

Certificado de Operações Estruturadas

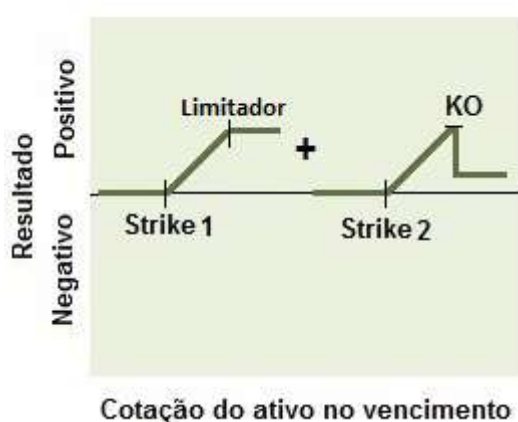
COE001046 – CallSpread + Call KO

1. Descrição

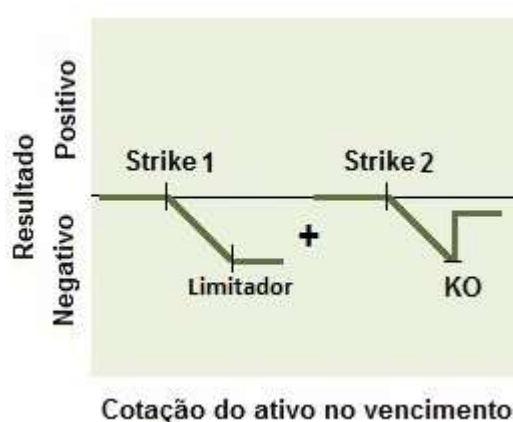
Neste COE, o investidor recebe a remuneração da compra de um callspread e de uma call KO sobre o mesmo ativo subjacente, em um só certificado. Com este COE, o investidor pode escolher duas maneiras de remunerar o valor investido, ficando comprado ou vendido no ativo de referência.

2. Cenários no vencimento

Cenários comprador



Cenário Vendedor



Comprador

Cenários	Cotação do ativo - Callspread	Cotação do ativo - Call KO	Resultado
A	Abaixo do strike1 e do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe % Capital protegido
B	Abaixo do strike 1 e do limitador	Atingiu da barreira de KO	Recebe rebate da Call KO
C	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste do callspread
D	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Atingiu da barreira de KO	Recebe ajuste do callspread + rebate da Call KO
E	Acima do strike 1 e do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1)
F	Acima do strike 1 e do limitador	Atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1) + rebate da Call KO

G	Acima do strike 1 e do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1) + Ajuste da Call KO (spot – strike 2)
H	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste do callspread + Ajuste da Call KO (spot – strike 2)
I	Abaixo do strike1 e do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe ajuste da Call KO (spot – strike 2)

Vendedor

Cenários	Cotação do ativo - Callspread	Cotação do ativo - Call KO	Resultado
A	Abaixo do strike1 e do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Recebe valor investido
B	Abaixo do strike 1 e do limitador	Atingiu da barreira de KO	Paga rebate da Call KO
C	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Paga ajuste do callspread
D	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Atingiu da barreira de KO	Paga ajuste do callspread + rebate da Call KO
E	Acima do strike 1 e do limitador	Abaixo do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Paga ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1)
F	Acima do strike 1 e do limitador	Atingiu a barreira de KO	Paga ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1) + rebate da Call KO
G	Acima do strike 1 e do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Paga ajuste máximo do callspread (limitador – strike 1) + Ajuste da Call KO (spot – strike 2)
H	Acima do strike 1 e abaixo do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Paga ajuste do callspread + Ajuste da Call KO (spot – strike 2)
I	Abaixo do strike1 e do limitador	Acima do strike 2. Não atingiu a barreira de KO	Paga ajuste da Call KO (spot – strike 2)

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.