

Certificado de Operações Estruturadas

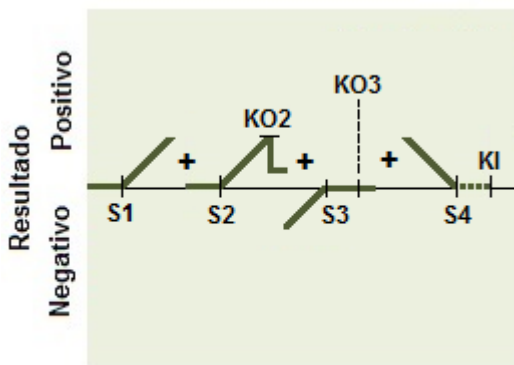
COE001047 – CCall + CCall KO + VPut KO + CPutKI

1. Descrição

Neste COE, o investidor recebe a remuneração da compra de uma Call + Call KO + Put KI e venda de uma Put 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.

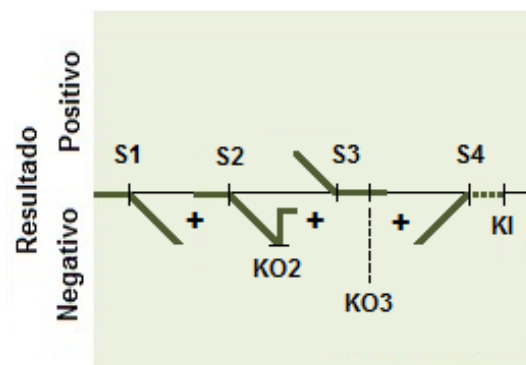
2. Cenários no vencimento

Cenários comprador



Cotação do ativo no vencimento

Cenário Vendedor



Cotação do ativo no vencimento

Comprador

	C Call Vanilla		C Call KO		V Put KO		C Put KI	
	Strike1	Strike2	Atinge KO2?	Strike3	Atinge KO3?	Strike4	Atinge KI?	
A	Abaixo	Abaixo	Não	Abaixo	Não	-	Não	
B	Abaixo	Abaixo	Não	Acima	Não	-	Não	
C	Acima	Acima	Não	Acima	Não	-	Não	
D	Abaixo	-	Sim	-	Sim	Abaixo	Sim	
E	Acima	-	Sim	-	Sim	Abaixo	Sim	

F	Acima	-	Sim	-	Sim	Acima	Sim
G	Abaixo	-	Sim	-	Sim	-	Não
H	Acima	-	Sim	-	Sim	-	Não

Resultados	
A	V Put KO + Rebate da C Put KI
B	Rebate da C Put KI
C	C Call Vanilla + C Call KO + Rebate da C Put KI
D	C Put KI + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
E	C Call Vanilla + C Put KI + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
F	C Call Vanilla + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
G	Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO + Rebate C Put KI
H	C Call Vanilla + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO + Rebate C Put KI

Vendedor

	C Call Vanilla		C Call KO		V Put KO		C Put KI	
	Strike1	Strike2	Atinge KO2?	Strike3	Atinge KO3?	Strike4	Atinge KI?	
A	Abaixo	Abaixo	Não	Abaixo	Não	-	Não	
B	Abaixo	Abaixo	Não	Acima	Não	-	Não	
C	Acima	Acima	Não	Acima	Não	-	Não	
D	Abaixo	-	Sim	-	Sim	Abaixo	Sim	
E	Acima	-	Sim	-	Sim	Abaixo	Sim	
F	Acima	-	Sim	-	Sim	Acima	Sim	
G	Abaixo	-	Sim	-	Sim	-	Não	
H	Acima	-	Sim	-	Sim	-	Não	

Resultados	
A	V Put KO + Rebate da C Put KI
B	Rebate da C Put KI
C	C Call Vanilla + C Call KO + Rebate da C Put KI
D	C Put KI + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
E	C Call Vanilla + C Put KI + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
F	C Call Vanilla + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO
G	Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO + Rebate C Put KI
H	C Call Vanilla + Rebate da C Call KO + Rebate V Put KO + Rebate C Put KI

Observação:

- i. *Os cenários/resultados levaram em consideração a verificação das barreiras como americana.*
- ii. *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. 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.