

# COE US Tech Trend

Amazon (AMZN) | Google (GOOGL) | Microsoft (MSFT) | Paypal (PYPL)

## O que é um COE

(Certificado de Operações Estruturadas)

É uma família de investimentos referenciados em diferentes índices de mercado ou valores mobiliários em um único produto com o objetivo de obter e potencializar resultados em diferentes cenários econômicos.



### PREVISIBILIDADE

na aplicação, já é possível saber as possibilidades de retorno



### PROTEÇÃO

de 100% do capital aplicado no vencimento da aplicação



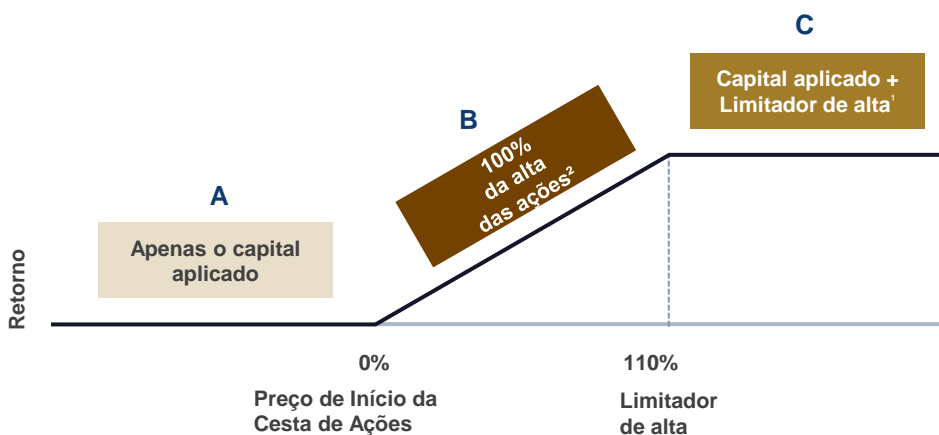
### OPORTUNIDADE

de obter ganhos com momento atual do mercado

## Vantagens

- Acesso à grandes nomes da tecnologia com proteção de capital;
- Participação em 100% da alta da cesta de ações até o limite<sup>1</sup> de 110% no cenário de alta ao período;
- Sem risco de variação cambial

## Possibilidades de retorno



No vencimento, caso a performance da cesta de ações<sup>2</sup> seja:

- A.** negativa, o investidor recebe apenas o capital aplicado
- B.** positiva em até 110% o investidor recebe o capital aplicado acrescido de 100% da performance da cesta de ações
- C.** Positiva em nível igual ou maior do 110%, o investidor recebe o capital aplicado acrescido de 110% ao período (16.05% a.a.).

1. Limitador igual a 110%, definido no dia 04/12/2020.

2. Média aritmética da performance de cada ação. A performance de cada ação é calculada da seguinte forma: (Preço Final da ação / Preço Inicial da ação) - 1. O Preço inicial de cada ação é o preço de fechamento da respectiva ação em 04/12/2020. O preço final de cada ação é o preço de fechamento da respectiva ação em 02/12/2025.

# COE US Tech Trend

Amazon (AMZN) | Google (GOOGL) | Microsoft (MSFT) | Paypal (PYPL)

## Características

### Ativos:

Amazon (AMZN) | Google (GOOGL) | Microsoft (MSFT) | Paypal (PYPL)

### Banco emissor:

Itaú Unibanco

### Modalidade:

Valor Nominal Protegido

### Aplicação mínima

R\$ 5.000,00

### Período de Captação

De 23/11/2020 até  
04/12/2020 às 12h00

## Datas e Taxas

### Data de início:

07/12/2020

### Vencimento:

03/12/2025

### Prazo:

5 anos

### Participação:

100% de participação na alta da  
cesta de ações até o limitador

### Valoração inicial:

04/12/2020

### Valoração final:

02/12/2025

### Limitador de Alta:

110% ao período

### Para quem é indicado?

Perfis moderado, arrojado e agressivo. Ideal para quem deseja diversificar seus investimentos em aplicações atreladas à renda variável internacional



Conservador



Moderado



Arrojado



Agressivo

### Classe

Renda Variável Internacional (cesta de ações)



Inflação



Juros



Moeda



Bolsa  
Nacional



Bolsa  
Internacional

### Grau de risco: Alto



### Resgate

É possível solicitar o resgate antecipado após 181 dias da data de início da operação, e somente na última segunda-feira útil do mês, conforme previsto no DIE. Mas, nesses casos, não haverá garantia de rentabilidade e poderá haver perda do valor inicialmente aplicado, pois o valor do resgate será calculado com base nas condições de mercado vigentes na data de resgate.

