

Operação Estruturada Banco Itaú (ITUB4)

COLLAR KI Bidirecional
100% CAPITAL PROTEGIDO

Banco Itaú (ITUB4)

Capital 100% protegida. Ganho na alta do ativo até atingir a barreira de 30,01% de alta. Caso essa barreira seja atingida, o ganho do investidor fica limitado a 12% do valor investido. No caso de performance negativa do ativo, recebe o capital investido acrescido do percentual de queda, limitado a 20%. Caso atinja este nível, o investidor recebe 100% do capital investido de volta.

Variação do ativo objeto

Rentabilidade

% ativo	% estrutura
-20%	100%
-19,99%	119,99%
-15%	115%
-10%	110%
0%	100%
10%	110%
30%	130%
30,01%	112%
40%	112%
50%	112%

Knock-out

Knock-in

Operação

Estratégia

Compra 100x ITUB4 (ativo objeto)
Compra 100x PUT (strike 100%)
Compra 100x PUT (strike 100% / KO 80%)
Vende 100x Call (strike 112% / KI 130,01%)
A proteção contempla 100% do capital nominal investido, exceto custos operacionais.

Precificação e Vencimento:

Fixing: 31 de Maio 2024

Vencimento: 03 de Junho, 2024

Custo = (a) x (b)

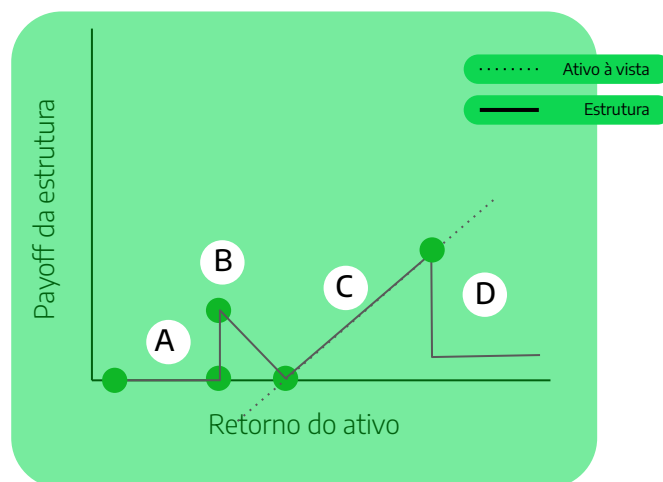
Onde:

(a) preço do ativo objeto na data de início

(b) quantidade

Data limite de início: 02/06/2023

Cenários no vencimento



Queda do ativo (A) (Atingindo a barreira)

Capital 100% protegido

Queda do ativo (B) (Sem atingindo barreira)

Capital 100% protegida. O investidor tem ganho adicional de até 19,99%.

Ativo em alta (C) (Sem atingindo barreira)

Participa da alta do ativo até 130,00%.

Ativo em alta (D) (Atingindo a barreira)

Caso atinja a barreira a qualquer momento, o ganho será limitado a 12% do valor investido.

