

COE - Certificado de Operação Estruturada

Autocallable Semestral | BTG Pactual | 5 anos

CNT03 | COGN3 | RENT3 | SMT03

OBJETIVO DO PRODUTO

Este COE é um produto destinado a investidores que acreditam na valorização de um conjunto de ações, mas que ao mesmo tempo, gostariam de proteger seu capital de investimento contra possíveis resultados desfavoráveis. A proteção é possível porque o COE não é um investimento direto nas ações, e sim um **investimento numa estratégia estruturada** que utiliza estas ações como ativos subjacentes.

PRINCIPAIS VANTAGENS

- Possibilidade de investir indiretamente em ações de empresas de grande destaque em seus respectivos setores, contando com a **proteção de 100% do capital aplicado** inicialmente.
- Para que a estratégia seja vitoriosa, basta que as ações não apresentem queda de valor em relação ao nível de referência inicial. No total, existem 10 chances para que este cenário se concretize, retornando um cupom acumulado que possuirá um valor base entre **8,25% e 9,25%**. O valor definitivo será definido no início da operação.

MOMENTO OPORTUNO

Considerando a forte queda sofrida pelas ações brasileiras devido aos eventos recentes que prejudicaram a conjuntura econômica, nos encontramos num momento extremamente oportuno. A estratégia tem grandes chances de atingir seu objetivo, considerando que as ações selecionadas tem potencial de apresentar um forte recuperação dentro dos próximos meses.

FUNCIONAMENTO DA ESTRATÉGIA

Esta estratégia possui um tempo de duração variável, em função da performance das 4 ações que fazem parte da mesma. **A duração mínima é de 6 meses e a duração máxima é de 5 anos.** No início da operação, o preço de cada uma das 4 ações é observado e fixado como cotação de largada. Em seguida, a cada intervalo de 6 meses (semestre), é realizada uma nova verificação de preço destas ações. Em cada uma dessas verificações, dois resultados podem se manifestar:

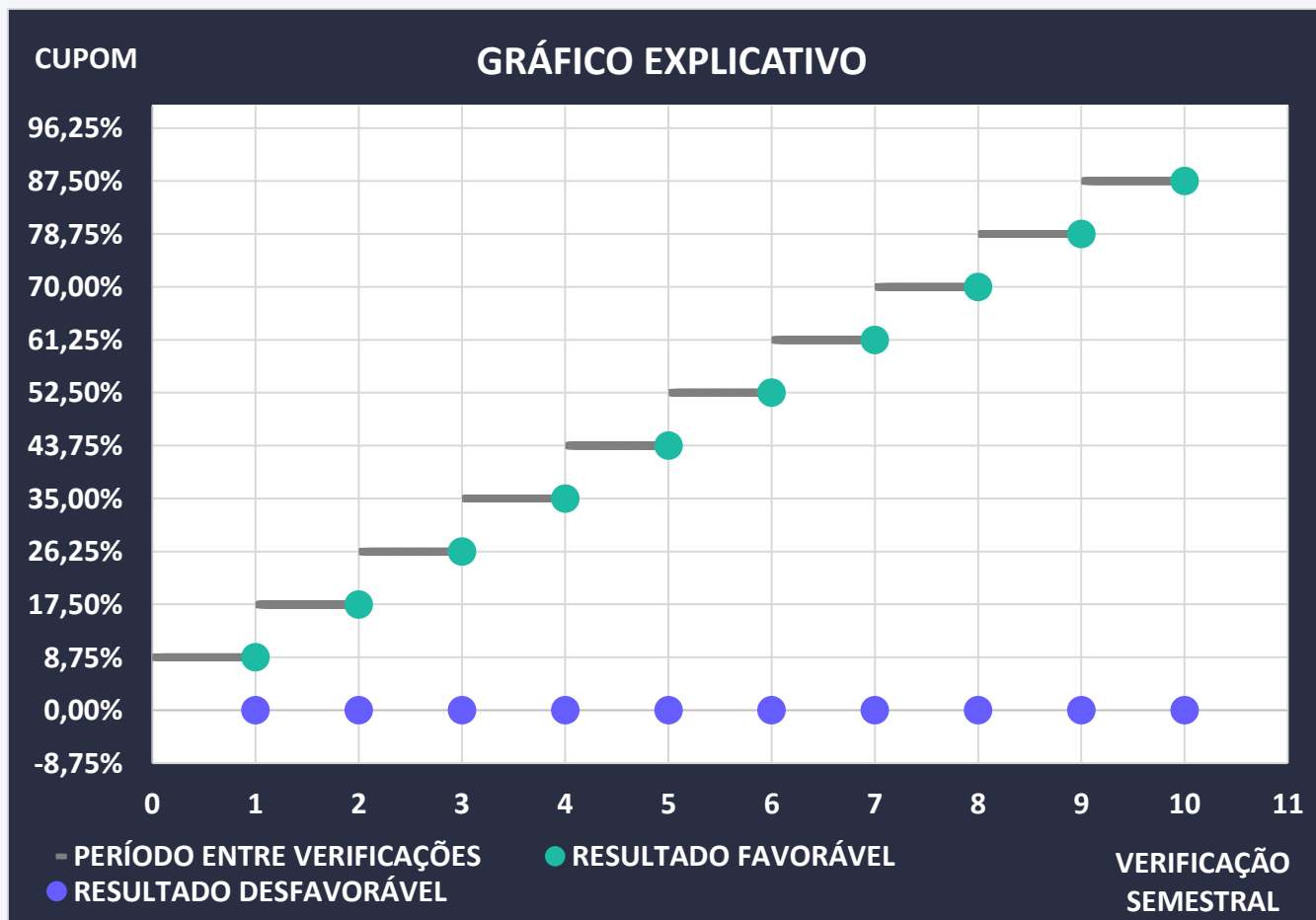
A META DA ESTRATÉGIA FOI ATINGIDA

Se os preços de **TODAS as ações** estiverem com o valor igual ou maior que suas respectivas cotação de largada, o investidor receberá o capital investido inicialmente mais um cupom acumulado, e o COE será encerrado antecipadamente.

A META DA ESTRATÉGIA NÃO FOI ATINGIDA

Se o preço de **QUALQUER UMA das ações** estiver com o valor menor que sua respectiva cotação de largada, nenhum pagamento será realizado e a estratégia continuará ativa até a próxima data de observação. Na última data verificação, que coincide com o vencimento da estratégia, se o resultado desfavorável acontecer novamente, pela vigésima vez seguida, o investidor receberá apenas o capital investido inicialmente.

Dessa forma, existem 10 chances de conquistar o cupom, sempre de maneira acumulada. O gráfico a seguir ilustra esta explicação de funcionamento, com um cupom hipotético de 8,75% :



CARACTERÍSTICAS

Modelo da Estratégia	Autocallable com verificação semestral
Emissor e Controlador	Banco BTG Pactual
Valor Mínimo de Aplicação	R\$ 1.000,00
Nível de Proteção do Capital	100% do valor investido

ATIVOS SUBJACENTES

Código	Tipo	Nome	Nacionalidade	Setor
CNT03	Ação	GRUPO SBF (CENTAURO)	Brasileira	Varejo de moda
COGN3	Ação	COGNA EDUCAÇÃO	Brasileira	Educação
RENT3	Ação	LOCALIZA RENT A CAR	Brasileira	Locação de Veículos
SMT03	Ação	SÃO MARTINHO	Brasileira	Energia e Açúcar

CRONOGRAMA

Data de Encerramento do Período de Reservas	31/12/2020	Indica o fim do período no qual é possível solicitar, alterar ou cancelar reservas, e também do prazo para disponibilizar recursos financeiros equivalentes ao valor da reserva na conta corrente (até as 17:00).
Data de Fixing Inicial	09/06/2020	Indica a data de referência para fixação da cotação inicial dos ativos subjacentes do COE, que será utilizada como base de comparação nas futuras verificações semestrais.
Data de Emissão	10/06/2020	Indica o início da operação, momento no qual o produto estará devidamente registrado e passará a fazer parte da carteira de investimentos do cliente.
Data de Vencimento	11/06/2025	Indica o vencimento da operação, caso não tenha ocorrido nenhum evento de liquidação antecipada, conforme descrito na estratégia da operação.