### Risco de crédito

O COE está sujeito ao risco do emissor e não conta com a garantia do FGC (Fundo Garantidor de Créditos).

### Tributação

A tributação ocorre no vencimento da aplicação e nos resgates antecipados, conforme a tabela regressiva de IR:

### Prazo

Até 180 dias

De 181 a 360 dias

De 361 a 720 dias

Mais que 720 dias

### IR

22,5%

20,0%

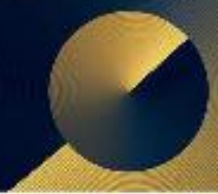
17,5%

15,0%

- Limitador igual a 110%, definido no dia 04/12/2020.
- Média aritmética da performance de cada ação. A performance de cada ação é calculada da seguinte forma:  $(\text{Preço Final da ação} / \text{Preço Inicial da ação}) - 1$ . O Preço inicial de cada ação é o preço de fechamento da respectiva ação em 04/12/2020. O preço final de cada ação é o preço de fechamento da respectiva ação em 02/12/2025.

# COE US Tech Trend

Amazon (AMZN) | Google (GOOGL) | Microsoft (MSFT) | Paypal (PYPL)



## ALERTAS IMPORTANTES

A PRESENTE OFERTA FOI DISPENSADA DE REGISTRO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM. A DISTRIBUIÇÃO DO CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS - COE NÃO IMPLICA, POR PARTE DOS ÓRGÃOS REGULADORES, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU DE ADEQUAÇÃO DO CERTIFICADO À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DA INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA.

As informações constantes deste material publicitário são provenientes de fontes internas e externas de informação e podem ser alteradas a qualquer momento, independentemente de prévio aviso. Este material tem como objetivo único fornecer informações e não constitui nem deve ser interpretado como recomendação quanto à manutenção, compra ou venda de ativos financeiros e valores mobiliários. O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização da Itaú Corretora. Os clientes interessados em investir no COE devem procurar aconselhamento financeiro, tributário e contábil conforme seus interesses, antes de tomar qualquer decisão de investimento. A decisão final de investimento é de exclusiva responsabilidade do cliente. A Itaú Corretora e/ou quaisquer das empresas integrantes de seu conglomerado não se responsabiliza(m) pelo resultado das operações contratadas. É muito importante que você conheça e seus investimentos adequem-se ao seu perfil de investidor - basta preencher um rápido questionário e você pode atualizá-lo sempre que necessário. Não é considerado o perfil específico de um determinado investidor. Preços, taxas e disponibilidade de investimentos estão sujeitos a alteração sem prévio aviso.

O público-alvo: Investidores em geral, com perfil de investidor moderado, arrojado e agressivo.

## PRINCIPAIS FATORES DE RISCOS

A aquisição do COE pode implicar nos seguintes riscos:

**Risco de Crédito da Instituição Emissora:** o recebimento dos montantes devidos pelo Emissor ao investidor está sujeito ao risco de crédito da instituição emissora. Os investimentos em COE não estão garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito;

**Risco de Mercado:** COE é um instrumento financeiro de investimento com estruturas de rentabilidades que apresentam características de instrumentos financeiros derivativos cujos valores de liquidação dependem dos valores dos Ativos Objetos. Desta forma, o COE é um investimento que apresenta risco de mercado. Oscilações dos valores dos Ativos Objetos podem impactar o COE de forma adversa.

