

Certificado de Operações Estruturadas

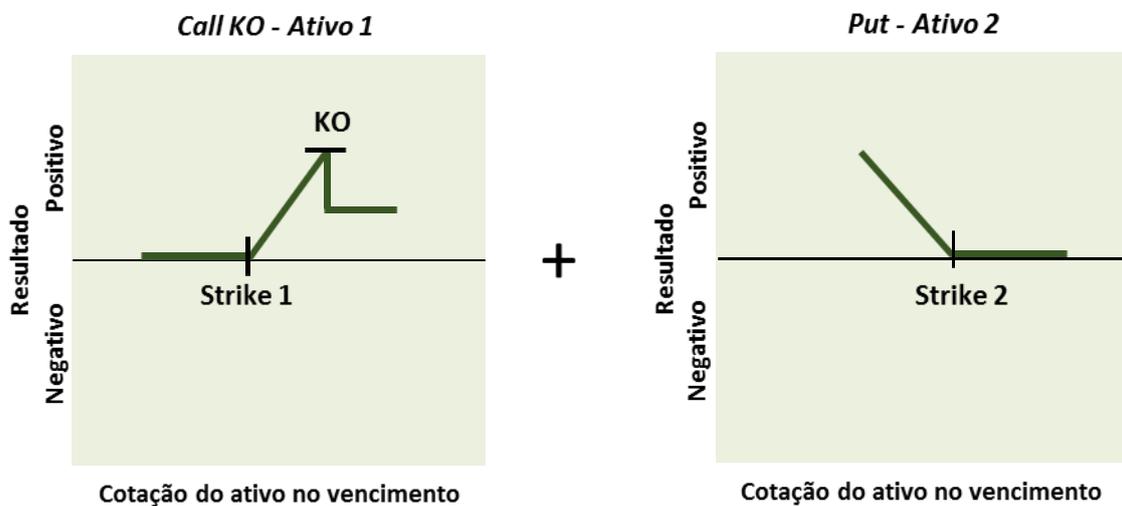
COE001049 – Call KO + Put

1. Descrição

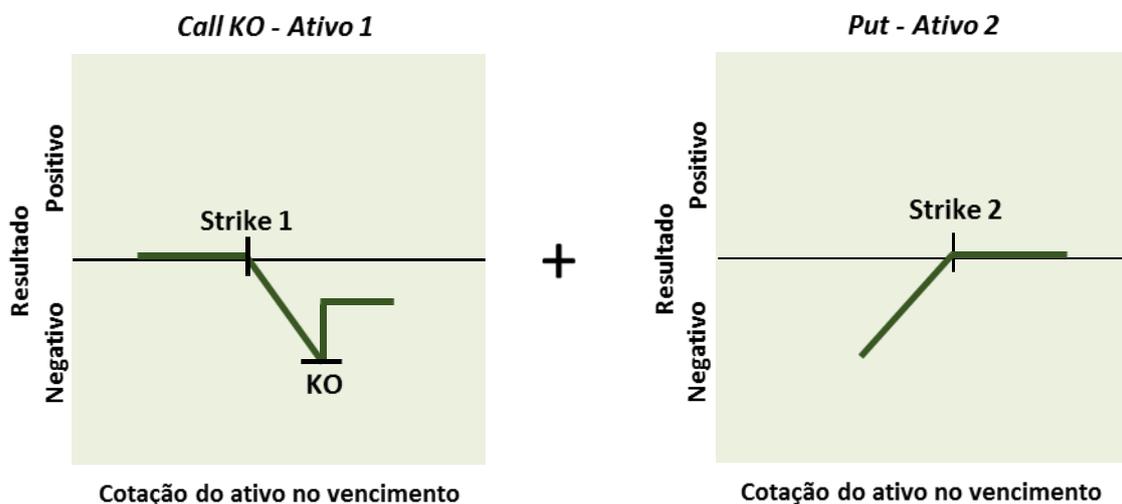
Com este COE, o investidor pode escolher duas maneiras de remunerar o valor investido: ficando comprado em uma Call KO referenciada no ativo 1 e comprado em uma Put referenciada no ativo 2; ou vendido em uma Call KO referenciada no ativo 1 e vendido em uma Put referenciada no ativo 2.

2. Cenários no vencimento

Cenários comprador



Cenário Vendedor



Comprador

Cenários	Call KO		Put	Resultado
	Atingimento de barreira	Preço Final do Ativo 2	Preço Final do Ativo 2	
A	Sim	Indiferente	Acima do Strike 2	Recebe rebate da Call KO
B	Sim	Indiferente	Abaixo ou igual ao Strike 2	Recebe rebate da Call KO + Ajuste da Put (variação do Ativo 2)
C	Não	Abaixo do Strike 1	Acima do Strike 2	Recebe % Capital Garantido
D	Não	Abaixo do Strike 1	Abaixo ou igual ao Strike 2	Recebe ajuste da Put (variação do Ativo 2)
E	Não	Acima ou igual ao Strike 1 e abaixo da Barreira de KO	Acima do Strike 2	Recebe ajuste da Call KO (variação do ativo 1)
F	Não	Acima ou igual ao Strike 1 e abaixo da Barreira de KO	Abaixo ou igual ao Strike 2	Recebe ajuste da Call KO (variação do Ativo 1) + Ajuste da Put (variação do Ativo 2)

Vendedor

Cenários	Call KO		Put	Resultado
	Atingimento de barreira	Preço Final do Ativo 2	Preço Final do Ativo 2	
G	Sim	Indiferente	Acima do Strike 2	Perde rebate da Call KO
H	Sim	Indiferente	Abaixo ou igual ao Strike 2	Perde rebate da Call KO + Ajuste da Put (variação do Ativo 2)
I	Não	Abaixo do Strike 1	Acima do Strike 2	Recebe nominal investido e uma remuneração fixa
J	Não	Abaixo do Strike 1	Abaixo ou igual ao Strike 2	Perde ajuste da Put (variação do Ativo 2)
K	Não	Acima ou igual ao Strike 1 e abaixo da Barreira de KO	Acima do Strike 2	Perde ajuste da Call KO (variação do ativo 1)
L	Não	Acima ou igual ao Strike 1 e abaixo da Barreira de KO	Abaixo ou igual ao Strike 2	Perde ajuste da Call KO (variação do Ativo 1) + Ajuste da Put (variação do Ativo 2)

Observação:

- i. Os cenários de ganho refletem as parametrizações permitidas para a figura. Informações complementares podem ser acessadas em nosso manual de Operações - COE.

3. Classe de Ativos

O COE pode ser referenciado às seguintes classes de ativos:

- 3.1. Índices nacionais (Ibovespa);
- 3.2. Taxas de câmbio (dólar americano).

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.