

PRODUTOS B3 | CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A. CTVM

A seguir descrevemos informações sobre os produtos oferecidos pela Credit Suisse (Brasil) S.A. CTVM ("Corretora") nos mercados administrados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") e sobre os riscos associados a tais produtos.

1. Produtos de Renda Variável

Produtos de Renda Variável são investimentos cujo retorno não é possível prever. Não há como antever se haverá ganhos – e, se houver, não é possível determinar tais ganhos no momento do investimento.

Os Produtos de Renda Variável oferecidos pela Corretora são:

1.1. Mercado à Vista

Ações

Ações são valores mobiliários emitidos por sociedades anônimas representativos de uma parcela do seu capital social. Em outras palavras, são títulos de propriedade que conferem a seus detentores (investidores) a participação na sociedade da empresa. Elas são emitidas por empresas que desejam principalmente captar recursos para desenvolver projetos que viabilizem o seu crescimento.

As ações podem ser de dois tipos: ordinárias ou preferenciais. A principal diferença é que as ações ordinárias dão ao seu detentor direito de voto nas assembleias de acionistas, enquanto as ações preferenciais permitem o recebimento de dividendos em valor superior ao das ações ordinárias, bem como a prioridade no recebimento de reembolso do capital.

Características técnicas da negociação de ações:

Código de negociação: XXXXY

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do emissor

Y = Um número que representa o tipo da ação, sendo 3 para ações ordinárias; 4 para ações preferenciais; e 5, 6, 7 e 8 para ações preferenciais classes A, B, C e D, respectivamente.

Cotação: Valor por ação em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Ações | B3](#).

Outra modalidade disponível para negociação de ações são as Units, ou seja, ativos compostos por mais de uma classe de valores mobiliários – como, por exemplo, um conjunto de ações ordinárias e preferenciais. Geralmente, a escolha por emitir Units decorre de estratégias ou restrições societárias de algumas empresas.

Características técnicas da negociação de Units:

Código de negociação: XXXX11

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do emissor

11 = Número que representa, entre outros ativos, o certificado de depósito de ações

Cotação: Valor por ação em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

Brazilian Depository Receipts – BDRs Patrocinados Níveis I, II e III

Os Brazilian Depository Receipts (BDRs) Patrocinados são valores mobiliários emitidos no Brasil que têm como lastro ativos (geralmente ações) emitidos no exterior. Para a emissão do BDR Patrocinado, a companhia emissora dos valores mobiliários no exterior deve contratar no Brasil uma instituição depositária, que será responsável por emitir os BDRs.

Características técnicas da negociação de BDRs:

Código de negociação: XXXXY

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome da empresa

YY = Número que representa o BDR P Nível I

XXXX32

XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome da empresa

32 = Número que representa o BDR P Nível II

XXXX33

XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome da empresa

33 = Número que representa o BDR P Nível III

Cotação: Valor por BDR P em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

(Fonte: [Brazilian Depository Receipts – BDRs Patrocinados Níveis I, II e III | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Brazilian Depository Receipts – BDRs Patrocinados Níveis I, II e III | B3](#).

Brazilian Depository Receipts – BDRs Não Patrocinados Nível I

Os Brazilian Depository Receipts (BDRs) Não Patrocinados são valores mobiliários emitidos no Brasil que têm como lastro ativos (geralmente ações) emitidos no exterior. No caso dos BDRs Não Patrocinados, a instituição depositária no Brasil não é contratada pelo emissor, atuando desta forma como responsável por lançar o programa e controlar, com a entidade depositária no exterior, o bloqueio dos lastros para a emissão dos BDRs.

Características técnicas da negociação de BDRs Não Patrocinados:

Código de negociação: XXXX34 ou 35

XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome da empresa

34 ou 35 = Número que representa o BDR Não Patrocinado Nível I

Cotação: Valor por BDR P em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

(Fonte: [Brazilian Depository Receipts – BDRs Não Patrocinados Nível I | B3](#))

ETF de Renda Variável

O ETF de Ações, também conhecido como Exchange Traded Fund (ETF), é um fundo negociado em Bolsa que representa uma comunhão de recursos destinados à aplicação em uma carteira de ações que busca retornos que correspondam, de forma geral, à performance, antes de taxas e despesas, de um índice de referência. Como índice de referência do ETF de Ações admite-se qualquer índice de ações reconhecido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Características técnicas da negociação de cotas de ETF de Renda Variável:

Código de negociação: XXXX11

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do fundo

11 = Número que representa, entre outros ativos, cotas de fundo

Cotação: Valor por cota em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

(Fonte: [ETF de Renda Variável | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [ETF de Renda Variável | B3](#).