**Risco de Liquidez:** o COE não confere ao investidor o direito de resgatar antecipadamente os valores investidos, exceto nas hipóteses previstas expressamente no DIE. Considerando que o COE é um novo ativo financeiro no mercado brasileiro, ainda não há um mercado secundário desenvolvido para sua negociação, o que resulta em baixa liquidez desse tipo de investimento. A referida baixa de liquidez pode acarretar na impossibilidade de venda dos COE ou venda por valores inferiores aos investidos. O Resgate ou a recompra geram risco de perda de valor nominal, ou seja, não garantem o capital protegido.

**Risco de Mercado de Bolsa:** O mercado de bolsa de valores é considerado de alto risco porque pode sofrer grandes oscilações causadas por alterações políticas e econômicas, dentre outras, no Brasil, exterior e emissor.

Rentabilidade passada não é necessariamente um indicativo de resultados presentes ou futuros e nenhuma garantia, de forma expressa ou implícita, é dada neste material em relação a desempenhos presentes ou futuros do COE. O cupom informado não é líquido de impostos. Os exemplos acima são meramente ilustrativos para esclarecimento do funcionamento do produto e baseiam-se em cenários hipotéticos. Este documento foi preparado com as informações necessárias ao atendimento das melhores práticas de mercado estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Negociação de Instrumentos Financeiros. Esta instituição é aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento. A disponibilização deste documento não implica, por parte da ANBIMA, garantia de veracidade das informações prestadas, ou julgamento sobre a qualidade do COE ou de seu emissor.

Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, fale com a Central de Atendimento: para correntistas 4004-3131\* (capitais e regiões metropolitanas) e 0800 722 3131 (demais localidades) ou para não correntistas 4004-3005\* (capitais e regiões metropolitanas) e 0800 726 3005 (demais localidades), em dias úteis, das 9h às 18h, ou entre em contato com o Fale Conosco no website [www.itaucorretora.com.br](http://www.itaucorretora.com.br). Se necessário, utilize o SAC Itaú: 0800 728 0728. Caso não fique satisfeito com a solução apresentada, de posse do protocolo, contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, São Paulo-SP, CEP 03162-971. Deficientes auditivos, todos os dias, 24h, 0800 722 1722. \*Custo de ligação local

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS  
ANTES DE APLICAR NESTE COE (DISPONÍVEL NO SITE DA ITAÚ CORRETORA  
EM "OFERTAS PÚBLICAS") E VERIFIQUE OS AVISOS REGULATÓRIOS



**DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS**  
**INVESTIMENTO COM 100% DO VALOR NOMINAL PROTEGIDO**  
**COE US Tech Trend**

**1. Natureza do COE:** O Certificado de Operações Estruturadas (“COE”) é um certificado que representa um conjunto único de direitos e obrigações, cuja rentabilidade para o Cliente no vencimento depende da variação do(s) Indexador(es) de Referência do COE.

**1.1 Emissor:** Itaú Unibanco S.A., CNPJ nº 60.701.190/0001-04 (“Itaú Unibanco”)

**1.2 Distribuidor:** Itaú Corretora de Valores S.A., CNPJ 61.194.353/0001-64 (“Itaú Corretora”)

**1.3 Valor Mínimo da Aplicação (Valor Nominal):** R\$ 5.000,00 (cinco mil reais)

**1.4 Preço Emissão Unitário:** R\$ 1.000,00 (hum mil reais)

**1.5 Período de Captação:** De 23/11/2020 até 04/12/2020 às 12h00

**1.6 Valoração Inicial:** 04/12/2020

**1.7 Data de Início:** 07/12/2020

**1.8 Data de Verificação Final:** 02/12/2025

**1.9 Data de Vencimento Final:** 03/12/2025

**1.10 Ativo Subjacente:** Cesta de Ativos (pesos iguais):

Ativo-Objeto	Código Bloomberg	Preço inicial
Amazon.com, Inc. (AMZN US)	AMZN US Equity	3162.58
Alphabet Inc. Class A (GOOGL US)	GOOGL US Equity	1823.76
Microsoft Corporation (MSFT US)	MSFT US Equity	214.36
PayPal Holdings Inc. (PYPL US)	PYPL US Equity	217.77

Todas as ações acima são listadas na Nasdaq e cotadas em dólares dos EUA, sob os códigos acima apresentados entre parênteses

