

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um documento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender 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: Carregosa Cabaz Seguradoras Novembro 2020

Instituição Depositária: Banco L. J. Carregosa, S.A.

Contactos da Instituição: Para informações adicionais contacte o seu Gestor de Cliente ou telefone +351 226 086 460 ou acesse a www.bancocarregosa.com/bc

Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 24 de Outubro de 2018

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

Objetivos: Depósito pelo prazo de 2 anos, não mobilizável antecipadamente, denominado em Euros, com montante mínimo de constituição de 1.000€, com garantia de capital no vencimento e remuneração indexada à rentabilidade do Cabaz de ações do setor segurador, constituído por AXA, Allianz, NN Group e Talanx, com um mínimo de 0,3% e um máximo de 4% do montante depositado.

Forma de determinação da remuneração

- $Remuneração = \text{Montante depositado} \times \text{Max} \left[0,3\%; \text{Min} \left(4\%; 100\% \times \sum_{i=1}^4 \frac{Rentabilidade \text{ Ação}_i}{4} \right) \right]$
- $Rentabilidade \text{ Ação}_i = \left(\frac{Ação_i^{Final}}{Ação_i^{Inicial}} \right) - 1$

Em que:

- $Ação_i^{Final}$ corresponde à cotação de fecho da Ação_i na Data de Observação Final;
- $Ação_i^{Inicial}$ corresponde à cotação de fecho da Ação_i na Data de Observação Inicial;
- Max corresponde ao maior dos valores a que respeita;
- Mín corresponde ao menor dos valores a que respeita.

A TANB (Taxa Anual Nominal Bruta) mínima é 0,150% e a TANB máxima é de 1,997%.

Cotação de fecho: cotação oficial de fecho da Ação_i na Bolsa de Valores respetiva, ajustada de eventos de alteração de capital, extraída da Bloomberg.

O Agente Calculador é o Banco L. J. Carregosa, S.A.

O Agente Calculador poderá proceder aos ajustamentos e/ou substituições no Depósito 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 a qualquer uma das empresas associadas às ações do Cabaz, se verificar qualquer ocorrência que o Agente Calculador considere relevante, nomeadamente:

- Dissolução, qualquer que seja a causa, incluindo a fusão;
- Extinção por qualquer outra causa;
- Instauração de processo de recuperação ou de falência;
- Nacionalização total ou parcial;
- Factos que contribuam para uma alteração significativa do grau de dispersão de mercado ou a exclusão de negociação de mercado.

Não se procederá, porém, a qualquer ajustamento no caso de se verificar pagamento de dividendos. O Agente Calculador atuará sempre de boa-fé e, salvo erro manifesto, os valores calculados serão finais e definitivos. Quaisquer eventuais ajustamentos e/ou substituições serão, sempre que possível, efetuados tendo por base as Definições da International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA).