ETF Internacional

O ETF internacional é, por definição, similar ao ETF de Renda Variável, tendo a sua diferença no ativo lastro, que neste caso pode ser um índice ou uma cesta de ativos negociados no exterior. Como índice de referência do ETF admite-se qualquer índice internacional reconhecido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs) Listados

O Fundo de Investimento Imobiliário (FII) é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em ativos relacionados ao mercado imobiliário. Cabe ao administrador (uma instituição financeira específica) constituir o fundo e realizar o processo de captação de recursos com os investidores por meio da venda de cotas.

Características técnicas da negociação de cotas de FII:

Código de negociação: XXXX11B

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do fundo

11 = Número que representa, entre outros ativos, cotas de fundo

B = Indicativo de negociação em mercado de balcão organizado (quando aplicável)

Cotação: Valor por cota em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

(Fonte: [Fundos de Investimento Imobiliário \(FII\) | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Fundos de Investimento Imobiliário \(FIIs\) | B3](#).

Fundo de Investimento em Ações (FIA) Listado

O Fundo de Investimento em Ações (FIA) tem como principal fator de risco a variação dos preços de ações, admitidas à negociação em mercados organizados, que compõem sua carteira de ativos. Pode ser constituído sob a forma de condomínio aberto (em que os cotistas podem solicitar o resgate de suas cotas a qualquer tempo) ou fechado (em que as cotas somente são resgatadas ao término do prazo de duração do fundo ou sua liquidação).

Características técnicas da negociação de cotas de FIA:

Código de negociação: XXXX11B

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do fundo

11 = Número que representa, entre outros ativos, cotas de fundo

B = Indicativo de negociação em mercado de balcão organizado (quando aplicável)

Cotação: Valor por cota em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Fundo de Investimento em Ações \(FIA\) | B3](#).

Fundo de Investimento em Participações (FIP) Listado

O Fundo de Investimento em Participações (FIP) é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em companhias abertas, fechadas ou sociedades limitadas, em fase de desenvolvimento. O FIP é um investimento em renda variável constituído sob a forma de condomínio fechado, em que as cotas somente são resgatadas quando sua duração termina ou quando sua liquidação é deliberada em assembleia de cotistas.

Características técnicas da negociação de cotas de FIP:

Código de negociação: XXXX11B

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do fundo

11 = Número que representa, entre outros ativos, cotas de fundo

B = Indicativo de negociação em mercado de balcão organizado (quando aplicável)

Cotação: Valor por cota em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+2, a partir da data de negociação

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Fundo de Investimento em Participações \(FIP\) | B3](#)

Fale Conosco: 0800 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

Cepac

Os Cepac são valores mobiliários emitidos pela Prefeitura de determinado município e utilizados como meio de pagamento de contrapartida para a outorga de direito urbanístico adicional dentro do perímetro de uma operação urbana consorciada.

Características técnicas da negociação de Cepac:

Código de negociação: XXXX11B

Sendo XXXX = Quatro letras maiúsculas que representam o nome do Cepac

11 = Número que representa, entre outros ativos, cotas de fundo

B = Indicativo de negociação em mercado de balcão

Cotação: Valor por Cepac em reais, com duas casas decimais

Prazo de liquidação: D+1, a partir da data de negociação

(Fonte: [CEPAC | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [CEPAC | B3](#).

1.2. Mercado de derivativos

Derivativos

Derivativos são instrumentos financeiros que têm o seu preço derivado de um outro ativo, commodity, índice ou taxa, que corresponde ao seu ativo objeto e com o qual está vinculado para fins de formação de preço e de liquidação em momento futuro, podendo corresponder a contratos a termo, contratos futuros, opções etc.

