

Certificado de Operações Estruturadas

COE001033 – Participation Forward com Limitadores

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



A – Se no vencimento a cotação do ativo estiver abaixo do limitador (1), o investidor perde o percentual da máxima variação negativa do ativo.

B – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e o limitador (1), o investidor perde o percentual da variação negativa do ativo.

C – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e o limitador (2), o investidor recebe o percentual do capital protegido mais o percentual da variação positiva do ativo.

D – Se no vencimento a cotação do ativo estiver acima do limitador (2), o investidor recebe o percentual da máxima variação positiva do ativo.

Cenários vendedor



E – Se no vencimento a cotação do ativo estiver abaixo do limitador (1), o investidor recebe o percentual da máxima variação negativa do ativo.

F – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e o limitador (1), o investidor recebe o percentual do capital protegido mais o percentual da variação negativa do ativo.

G – Se no vencimento a cotação do ativo estiver entre o strike e o limitador (2), o investidor perde o percentual da variação positiva do ativo.

H – Se no vencimento a cotação do ativo estiver acima do limitador (2), o investidor perde o percentual da máxima variação positiva do ativo.

Comprador

Cenários	Cotação no vencimento	Resultado
A	Abaixo do limitador (1)	Perde % Máx. Variação negativa do ativo
B	Entre strike e limitador (1)	Perde % Variação negativa do ativo
C	Entre strike e limitador (2)	Recebe % do Capital protegido + % Variação positiva do ativo
D	Acima do limitador (2)	Recebe % do Capital protegido + % Máx. Variação positiva do ativo

Vendedor

Cenários	Cotação no vencimento	Resultado
E	Abaixo do limitador (1)	Recebe % do Capital protegido + % Máx. Variação negativa do ativo
F	Entre strike e limitador (2)	Recebe % do Capital protegido + % Variação negativa do ativo
G	Entre strike e limitador (1)	Perde % Variação positiva do ativo
H	Acima do limitador (2)	Perde % Máx. 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) *“Perda limitada ao capital investido”* – modalidade na qual o investidor tem a possibilidade de perda parcial, ou total, do capital investido.