dados passados, não constituindo garantia de remuneração para o futuro.

TANB (média)	Número de Observações (%)
	Depósitos vencidos entre 30/12/2010 e 30/12/2015
0,000%	68,28%
0,250%	17,11%
0,500%	11,09%
0,750%	3,52%
1,000%	0,00%
1,250%	0,00%

Fonte: Caixa Geral de Depósitos, com base nos dados recolhidos da Bloomberg.