Os derivativos oferecidos pela Corretora são:

Opções

Os contratos de opções (sobre ações, Ibovespa, Índice Brasil 50, Índices Internacionais e sobre ETF) são instrumentos derivativos criados para mitigar riscos de oscilação de preço, de modo a oferecer um mecanismo de proteção ao mercado contra possíveis perdas, além de servir para criar estratégias especulativas em relação à trajetória de preço e à ampliação da exposição e do potencial de retorno de um investidor, já que o capital inicialmente investido para comprar uma opção é relativamente pequeno.

As características das negociações de opções variam de acordo com o ativo subjacente.

A título informativo, apresentamos abaixo as características técnicas da negociação de opções sobre ações:

Código de negociação: Varia conforme o ativo subjacente

Tamanho do contrato: Quantidade de ativos-objeto da opção.

Cotação: Prêmio da opção expresso em reais por uma unidade ou lote do ativo-objeto, a depender dos fatos de cotação com até duas casas decimais.

Variação mínima de apregoação: R\$ 0,01.

Data de vencimento: Depende do estilo (europeu ou americano)

Meses de vencimento: Todos

Liquidação no exercício:

I. Exercício manual

O exercício manual poderá ser realizado pelo titular da opção mediante solicitação para exercer sua faculdade de comprar o ativo-objeto da opção pelo preço de exercício.

A opção poderá ser exercida ainda que o preço do ativo-objeto seja inferior ao preço de exercício, mediante autorização da B3.

II. Exercício automático

Na data de vencimento, o exercício da opção é realizado automaticamente pela B3, observadas as condições a seguir.

Opção de compra:

a) se a diferença entre o preço de referência do ativo-objeto no mercado à vista e o preço de exercício da opção for

Fale Conosco: 08000 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

positiva (dentro do dinheiro); e
b) se o comitente titular não registrar no sistema de negociação sua intenção de não exercer sua *call* na data de vencimento (Contrary Exercise).

Opção de venda:

a) se a diferença entre o preço de exercício da opção e o preço de referência do ativo-objeto no mercado à vista for positiva (dentro do dinheiro); e

b) se o comitente titular não registrar no sistema de negociação sua intenção de não exercer sua *put* na data de vencimento (Contrary Exercise).

As posições de opções dentro do dinheiro que tiverem o exercício automático bloqueado pelo titular e as posições de opções dos lançadores que não forem exercidas serão extintas automaticamente.

A liquidação de posição exercida será realizada mediante a compra do ativo-objeto pelo titular e a venda do ativo-objeto pelo lançador, pelo preço de exercício.

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre os produtos: [Opções sobre Ações | B3](#); [Opções sobre ETF | B3](#); [Opções sobre Ibovespa | B3](#); [Opções sobre Índice Brasil 50 | B3](#); [Opções sobre Futuro BVMF de Standard & Poor's 500 \(S&P 500\) | B3](#).

Futuro de Ações e Units

O Contrato Futuro de Ações e Units possibilita a negociação da expectativa sobre o preço futuro de uma determinada ação, sem a necessidade de comprá-la e ficar exposto à sua variação. O produto tem o objetivo de suprir a demanda de investidores que buscam oportunidades de novas estratégias de negociação.

Características técnicas da negociação de Futuro de Ações e Units:

Características técnicas:

Código de negociação: AAAAYZXX – (AAAA) Código da empresa, (Y) tipo/classe do papel, (Z) mês de vencimento do contrato e (XX) ano de vencimento

Exemplos: PETRPM19: Futuro de PETR4 (PN) junho/19

VALEOU19: Futuro de VALE3 (ON) setembro/19

SANBIZ19: Futuro de SANB11 (Unit) dezembro/19

Tamanho do contrato: 1 ação

Cotação: Em pontos, cada ponto valendo R\$ 1,00

Variação mínima de apregoação: R\$ 0,01

Lote-padrão: 100 contratos

Último dia de negociação: Vencimento até abril de 2021 – Terceira segunda-feira do mês de vencimento

Vencimento a partir de maio de 2021 – Terceira sexta-feira do mês de vencimento

Data de vencimento: Vencimento até abril de 2021 – Terceira segunda-feira do mês de vencimento.

Caso não haja sessão de negociação na data, o vencimento ocorrerá na data com sessão de negociação imediatamente posterior.

Vencimento a partir de maio de 2021: Terceira sexta-feira do mês de vencimento.

Caso não haja sessão de negociação na data, o vencimento correrá na sessão de negociação imediatamente anterior.