Datas relevantes

Data de Observação Inicial: 30 de novembro de 2018

Data de Início: 3 de dezembro de 2018

Data de Observação Final: 19 de novembro de 2020

Data de Vencimento: 23 de novembro de 2020

Ativos subjacentes

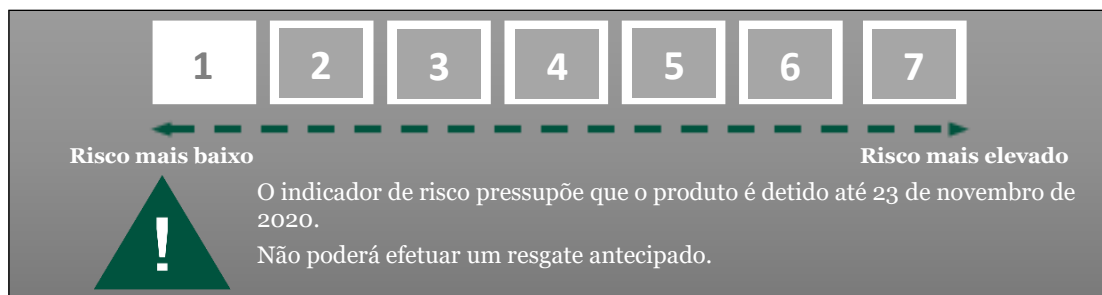
- AXA (Código Bloomberg: CS FP Equity): empresa de seguros francesa. Presente em 62 países, é um dos maiores grupos seguradores do mundo. A empresa, cujo site é www.axa.com, está cotada em EUR na Euronext Paris.
- Allianz (Código Bloomberg: ALV GY Equity): empresa de seguros alemã. Tem presença em mais de 70 países e presta serviços de seguros e gestão de ativos. A empresa, cujo site é www.allianz.com, está cotada em EUR na Bolsa alemã (Xetra).
- NN Group (Código Bloomberg: NN NA Equity): empresa de seguros e de gestão de ativos holandesa. É a empresa mãe da Nationale-Nederlanden e da NN Investment Partners. A empresa, cujo site é www.nngroup.com, está cotada em EUR na Euronext Amsterdão.
- Talanx (Código Bloomberg: TLX GY Equity): empresa de seguros alemã especializada em seguros *business-to-business*, opera em mais de 150 países. A empresa, cujo site é www.talanx.com, está cotada em EUR na Bolsa alemã (Xetra).

Tipo de cliente não profissional ao qual se destina:

- Depositantes com conhecimentos e experiência em matéria de depósitos estruturados;
- Depositantes que não desejem correr risco de capital num prazo de 2 anos;
- Depositantes que não antecipem vir a ter necessidades de liquidez nos próximos 2 anos, já que o Depósito não é mobilizado 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 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais baixa classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 1 (muito baixo) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos ativos subjacentes, 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 do 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, 100,3% 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 L. J. Carregosa, S.A. não puder pagar?”).

Cenários de Desempenho

Investimento 10.000€ Cenários		2 anos (Período de detenção)
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.030,00€
	Retorno médio anual	0,150%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.030,00€
	Retorno médio anual	0,150%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.400,00€
	Retorno médio anual	1,997%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.400,00 €
	Retorno médio anual	1,997%

Este quadro mostra o que pode receber no final dos 2 anos, em diversos cenários, pressupondo que investe 10.000,00 €. Os cenários ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado. O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não inclui a situação em que não estamos em condições de lhe pagar. Não poderá liquidar o produto antecipadamente. 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 que sucede se o Banco L. J. Carregosa, S.A. não puder pagar?

Os depósitos constituídos no Banco L. J. Carregosa, 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 até ao valor máximo de 100.000,00 EUR por cada depositante. Para informações complementares consulte o seguinte endereço: www.fgd.pt.

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 o retorno do investimento que pode obter. 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. Os valores pressupõem que investe 10.000€

Investimento 10.000,00 €	2 anos
Total dos Custos	45,02 €
Impacto no retorno anual (RIY)	0,23%

Composição dos custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual			
Custos pontuais	Custos de entrada	0,23%	O impacto dos custos já incluídos no preço.
	Custos de saída	n.a.	O impacto dos custos de saída do seu investimento 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 investimento 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 Produto? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção: 2 anos

Este Depósito deve ser mantido durante 2 anos, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa por alguma razão relacionada com o presente depósito estruturado, deverá dirigir a mesma ao Banco L. J. Carregosa, S.A., para os contactos acima indicados, para o endereço Avenida da Boavista 1083, 4100-129 Porto ou através de mensagem eletrónica, para o e-mail ocorrencias@bancocarregosa.com. Poderá igualmente submeter a reclamação ao Banco de Portugal, mediante o preenchimento do formulário de reclamação online disponível em <http://cliente.bancario.bportugal.pt>.

Outras informações relevantes

Período de subscrição: 3 dezembro de 2018. O Banco L. J. Carregosa, S.A. reserva-se o direito de unilateralmente suspender o período de subscrição antes da data final indicada, caso o montante máximo disponível para o Depósito seja atingido.