Disclaimer

"ESTE DOCUMENTO É DISTRIBUÍDO PELA ÓRAMA DTVM S.A. ("ÓRAMA"), ESTANDO EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CVM 20/2021. O(S) ANALISTA(S) DE VALORES MOBILIÁRIOS Marcelo Rahal Coutinho – CNPI –T em 2958, É (SÃO) O(S) SIGNATÁRIO(S) DA(S) ANÁLISE(S) DESCRITA(S) NO PRESENTE DOCUMENTO E SE DECLARA(M) INTEIRAMENTE RESPONSÁVEL(IS) PELAS INFORMAÇÕES E AFIRMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL. O(S) ANALISTA(S) ENVOLVIDOS NA ELABORAÇÃO DESTES DOCUMENTO DECLARA(M) QUE AS RECOMENDAÇÕES EVENTUALMENTE CONTIDAS NO RELATÓRIO REFLETEM ÚNICA E EXCLUSIVAMENTE SUA OPINIÃO PESSOAL SOBRE O(S) ATIVO(S) ANALISADO(S) E FOI(RAM) ELABORADO(S) DE FORMA INDEPENDENTE, INCLUSIVE EM RELAÇÃO À ÓRAMA. A ÓRAMA MANTÉM E/OU TEM INTENÇÃO DE MANTER RELAÇÕES COMERCIAIS COM UMA OU MAIS [COMPANHIAS/FUNDOS] A QUE SE REFERE ESTE RELATÓRIO. PARTE DA REMUNERAÇÃO DO(S) ANALISTA(S) É PROVENIENTE DOS LUCROS DA ÓRAMA COMO UM TODO E, CONSEQUENTEMENTE, DAS RECEITAS ORIUNDAS DE TRANSAÇÕES REALIZADAS PELA ÓRAMA. A ÓRAMA PODE ESTAR ATUANDO E/OU TER ATUADO COMO INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA E/OU PARTICIPANTE DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS DE EMISSÃO DE UMA OU MAIS [COMPANHIAS/FUNDOS] CITADAS NESTE RELATÓRIO, INCLUSIVE NOS ÚLTIMOS 12 MESES. TODAS AS INFORMAÇÕES UTILIZADAS NA(S) ANÁLISE(S) CONTIDA(S) NESTE DOCUMENTO FORAM REDIGIDAS COM BASE EM INFORMAÇÕES PÚBLICAS DE FONTES CONSIDERADAS FIDELÍGAS. EMBORA TENHAM SIDO TOMADAS TODAS AS MEDIDAS RAZOÁVEIS PARA ASSEGURAR QUE AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PRESENTE DOCUMENTO NÃO SÃO INCERTAS OU EQUÍVOCAS NO MOMENTO DE SUA PUBLICAÇÃO, A ÓRAMA E O(S) SEU(S) ANALISTA(S) NÃO RESPONDEM POR SUA VERACIDADE. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PRESENTE DOCUMENTO TÊM PROPÓSITO MERAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM UMA OFERTA DE COMPRA OU DE VENDA DE QUALQUER ATIVO. AS INFORMAÇÕES, OPINIÕES, ESTIMATIVAS E PROJEÇÕES EVENTUALMENTE CONTIDAS SE REFEREM À DATA DE SUA ELABORAÇÃO E/OU DIVULGAÇÃO, BEM COMO ESTÃO SUJEITAS A MUDANÇAS, NÃO HAVENDO OBRIGATORIEDADE DE QUALQUER COMUNICAÇÃO NO SENTIDO DE ATUALIZAÇÃO OU REVISÃO. AINDA, AS OPINIÕES A RESPEITO DE COMPRA, VENDA OU MANUTENÇÃO DOS ATIVOS OBJETO OU A PONDERAÇÃO DE TAIS ATIVOS NUMA CARTEIRA TEÓRICA EXPRESSAM O MELHOR JULGAMENTO DO(S) ANALISTA(S) RESPONSÁVEL(IS) POR SUA ELABORAÇÃO, PORÉM NÃO DEVEM SER ENTENDIDOS POR INVESTIDORES COMO RECOMENDAÇÃO PARA UMA EFETIVA TOMADA DE DECISÃO OU REALIZAÇÃO DE NEGÓCIOS DE QUALQUER NATUREZA. ESTE MATERIAL NÃO LEVA EM CONSIDERAÇÃO OS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO, SITUAÇÃO FINANCEIRA OU NECESSIDADES PESSOAIS DE UM INVESTIDOR EM ESPECÍFICO, NÃO POSSUINDO QUALQUER VINCULAÇÃO COM O PERFIL DO INVESTIDOR (SUITABILITY) E NÃO DEVENDO SER CONSIDERADO PARA ESTE FIM. ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO, A ÓRAMA ACONSELHA QUE O INVESTIDOR ENTRE EM CONTATO COM O SEU ASSESSOR PARA ORIENTAÇÃO FINANCEIRA COM BASE EM SUAS CARACTERÍSTICAS E OBJETIVOS PESSOAIS, BEM COMO RECOMENDA O PREENCHIMENTO DO SEU PERFIL DE INVESTIDOR. OPERAÇÕES COM O(S) ATIVO(S) OBJETO DAS ANÁLISES PODEM NÃO SER ADEQUADAS AO PERFIL DO INVESTIDOR. RENTABILIDADE PREVISTA OU PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. AS PROJEÇÕES EVENTUALMENTE CONSTANTES NESTE DOCUMENTO PODERÃO TER RESULTADOS SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES DO ESPERADO. RECOMENDA-SE A ANÁLISE DAS CARACTERÍSTICAS, PRAZOS E RISCOS DOS INVESTIMENTOS ANTES DA DECISÃO DE COMPRA OU VENDA. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO, NÃO PODENDO A ÓRAMA E/OU O(S) ANALISTA(S) ENVOLVIDO(S) NA ELABORAÇÃO DESTES MATERIAL SEREM RESPONSABILIZADOS POR QUALQUER PERDA DIRETA OU INDIRETA DECORRENTE DA UTILIZAÇÃO DO SEU CONTEÚDO, CABENDO A DECISÃO DE INVESTIMENTO EXCLUSIVAMENTE AO INVESTIDOR. AS CONDIÇÕES DE MERCADO, O CENÁRIO MACROECONÔMICO, DENTRE OUTRAS CONDIÇÕES, PODEM AFETAR O DESEMPENHO DO(S) ATIVO(S) OBJETO DA ANÁLISE DESTES DOCUMENTO. FICA PROIBIDA A REPRODUÇÃO OU REDISTRIBUIÇÃO DESTES MATERIAL PARA QUALQUER PESSOA, NO TODO OU EM PARTE, QUALQUER QUE SEJA O PROPÓSITO, SEM O PRÉVIO E EXPRESSO CONSENTIMENTO DA ÓRAMA."

Mesa (21) 3797-8000 Opção 2

mesa@orama.com.br

Central de atendimento 0800 728 0880

Ouvidoria (21) 3797-8000