**1.11 Preço Inicial:** Preço de fechamento do Ativo-Objeto na Data de Valoração Inicial. (publicado pela Nasdaq em dólares dos EUA)

**1.12 Preço Final:** Preço de fechamento do Ativo-Objeto na Data de Valoração Final. (publicado pela Nasdaq em dólares dos EUA)

**1.13. Performance do Ativo-Objeto:** (Preço Final do Ativo-Objeto/Preço Inicial do Ativo-Objeto)-1

**1.14. Performance da Cesta de Ativos** Média aritmética da Performance dos Ativos-Objeto

**1.14. Performance da Cesta de Ativos** Média aritmética da Performance dos Ativos-Objeto

**1.15. Limitador Superior:** Remuneração de 110% ao período (16.05% a.a., calculado em base exponencial / 252), definido na Data de Início.

**1.13 Registro:** O COE será registrado na B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcão

**DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS**  
**INVESTIMENTO COM 100% DO VALOR NOMINAL PROTEGIDO**  
**COE US Tech Trend**

**1.15. Mecanismo:**

<b>Resultado</b>	<b>Condição para cada resultado</b>	<b>Valor final no vencimento</b>
<b>Mínimo</b>	Na Data de Valoração Final, caso a Performance da Cesta de Ativos seja negativa.	Investidor receberá o capital investido sem nenhuma remuneração.
<b>Intermediário</b>	Na Data de Valoração Final, caso a Performance da Cesta de Ativos seja positiva e menor que o Limitador Superior.	Investidor receberá o capital investido acrescido da Performance da Cesta de Ativos.
<b>Máximo</b>	Na Data de Valoração Final, caso a Performance da Cesta de Ativos seja igual ou maior que o Limitador Superior.	Investidor receberá o capital investido acrescido da taxa prefixada do Limitador Superior.

Importante: todas as comparações serão feitas utilizando os preços em suas moedas originais (sempre dólares norte-americanos) sem qualquer conversão do preço para reais. Cotações divulgadas pela Nasdaq e disponíveis em <https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/>

---

**2. Resgate Antecipado:** A partir de 181 dias após a Data de Início, as partes poderão promover, na última segunda-feira útil do mês, o resgate ou a recompra do COE antes da Data de Vencimento Final.

**IMPORTANTE:** A proteção do principal do valor aplicado não é válida em caso de resgate antecipado. Nessa hipótese, o investidor poderá deixar de receber qualquer rentabilidade ou mesmo perder parte do valor inicialmente investido. No resgate antecipado, quanto maior for a distância entre a data do resgate e a Data de Vencimento, maior será o risco de perda de parcela do capital principal .

**2.1. Valor Mínimo de Resgate:** R\$ 5.000 (cinco mil reais)

---

**3. Tributação:** Os rendimentos auferidos pelo investidor no COE sujeitam-se à incidência do Imposto de Renda Retido na Fonte às alíquotas regressivas de 22,5% a 15%, de acordo com o prazo da aplicação. A base de cálculo será o resultado positivo auferido na liquidação ou cessão do COE ou o rendimento distribuído, líquido do IOF-TVM, quando for o caso, nos termos do art. 51 da IN 1585/15.

---

**4. Proteção contra Proventos:** Não ocorrerá(ão) ajuste(s) no(s) preço(s) do(s) Ativo(s)-Objeto em caso de distribuição de proventos (dividendos, bonificações, direitos de subscrição, juros sobre capital próprio, entre outros) distribuídos ou pagos em relação ao Ativo-Objeto. Porém, podem ocorrer ajustes no(s) Ativo(s)-Objeto relacionados a eventos extraordinários estruturais (agrupamentos, desdobramentos, bonificações especiais, entre outros).