Meses de vencimento: Todos os meses

Liquidação no vencimento: Financeira

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro de Ações e Units | B3](#).

Futuro de Ibovespa

O Ibovespa é o índice de ações mais importante do Brasil, resultado de uma carteira teórica de ações e units negociadas na B3, cuja quantidade pode variar de acordo com as regras de composição. O Contrato Futuro de Ibovespa possibilita que o mercado negocie as expectativas futuras do mercado de ações, sem a necessidade de realizar a compra de toda a cesta de ações que compõem o índice e ficar exposto à variação do indicador.

Fale Conosco: 08000 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

Características técnicas da negociação de Futuro de Ibovespa:

Código de negociação: IND

Tamanho do contrato: Contrato Futuro de Ibovespa multiplicado pelo valor em reais de cada ponto, sendo cada ponto equivalente a R\$1,00.

Cotação: Pontos de índice.

Variação mínima de apregoação: 5 pontos de índice.

Lote-padrão: 5 contratos.

Último dia de negociação: Quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês de vencimento.

Data de vencimento: Quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês de vencimento. Caso não haja sessão de negociação, a data de vencimento será a próxima sessão de negociação.

Meses de vencimento: Meses pares

Liquidação no vencimento: Financeira.

(Fonte: Texto retirado integralmente de [Futuro de Ibovespa | B3.](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro de Ibovespa | B3.](#)

Futuro do Índice Brasil 50

O Índice Brasil 50 (IBrX 50) tem por objetivo ser o indicador de desempenho médio das cotações dos 50 ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações. É composto pelas ações e pelas units exclusivamente de companhias listadas na B3, sendo que não estão incluídos neste Índice BDRs e ativos de companhias em recuperação judicial ou extrajudicial, em regime especial de administração temporária, intervenção ou ativos que sejam negociados em qualquer outra situação especial de listagem.

O Contrato Futuro de IBrX 50 possibilita que o mercado negocie as expectativas futuras do mercado de ações, sem a necessidade de realizar a compra de toda a cesta de ações que compõem o índice e ficar exposto à variação do indicador.

Características técnicas da negociação de Futuro de Índice Brasil 50:

Código de negociação: BRI

Tamanho do contrato: Contrato Futuro de Índice Brasil 50 multiplicado pelo valor em reais de cada ponto, sendo cada ponto equivalente a R\$10,00.

Cotação: Pontos de índice.

Variação mínima de apregoação: 1 ponto de índice.

Lote-padrão: 1 contrato.

Último dia de negociação: Primeiro dia útil do mês de vencimento.

Data de vencimento: Primeiro dia útil do mês de vencimento.

Meses de vencimento: Todos os meses.

Liquidação no vencimento: Financeira.

(Fonte: [Futuro do Índice Brasil 50 | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro do Índice Brasil 50 | B3.](#)

Futuro de Ouro

O ouro é considerado um dos metais mais preciosos do mundo, e ao longo da história seu valor foi empregado como padrão para muitas moedas. Atualmente, seu uso ainda é muito amplo, principalmente como reserva de valor, e abrange grande demanda por parte da indústria e da fabricação de joias.

O Contrato Futuro de Ouro foi desenvolvido com o objetivo de ser uma ferramenta para a gestão do risco de oscilação de preço. Diferentemente das bolsas estrangeiras, onde o contrato é negociado em relação a onça troy, a bolsa negocia ouro em reais por grama. No Brasil, a cotação de ouro reflete as expectativas do mercado internacional atreladas ao mercado interno e à variação do dólar.

Características técnicas da negociação de Futuro de Ouro:

Fale Conosco: 08000 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

Código de negociação: OZ1

Tamanho do contrato: 250 gramas de ouro fino.

Cotação: Valor por grama em reais, com até três casas decimais.

Variação mínima de apregoação: R\$ 0,001.

Lote-padrão: 1 contrato.

Último dia de negociação: Última sessão de negociação do mês anterior ao mês de vencimento.

Data de vencimento: Última sessão de negociação do mês anterior ao mês de vencimento.

Meses de vencimento: Todos os meses.

Liquidação no vencimento: Física

(Fonte: [Ficha do produto](#) | B3)

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Ficha do produto](#) | B3.

Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia (Contrato Futuro de DI1)

O Contrato Futuro de DI1 tem como ativo subjacente a taxa média diária dos Depósitos Interfinanceiros (DI), calculada e divulgada pela B3, compreendida entre a data de negociação (inclusive) e a data de vencimento (exclusive), e é utilizado para proteção e gerenciamento de risco de taxa de juro de ativos/passivos referenciados em DI.

O contrato tem valor nominal de R\$ 100.000 na data de vencimento, e o valor na data de negociação (PU) é igual a R\$ 100.000,00 descontado pela taxa negociada. Como a posição é atualizada diariamente pela Taxa DI através da dinâmica de atualização do PU pelo fator de correção, o investidor que carrega a posição até o vencimento recebe ajustes diários que, somados, equivalerão à diferença entre a taxa de juro contratada e a realizada, sobre o montante financeiro da operação.

Características técnicas da negociação de Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia):

Código de negociação: DI1

Tamanho do contrato: Preço unitário (PU) multiplicado pelo valor em reais de cada ponto, sendo cada ponto equivalente a R\$ 1,00 (um real). O contrato vale 100.000 pontos no vencimento.

Cotação: Taxa de juro efetiva anual, base 252 dias úteis, com até três casas decimais.

Variação mínima de apregoação: 0,002 ponto de taxa para os contratos com prazo de vencimento de até 3 meses; 0,005 ponto de taxa para os contratos com prazo de vencimento de 4 a 36 meses; e 0,01 ponto de taxa para os contratos com prazo de vencimento acima de 36 meses.

Lote-padrão: 5 contratos.

Último dia de negociação: Sessão de negociação anterior à data de vencimento.

Data de vencimento: Primeira sessão de negociação do mês de vencimento do contrato.

Meses de vencimento: Todos os meses.

Liquidação no vencimento: Financeira.

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia](#) | B3.

Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial

O Contrato Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América pode servir para proteção ou especulação sobre o preço da moeda em data futura, assim como para investidores que, por exemplo, tenham recebíveis em dólares dos Estados Unidos da América, ou exposição para pagamentos de passivos na moeda em datas futuras; ou até mesmo para negociar sobre a tendência da moeda no futuro e, assim, auferir lucro.

Características técnicas da negociação de Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial:

Código de negociação: DOL

Tamanho do contrato: US\$ 50.000,00 (cinquenta mil dólares dos Estados Unidos da América).

Cotação: R\$ por US\$ 1.000,00.

Variação mínima de apregoação: R\$ 0,5 por US\$ 1.000,00.

Lote-padrão: 5 contratos.

Fale Conosco: 0800 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

Último dia de negociação: Sessão de negociação anterior à data de vencimento.

Data de vencimento: Primeiro dia útil do mês de vencimento.

Meses de vencimento: Todos os meses.

Liquidação no vencimento: Financeira.

(Fonte: [Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial | B3](#).

Futuro de S&P 500

O Futuro de S&P 500 é um produto da parceria entre B3 e CME Group e se assemelha ao Contrato Futuro E-mini S&P 500 negociado no CME Group, tendo, entre outras semelhanças, o mesmo tamanho e meses de vencimento. O contrato complementou o portfólio de derivativos de índices da B3 com mais um ativo subjacente referenciado em ações de um mercado estrangeiro. Este derivativo permite que um investidor negocie hoje a expectativa de preço futuro para o portfólio de ações representado pelo Índice S&P 500 – um dos índices de maior representatividade no mercado financeiro mundial.

Características técnicas da negociação de Futuro de S&P 500):

Código de negociação: ISP

Tamanho do contrato: Contrato Futuro de S&P 500 multiplicado pelo valor do ponto, sendo que cada ponto vale US\$ 50,00.

Cotação: Pontos do índice com até duas casas decimais.

Varição mínima de apregoação: 0,25 ponto de índice.

Lote-padrão: 1 contrato.

Último dia de negociação: Terceira sexta-feira do mês de vencimento.

Data de vencimento: Terceira sexta-feira do mês de vencimento que coincide com o vencimento no CME Group. Caso não haja sessão de negociação na Bolsa de referência, a data de vencimento será a próxima sessão de negociação estabelecida pelo CME Group.

Meses de vencimento: Março, junho, setembro e dezembro.

