

# COE

## Certificado de Operações Estruturadas

O COE é um tipo de investimento que combina elementos de Renda Fixa e Renda Variável, com retornos atrelados a ativos e índices, como câmbio, inflação, ações, ativos internacionais. É estruturado com base em cenários de ganhos e perdas, selecionados de acordo com o perfil de cada investidor. É a versão brasileira das Notas Estruturadas, muito populares na Europa e nos Estados Unidos.

### Como funciona:

O COE é montado através da combinação de um título de crédito emitido por uma instituição financeira com estratégias em derivativos. Ao criar o COE, o emissor estrutura pacotes de cenários para o desempenho de um ativo ou indexador, que pode ser tanto nacional como internacional.

Título de crédito da  
instituição emissora



### Modalidades:

A emissão desse instrumento poderá ser feita em duas modalidades:

- **Valor Nominal Protegido:** quando há garantia do valor principal investido
- **Valor Nominal em Risco:** quando há possibilidade de perda até o limite do capital investido

### Características:

- Vencimento do investimento pré-determinado
- Valor mínimo de aporte
- Indexador local ou internacional
- Cenário de ganhos e perdas no vencimento, conhecidos desde o início da operação
- Tributação: tabela regressiva de Renda Fixa
- Perfil do investidor deve ser compatível com o produto.
- Fluxos de Pagamentos no Vencimento ou Periódicos

### Benefícios:

- Diversificação e acesso a novos mercados em um único investimento
- Internacionalização sem a necessidade de enviar recursos ao exterior
- Flexibilidade: possibilidade de customização por parte do investidor, respeitando os requisitos mínimos exigidos pelo emissor
- Custos mais baixos se comparados a investir nos ativos/derivativos separadamente
- Fácil acompanhamento do desempenho, aparece como um único ativo na conta do investidor
- Tributação única

## Riscos:

- Risco de crédito do emissor: o recebimento dos pagamentos dos certificados está sujeito ao risco de crédito do emissor e não conta com a garantia do Fundo Garantidor de Crédito - FGC
- Possibilidade de resgate antecipado sujeito à marcação a mercado e, portanto, sem garantia do principal investido

## Documentação:

- Termo de ciência de risco: assinado uma única vez pelo investidor, dando ciência dos riscos do COE
- DIE (Documento de Informações Essenciais): documento com explicações sobre o funcionamento, fluxo de pagamentos e riscos do COE. Entregue ao investidor antes da realização de cada investimento.
- Termo de adesão: assinado pelo investidor, confirmando o recebimento do respectivo DIE

**Atenção: Este produto é destinado a clientes com perfil de investimento moderado (valor nominal protegido) ou moderado-agressivo e agressivo (valor nominal em risco), sendo este o público a que se destina o presente material. Leia o documento de informações essenciais antes de aplicar em qualquer certificado de operações estruturadas.**

ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO. 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. Este documento trata-se de material publicitário.

O CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS – COE é um produto complexo, certifique-se da compreensão de todos os seus aspectos antes da decisão de investimento. O RECEBIMENTO DOS PAGAMENTOS DESTES CERTIFICADOS ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO SEU EMISSOR. ESTE CERTIFICADO NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Este material foi elaborado pela área de Produtos Estruturados da XP Investimentos CCTVM S/A (“XP Investimentos”) e tem propósito meramente informativo. O conteúdo disponibilizado não deve ser entendido como análise, consultoria, sugestão de investimento, recomendação de compra e venda, oferta de produtos ou serviços, bem como propaganda e publicidade de produtos financeiros. As informações são válidas na data de sua publicação, qualquer informação contemplada neste material deve ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio. As informações disponibilizadas não refletem a opinião da XP Investimentos que, de igual forma, não se responsabiliza pela veracidade, exatidão e correção das informações. Os investidores devem buscar aconselhamento profissional com relação aos aspectos tributários, regulatório e outros que sejam relevantes à sua condição específica, sendo que o presente material não foi elaborado com esta finalidade. A rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. Recomenda-se uma profunda análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra/venda/aplicação/resgate. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. A XP Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações aqui divulgadas. É expressamente recomendada a leitura do Documento de Informações Essenciais – DIE previamente à aquisição do COE, com especial atenção aos fatores de risco. Os custos das operações e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da Corretora: [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br). A XP

Investimentos Corretora se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização das informações veiculadas ou de seu conteúdo. É terminantemente proibida a utilização, acesso, cópia ou divulgação não autorizada das informações aqui veiculadas. As informações e declarações contidas neste material não podem ser reproduzidas ou redistribuídas para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da XP Investimentos. Para reclamações, favor contatar a Ouvidoria XP Investimentos no telefone nº 0800-722-3710.

## Suitability:

Apenas investidores com o perfil de investimento adequado a este produto poderão realizar aplicação. Para definição do perfil de investimentos do cliente é necessário o preenchimento do Formulário Perfil do Investidor.

## O COE na XP Investimentos:

O COE é sempre emitido por um banco e registrado na Cetip, podendo ser distribuído pelo próprio banco, por uma corretora ou uma distribuidora de valores. A XP Investimentos, por não ser um banco, não pode emitir um COE. Entretanto, apresenta a vantagem de poder distribuir COEs emitidos por diferentes instituições, oferecendo aos investidores diversificação quanto ao risco de crédito e ativos subjacente