---

**DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS**  
**INVESTIMENTO COM 100% DO VALOR NOMINAL PROTEGIDO**  
**COE US Tech Trend**

**5. DECLARAÇÕES E OBRIGAÇÕES DO INVESTIDOR- AO ADQUIRIR O COE OBJETO DESTA DIE, DECLARO QUE:**

- a) entendi que irei adquirir um Certificado de Operações Estruturadas de emissão do Itaú Unibanco S.A. com as condições de prazo e remuneração descritas acima
- b) reconheço que as condições deste COE foram por mim aceitas segundo meu exclusivo critério;
- c) reconheço que os riscos por mim assumidos são compatíveis com a minha condição econômico-financeira, com o meu perfil de investidor, e que sou o único responsável por avaliar a minha exposição a riscos financeiros decorrentes desta aplicação;
- d) estou ciente de que a contratação deste COE não irá implicar em investimento direto ou na aquisição do Ativo-Objeto. Dessa forma, estou ciente de que não receberei quaisquer outros benefícios inerentes à condição de proprietário ou investidor direto do Ativo-Objeto;
- e) tive oportunidade de dirimir minhas dúvidas, entender o funcionamento do COE identificar seus riscos e reconheço que poderei receber, no vencimento, apenas o Resultado Mínimo descrito acima;
- f) estou ciente de que a proteção sob o Valor Nominal é válida somente na Data de Vencimento;
- g) estou ciente que o resultado da aplicação depende dos valores dos Ativos-Objeto, que podem ser afetados por condições econômicas alheias à vontade das partes;
- h) ESTOU CIENTE E CONCORDO COM AS CONDIÇÕES PARA RESGATE ANTECIPADO PREVISTAS ACIMA;
- i) o investimento nesta aplicação não está relacionado com qualquer informação privilegiada que possuo em relação aos Ativos-Objeto e assumo, de forma exclusiva, toda a responsabilidade por cumprir a regulamentação e leis que tratam da negociação de ações;
- j) estou ciente de que esta aplicação não me transfere a propriedade do Ativo-Objeto nem me garante quaisquer direitos que decorram de sua detenção, como, por exemplo, o direito de voto em assembleias ou a distribuição de dividendos; e
- k) estou ciente de que deverei disponibilizar os recursos financeiros necessários para a liquidação da aplicação do COE, sob pena de inadimplemento.

---

**6. Fatores de Risco:**

Os seguintes fatores de risco estão associados a aquisição do COE:

- a) RISCO DE CRÉDITO DO EMISSOR.** O RECEBIMENTO DOS MONTANTES DEVIDOS PELO EMISSOR AO INVESTIDOR ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CREDITO DO EMISSOR. Caso o risco de crédito se materialize, ainda que atendidas as condições de remuneração do COE, o investidor poderá ficar sem receber qualquer retorno financeiro ou até perder o capital investido. OS INVESTIMENTOS EM COE NÃO SÃO GARANTIDOS PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.

**DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS**  
**INVESTIMENTO COM 100% DO VALOR NOMINAL PROTEGIDO**  
**COE US Tech Trend**

**b) RISCO DE MERCADO.** O resultado financeiro do investimento no COE para o investidor depende do valor de seus Ativos-Objeto, que podem ser afetados por condições alheias à vontade das partes, destacando-se:

- i) o desempenho das economias nacional e internacional;
- ii) quaisquer atos de autoridades governamentais, nacionais ou internacionais, em especial as decisões de política econômica ou a decretação de moratórias no pagamento das dívidas públicas;
- iii) as taxas de juros praticadas no mercado; e
- iv) quaisquer outros fatores que afete(m) os Ativos-Objeto

**c) RISCO DE LIQUIDEZ:** O COE possui pouca ou nenhuma liquidez, de forma que é improvável que o investidor possa encontrar compradores interessados em adquirir o COE. Não haverá, ainda, a contratação de formador de mercado para o COE. A eventual venda do COE a terceiros poderá acarretar perda de rentabilidade ou mesmo do valor inicialmente investido. O Resgate ou a recompra geram risco de perda de valor nominal, ou seja, não garantem o capital protegido.