VERIFICAÇÕES SEMESTRAIS

N	Data	Cupom	N	Data	Cupom
1	10/12/2020	Entre 8,25% e 9,25%	6	12/06/2023	Entre 49,50% e 55,50%
2	10/06/2021	Entre 16,50% e 18,50%	7	11/12/2023	Entre 57,75% e 64,75%
3	10/12/2021	Entre 24,75% e 27,75%	8	10/06/2024	Entre 66,00% e 74,00%
4	10/06/2022	Entre 33,00% e 37,00%	9	10/12/2024	Entre 74,25% e 83,25%
5	12/12/2022	Entre 41,25% e 46,25%	10	10/06/2025	Entre 82,50% e 92,50%

DÚVIDAS FREQUENTES

1 - O que preciso fazer para investir neste produto ?

Para investir, basta acessar a página do produto em seu canal de preferência (website ou aplicativo) e realizar uma reserva, informando o valor financeiro que pretende investir.

2 - Existe a possibilidade de alterar ou cancelar uma solicitação de reserva ?

Sim, durante o período de reservas, o investidor tem liberdade para solicitar alterações no valor da reserva ou o seu cancelamento. Para poder realizar qualquer uma destas ações, basta entrar em contato com a nossa equipe de atendimento.

3 - Quais são as condições para que a reserva solicitada seja convertida em aplicação ?

Para que a aplicação seja devidamente efetivada, o investidor deve disponibilizar em sua conta corrente, até o horário limite do último dia do período de reservas, o montante financeiro equivalente ao valor solicitado na reserva. Caso isso não aconteça, a reserva será automaticamente cancelada e a aplicação não será concretizada.

4 - Por que o COE, diferentes dos outros produtos, precisa seguir um sistema de reservas ?

Por ser um produto de maior complexidade, o banco emissor necessita que seja atingido um volume mínimo de captação, e que o mesmo seja disponibilizado numa data específica, que marca o início da operação. Por esse motivo, aplicações individuais e isoladas, em diferentes dias, tornaria inviável a estruturação deste produto.

5 - Existe a possibilidade de que a emissão do produto seja cancelada pelo banco emissor ?

Sim, caso o volume total captado seja inferior ao volume mínimo desejado pelo banco emissor, o mesmo se reserva o direito de cancelar a emissão do produto. Caso isso aconteça, todas as reservas solicitadas pelos investidores serão canceladas, sem qualquer tipo de custo.

6 - Após o fim do período de reservas, quando o produto ficará visível na minha conta ?

Após este período, será realizado um débito de provisão, indicado que a reserva foi validada. Na data de emissão indicada no cronograma, o produto será disponibilizado na conta.

7 - Com base em quais critérios são definidas as estratégias do COE ?

As estratégias são idealizadas pela equipe de especialistas do Modalmais, que acompanham o mercado financeiro diariamente e buscam as melhores oportunidades de investimentos com base em suas expectativas sobre conjuntura atual.

8 - Como o Modalmais é remunerado pelo serviço de distribuição deste produto ?

No momento da emissão, o Modalmais recebe do banco emissor uma remuneração de aproximadamente 1% ao ano sobre o volume total captado. Não é cobrado nenhum tipo de corretagem direta sobre as aplicações solicitadas.

DÚVIDAS FREQUENTES

9 - Em caso de resultado desfavorável da estratégia, o capital investido possuirá algum tipo de correção monetária, como CDI ou inflação ?

Não, o investidor receberá apenas o capital investido, sem qualquer remuneração adicional, o que indica que existe o risco do custo de oportunidade do dinheiro no tempo.

10 - Como são fixadas as cotações dos ativos subjacentes ?

Para qualquer data de observação, a referência para fixação das cotações destes ativos é o preço de fechamento oficial da bolsa em que são negociados diariamente. Além disso, o pagamento do cupom, quando aplicável, acontece no dia útil seguinte às datas de observação.

11 - O COE é protegido pelo FGC (Fundo Garantidor de Crédito) ?

Não, ao contrário dos produtos de renda fixa, como CDBs, LCIs e LCAs, este produto não é protegido pelo FGC, de tal maneira que existe o risco de crédito associado ao banco emissor. O Modalmais procura estruturar suas operações de COE apenas com bancos que possuem uma excelente classificação de rating de crédito, com o objetivo de minimizar este risco.