Liquidação no vencimento: Financeira.

(Fonte: [Futuro de S&P 500 | B3](#))

Para mais informações, acesse o link da página oficial da B3 sobre o produto: [Futuro de S&P 500 | B3](#).

Opções Flexíveis com Garantia

As opções flexíveis são opções negociadas em ambiente de balcão organizado que possuem regras e funcionalidades não padronizadas, ficando sua definição a critério das partes da operação. Por não se tratar de contratos padronizados, estas opções permitem a flexibilização de diversos parâmetros do contrato negociados entre as partes. Pode também apresentar funcionalidades específicas, como limitadores de preços e barreiras knock-in e knock-out.

Riscos GENÉRICOS associados à negociação dos produtos listados acima

Todos os produtos listados acima estão sujeitos aos seguintes riscos:

a) Risco de mercado

As negociações dos produtos referidos acima nos mercados administrados pela B3 estão sujeitas a oscilações ou variação de preços e/ou de indicadores, tais como cotações de ações e cotas de fundo, taxa de juros, cotação de câmbio, etc.

b) Risco de crédito ou risco financeiro do emissor e do participante B3

Fale Conosco: 08000 558777 <https://br.credit-suisse.com/faleConosco>

Ouvidoria: 0800 772 0100 <https://br.credit-suisse.com/ouvidoria> ou

R. Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700, 10º and., São Paulo/SP, 04542-000 - A/C Ouvidoria

Os produtos referidos acima estão sujeitos a risco de perdas ou reduções de valor patrimonial em decorrência da diminuição da capacidade financeira ou da insolvência do emissor dos produtos ou dos ativos subjacentes que servem de lastro dos produtos.

Os produtos referidos acima estão sujeitos a risco de indisponibilidade momentânea em decorrência de situações especiais, ou seja: (i) existência de posições na câmara ou saldos de ativos na central depositária da B3 sob a responsabilidade de participante requerente de cancelamento de autorização de acesso para atuar como participante de negociação pleno, participante de negociação, participante de liquidação ou agente de custódia, esgotados os prazos para que tais posições ou saldos de ativos fossem encerrados ou transferidos para outros participantes; (ii) determinação, pela B3, de cancelamento da autorização de acesso de instituição que atua como participante de negociação pleno, participante de negociação, participante de liquidação ou agente de custódia; (iii) revogação da autorização de funcionamento de instituição que atua como participante de negociação pleno, participante de negociação, participante de liquidação ou agente de custódia, pela CVM; (iv) declaração de inadimplência do participante de negociação pleno, do participante de negociação ou do participante de liquidação perante a câmara, entre outras.

c) Risco de liquidez

As negociações dos produtos referidos acima nos mercados administrados pela B3 estão sujeitas a risco de: (a) ausência de contrapartes no mercado para realizar tais negociações em condições justas; e (b) deságio elevado (por exemplo, grande variação entre os preços das melhores ofertas de venda e das melhores ofertas de compra de uma ação) no momento da negociação ou liquidação dos referidos produtos.

d) Risco de falha em conexões automatizadas

As negociações dos produtos referidos acima nos mercados administrados pela B3 ocorrem através da rede mundial de computadores. Toda comunicação por meio da rede mundial de computadores está sujeita a interrupções ou atrasos, o que pode impedir ou prejudicar o envio de ordens ou a recepção de informações atualizadas sobre os produtos.

e) Risco operacional

Os produtos referidos acima estão sujeitos a risco de perdas ou prejuízos em decorrência de falhas de sistemas, controles e de gerenciamento de estruturas de liquidação.

f) Risco de exigência de garantias adicionais

Os produtos referidos acima estão sujeitos a risco de depósito de garantias adicionais pelo cliente, conhecidas como Chamada de Margem.

A Chamada de Margem é feita pela B3 e ocorrerá sempre que o cliente assumir uma obrigação futura com outra contraparte, por exemplo: operações a termo, posições abertas em contratos futuros do segmento BM&F da B3, venda a descoberto de ações e posição lançadora no mercado de opções.

A Chamada de Margem da B3 ocorre diariamente e pode ter seu valor alterado de um dia para outro.

Casa haja Chamada de Margem pela B3, os sistemas da Corretora alocarão como garantia: (a) as ações ou os títulos que estiverem na custódia do cliente e forem aceitos como garantia pela B3; ou (b) o valor financeiro no saldo de conta para cobrir a margem.