**d) RISCO DE CANCELAMENTO DA OFERTA.** Este COE foi preparado de acordo com as condições de mercado vigentes no momento do início da Data de Captação. Certos fatores como movimentos adversos nas taxas de juros, preços e volatilidade de ativos financeiros, eventos de natureza política, econômica ou financeira que alterem e influenciem de forma relevante os mercados, ou a descontinuidade de ativos ou de instrumentos financeiros utilizados para a estruturação deste COE, podem afetar adversamente as condições de precificação do COE caso ocorram entre a abertura do mercado na data de captação e a abertura do mercado na data de início da operação. Por esses motivos, o Emissor reserva-se a prerrogativa de poder cancelar a oferta durante o período compreendido entre o início da oferta do produto ( e consequente início do processo de captação) e a Data de Início do COE (inclusive), sendo certo que, caso o cancelamento venha a ocorrer, o Emissor estará isento de qualquer responsabilidade de indenizar o investidor em função de eventuais prejuízos que possam ter sido gerados.

**e) RISCO DE EXTINÇÃO DO COE ANTES DE SEU VENCIMENTO.** A estratégia deste COE é baseada na existência e continuidade dos Ativos-Objeto. Caso ocorra a descontinuidade de qualquer Ativo-Objeto, a qualquer tempo, implicará na interrupção da estratégia antes de seu vencimento. A extinção da operação antes do vencimento não implicará na liquidação antecipada do COE, sendo os montantes devidos entregues ao investidor exclusivamente na Data de Vencimento Final. Nesta hipótese, o Emissor irá avaliar se a estratégia do COE possui valor positivo, e se existir, o investidor receberá o capital protegido, acrescido de referido valor, menos despesas e perdas incorridas como resultado da extinção do COE antes de seu vencimento. Caso não exista qualquer resultado positivo, o investidor receberá o capital investido, sem nenhuma remuneração.

**f) RISCOS OPERACIONAIS.** O COE e os Ativos-Objeto estão sujeitos a riscos operacionais ligados aos ambientes em que são registrados e/ou negociados, tais como: (i) falha de uma determinada bolsa ou fonte de informações; e (ii) interrupção de operações no local de negociação e/ou registro. Referidas falhas ou interrupções, principalmente as relacionadas aos Ativos-Objeto, podem inviabilizar a estratégia do COE e gerar a extinção do certificado antes de seu vencimento, hipótese na qual aplica-se o descrito no item E acima.

**g) RISCOS SISTÊMICOS.** A existência do COE, bem como as negociações dos Ativos-Objeto podem ser afetados por condições econômicas nacionais, internacionais e por fatores exógenos diversos, tais como interferências de autoridades governamentais e órgãos reguladores nos mercados, ou da regulamentação aplicável ao COE e às suas operações, podendo, eventualmente, causar a extinção do certificado antes de seu vencimento, hipótese na qual aplica-se o descrito no item E acima.



**DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS**  
**INVESTIMENTO COM 100% DO VALOR NOMINAL PROTEGIDO**  
**COE US Tech Trend**

**7. Serviço de Apoio ao Cliente (SAC)**

Eventuais dúvidas ou reclamações a respeito do COE poderão ser encaminhadas ao Serviço de Apoio ao Cliente (SAC) – Itaú: 0800 722 7377/ Exclusivo ao Deficiente Auditivo: 0800 722 1722 / Ouvidoria Corporativa: 0800 570 0011

**8. Obrigações do Emissor.** O emissor é responsável por (i) assegurar que seus processos de controles operacionais e de gestão de riscos sejam adequados à complexidade e ao volume do certificado; (ii) registrar o COE no sistema de registro; e (iii) realizar os cálculos dos valores devidos aos investidores, conforme a estrutura do COE.

---

**8. INFORMAÇÕES ADICIONAIS:**

ESTE DOCUMENTO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS MELHORES PRÁTICAS DE MERCADO ESTABELECIDAS PELO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS.

A PRESENTE OFERTA FOI DISPENSADA DE REGISTRO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM. A DISTRIBUIÇÃO DE CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS – COE NÃO IMPLICA, POR PARTE DA ANBIMA E DOS ÓRGÃOS REGULADORES, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU DE ADEQUAÇÃO DO CERTIFICADO À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DA INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA.

ESTE CERTIFICADO NÃO SE TRATA DE INVESTIMENTO DIRETO NO ATIVO-OBJETO.

RECEBI UM EXEMPLAR DO DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS - DIE PREVIAMENTE À AQUISIÇÃO DO COE E TOMEI CONHECIMENTO DO SEU FUNCIONAMENTO E RISCOS.