

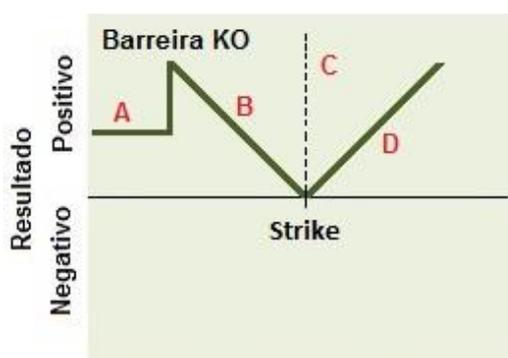
Certificado de Operações Estruturadas COE001009 – Straddle KO Put

1. Descrição

Com este COE, o investidor pode escolher duas maneiras de remunerar o valor investido, ficando comprado ou vendido no ativo de referência.

2. Cenários no vencimento

Cenários comprador



Cotação do ativo no vencimento

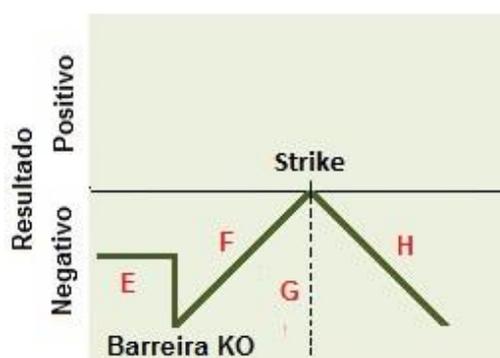
A – Se no vencimento a cotação do ativo estiver igual ou abaixo da barreira de KO, o investidor recebe o percentual do capital protegido mais uma taxa fixa (rebate).

B – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e a barreira de KO, o investidor recebe o percentual do capital protegido mais o percentual da variação negativa do ativo.

C – Se no vencimento a cotação do ativo for igual ao strike, o investidor recebe o percentual do capital protegido.

D – Se no vencimento a cotação do ativo estiver acima do strike, o investidor recebe o percentual do capital protegido mais o percentual da variação positiva do ativo.

Cenários vendedor



Cotação do ativo no vencimento

E – Se no vencimento a cotação do ativo estiver igual ou abaixo da barreira de KO, o investidor perde uma taxa fixa (rebate).

F – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e a barreira de KO, o investidor perde o percentual da variação negativa do ativo.

G – Se no vencimento a cotação do ativo for igual ao strike, o investidor recebe o nominal investido mais uma remuneração fixa.

H – Se no vencimento a cotação do ativo estiver acima do strike, o investidor perde o percentual da variação positiva do ativo.

Comprador

Cenários	Cotação no vencimento	Resultado
A	Igual ou abaixo da barreira de KO	Recebe % Capital protegido + Taxa fixa (rebate)
B	Entre barreira KO e o strike	Recebe % Capital protegido + % Variação negativa do ativo
C	Igual ao strike	Recebe % Capital protegido
D	Acima do strike	Recebe % Capital protegido + % Variação positiva do ativo

Vendedor

Cenários	Cotação no vencimento	Resultado
E	Igual ou abaixo da barreira de KO	Perde Taxa fixa (rebate)
F	Entre barreira KO e o strike	Perde % Variação negativa do ativo
G	Igual ao strike	Recebe Nominal investido + Remuneração fixa
H	Acima do strike	Perde % Variação positiva do ativo

3. Classe de Ativos

O COE pode ser referenciado às seguintes classes de ativos:

- 3.1. Ações nacionais e internacionais;
- 3.2. Cesta;
- 3.3. Índices nacionais e índices internacionais;
- 3.4. Índices de preços;
- 3.5. Juros nacionais e internacionais;
- 3.6. Taxas de câmbio;
- 3.7. Títulos públicos e privados;
- 3.8. Commodities nacionais e internacionais.

4. Modalidade

Dependendo do percentual de proteção do capital investido, o COE pode ser classificado como:

- a) *“Capital Investido Garantido”* – modalidade na qual o investidor recebe, no mínimo, 100% do capital investido.
- b) *“Perda limitada ao capital investido”* – modalidade na qual o investidor tem a possibilidade de perda parcial, ou total, do capital investido.