A chamada de margem ou a margem de garantia é definida pela B3 de acordo com o risco de encerramento de um portfólio que a Câmara de Compensação e Liquidação da B3 enfrenta. Para calcular o risco de um encerramento de um portfólio contendo posições e garantias de múltiplos mercados e classes de ativos, a B3 desenvolveu uma medida de risco denominada Close-Out Risk Evaluation – CORE. (Texto retirado parcialmente de Garantias | B3)

Os detalhes sobre a CORE podem ser encontrados em modelo de risco da B3: Parâmetros de risco | B3.

Além disso, outras informações sobre ativos aceitos para cobertura de Chamada de Margem exigida pela B3 estão disponíveis em Garantias | B3.

Ressaltamos que a Chamada de Margem pela B3 não se confunde com outras garantias possivelmente exigidas pela Corretora para garantir o cumprimento de obrigações futuras de seus clientes. A exigência de garantia adicional pela Corretora é um mecanismo de controle de risco diante de uma situação de inadimplência ou desenquadramento das posições do cliente nos mercados de liquidação futura (termo, opções e futuros) em relação às garantias mínimas exigidas. Essa possibilidade de garantia adicional pela Corretora se origina do fato de a Corretora estar obrigada perante a Câmara de Compensação e Liquidação da B3, em nome próprio, pelas operações realizadas em nome de seus clientes.

g) Risco de perda de patrimônio

Os clientes que investem nos produtos referidos acima estão sujeitos ao risco de perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Esse risco está relacionado principalmente aos seguintes fatores (além de todos os outros riscos mencionados acima): (i) oscilação e/ou diminuição do valor de mercado ou do valor patrimonial do produto em razão, por exemplo, de mudanças na visão do mercado sobre a capacidade econômica e financeira do emissor; e (ii) possibilidade de o preço da alienação a terceiros em mercado secundário ser menor do que o preço do investimento (pago na aquisição original).

Riscos específicos dos produtos oferecidos pela Corretora

	Produto	Descrição dos riscos
Renda Variável	Ação e Unit	Vários fatores imprevisíveis podem afetar o desempenho das ações no mercado (valor de mercado e valor patrimonial): fatores macroeconômicos, como juros e níveis de preços dos mercados financeiros, flutuação das moedas, fatores políticos e fatores específicos de companhias emissoras, tais como posição de

		<p>lucros, posicionamento no mercado, situação de risco, estrutura acionária e política de distribuições, além dos riscos de negócios enfrentados pelos emissores.</p>
	<p align="center">Brazilian Depository Receipts (BDRs)</p>	<p>BDRs representam ativos subjacentes negociados fora do Brasil. Portanto, o cliente que adquirir esse produto ficará exposto aos riscos de um investimento referenciado em ativos subjacentes listados e negociados fora do Brasil, cujas cotação e exposição se dão em moeda estrangeira.</p> <p>Além disso, a Companhia emissora de ativos lastros de BDR pode não estar sujeita à legislação vigente no Brasil e, por este motivo, pode não existir equivalência entre os direitos societários assegurados pela legislação brasileira a um acionista de uma companhia constituída no Brasil e aqueles assegurados pela legislação societária do país de origem da Companhia emissora de ativos lastros aos seus acionistas. Para os BDRs não patrocinados, destacamos que as Companhias não são registradas na CVM ou na B3 e podem estar submetidas a padrões contábeis diversos daqueles vigentes no Brasil, não sendo exigida, nem pela CVM, nem pela B3, qualquer adaptação ou tradução dos seus relatórios financeiros e contábeis para a língua portuguesa. Ainda, para esta modalidade vale destacar que a Companhia emissora de ativos lastros de BDR não possui qualquer relação direta com a listagem dos certificados, ficando as instituições depositárias responsáveis pelo funcionamento dos programas.</p>
	<p align="center">ETF</p>	<p>ETF são fundos de investimento que refletem índices de desempenho. Vários fatores imprevisíveis podem afetar o desempenho de índices de ações: índices de ações são compostos de uma carteira sintética de ações; e, deste modo, o desempenho de um índice depende dos fatores macroeconômicos relacionados às ações subjacentes</p>