12 - Existe a possibilidade de solicitar resgate parcial ou total antes do vencimento ?

Não existe qualquer possibilidade de solicitar resgate antecipado antes do vencimento. Por esse motivo, é recomendado que, ao investir neste produto, o investidor esteja seguro que não necessitará dos recursos financeiros até o dia do vencimento do produto.

13 - Existe a possibilidade de negociação no mercado secundário ?

Sim, existe a possibilidade de negociação no mercado secundário, porém, como o COE é um produto de baixíssima liquidez, o investidor fica vulnerável a deságios e distorções de preço. Por esse motivo, recomendamos que esse tipo de negociação não seja realizado.

14 - Como funciona a tributação do COE ?

Da mesma forma que o produto de renda fixa CDB, a tributação do COE é baseada na tabela regressiva de IR, de tal maneira que a alíquota de imposto que incide sobre a rentabilidade final do produto depende do tempo de duração total.

15 - O valor atualizado do COE será apresentado no minha página de investimentos ?

Não, por se tratar de um produto de maior complexidade, cujo modelo de precificação não é trivial, não é possível informar diariamente o valor atualizado do mesmo. Na página de investimentos, será exibido apenas o capital de investido inicialmente, mas isso não quer dizer que seu valor de mercado esteja congelado.

Outras dúvidas ?

Ainda ficou com alguma outra dúvida ? Entre em contato com a nossa equipe de atendimento para que possamos ajudá-lo.

DISCLAIMER

Suitability

A Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Modal DTVM”) esclarece que os certificados de operações estruturadas (“COE”) poderão envolver uma série de ativos e derivativos conjugados para refletir uma estratégia de investimento e, portanto, os clientes deverão possuir perfil de risco adequado à estratégia escolhida. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor.

Riscos

O recebimento dos pagamentos referentes ao COE está sujeito ao risco de crédito do emissor. O COE é um produto financeiro que não conta com garantia do Fundo Garantidor de Crédito (“FGC”). O COE não representa e nunca deverá ser entendido como investimento direto no ativo subjacente. O COE não conta com garantia de rentabilidade futura, podendo estar sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. A rentabilidade do COE pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Distribuição

A presente oferta foi dispensada de registro pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nos termos da legislação específica aplicável ao COE. A distribuição do COE pela Modal DTVM não implica em garantia de veracidade das informações prestadas, de adequação do produto à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do COE ou do emissor. O emissor do COE reserva-se o direito de cancelar a emissão ou alterar as suas condições, uma vez que a reserva deste produto não representa garantia de efetivação da aplicação, estando a oferta sujeita a outros fatores. Caso a soma das reservas efetivadas por investidores interessados não atinja o volume mínimo para a viabilidade da oferta até a data limite expressa no material, todas as reservas serão canceladas e a distribuição do referido produto será considerada encerrada. As informações são válidas na data de sua publicação, qualquer informação contemplada neste material desse ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio.

Material Publicitário

Este material tem cunho publicitário, tendo sido elaborado pela Modal DTVM e sua leitura não retira a necessidade de leitura dos documentos referentes ao COE, devendo o investidor ter conhecimento da integralidade das disposições do Documento de Informações Essenciais antes de aplicar no COE. Esse material não deve ser interpretado como análise, consultoria, sugestão ou recomendação de investimento, oferta de produtos ou serviços financeiros. Os investidores devem procurar profissionais capacitados para prestar informações acerca de aspectos tributários, regulatórios e outros que sejam relevantes a sua condição específica, os quais este material não pretende contemplar.

Contato

Para reclamações e/ou dúvidas favor contatar o atendimento pelos telefones: 4000 1085 (Capitais e Regiões Metropolitanas) e 0800 031 6247 (Demais localidades) e caso se sinta insatisfeito com a solução sobre suas demandas, entre em contato com a Ouvidoria da Modal DTVM pelo 0800 283 0077.

ANBIMA

Esta instituição é aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para atividade de distribuição de produtos de investimentos no varejo. Este documento foi preparado com as informações necessárias ao atendimento das melhores práticas de mercado pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Negociação de Instrumentos Financeiros.