		<p>ao índice, como juros e níveis de preço dos mercados de ação, taxas de câmbio, fatores políticos e fatores específicos dos emissores cujos títulos compõem o índice, como posição de lucros, posição de mercado, situação de risco, estrutura de acionistas e política de distribuição de proventos, além da composição do índice, que pode mudar no decorrer do tempo. Da mesma forma, vários fatores imprevisíveis podem afetar o desempenho de índices de preços ou de inflação: índices de preços ou inflação são calculados por diferentes metodologias que aferem a variação de preços nos mercados aplicáveis.</p>
	<p>Outros fundos de investimento negociados em Bolsa (FIA, FIP, FII)</p>	<p>Vários fatores imprevisíveis podem afetar o desempenho de fundos negociados: um fundo negociado em bolsa pode acompanhar o desempenho de certos ativos, contratos e/ou instrumentos, que podem ser investidos ou detidos pelo fundo negociado em bolsa. O desempenho do fundo negociado em bolsa pode depender de fatores específicos ao valor de tais ativos, contratos e/ou instrumentos investidos, detidos ou acompanhados pelo fundo negociado em bolsa, além de fatores macroeconômicos, como níveis de juros e preços nos mercados financeiros, taxas de câmbio e fatores políticos. Taxas cobradas pelo gestor do fundo negociado em bolsa podem reduzir o desempenho do fundo. Além disso, os fundos negociados em bolsa ocasionalmente estão sujeitos à volatilidade de mercado e a perturbações nas negociações, que são inconsistentes com o valor patrimonial líquido dos ativos do fundo negociado em bolsa.</p>

	Cepac	<p>Vários fatores imprevisíveis podem afetar o desempenho de um Cepac listado: há o risco de questionamento administrado quanto aos contratos firmados com a administração pública. O valor dos Cepac está diretamente relacionado ao preço de imóveis. Impactos no mercado imobiliário podem afetar o Cepac.</p>
Derivativos	<p style="text-align: center;">Opção</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro de Ibovespa</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro de Índice Brasil 50</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro de Ouro</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial</p> <p style="text-align: center;">Futuro de Ações e Units</p> <p style="text-align: center;">Opções Flexíveis com Garantia</p> <p style="text-align: center;">Contrato Futuro S&P500</p>	<p>Destacam-se por sua relevância os seguintes riscos nos mercados de derivativos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. O valor das posições em aberto é atualizado diariamente, de acordo com os preços de ajuste do dia, estabelecidos de acordo com as regras da B3. 2. Atuando como comprador no mercado futuro, o cliente corre o risco de, se houver queda de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. 3. Atuando como vendedor no mercado futuro, o cliente corre o risco de, se houver alta de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. 4. Em ambos os casos acima, são requeridos pagamentos de ajustes diários em dinheiro relativos à variação das posições e, a critério da B3 e/ou da Corretora, de margens operacionais. 5. As margens devidas na abertura de posições lançadoras a descoberto (vendidas) no mercado de opções são recolhidas à B3 no dia seguinte ao da ocorrência. 6. Tais margens são normalmente calculadas com base no valor do prêmio, devendo-se manter a mesma proporção até a liquidação ou o vencimento da opção. 7. Tais margens são normalmente calculadas com base no valor do prêmio, devendo-se manter a

		<p>mesma proporção até a liquidação ou o vencimento da opção.</p> <p>8. Atuando como titular no mercado de opções, o cliente corre os seguintes riscos, entre outros:</p> <p>(i) como titular de uma opção de compra: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do ativo-objeto e o do exercício, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção; e (ii) como titular de uma opção de venda: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do exercício e o do ativo-objeto, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção.</p> <p>9. Atuando como lançador no mercado de opções, o cliente corre os seguintes riscos, entre outros:</p> <p>(i) na opção de compra: sofrer prejuízos diretamente relacionados à elevação do preço do ativo-objeto da opção no mercado à vista; e (ii) na opção de venda: sofrer prejuízos em caso de queda do preço do ativo-objeto da opção no mercado à vista.</p> <p>10. Atuando como lançador descoberto no mercado de opções, o cliente corre risco de prejuízos elevados e ilimitados, diretamente relacionados à elevação do preço do ativo-objeto da opção de compra no mercado disponível ou da queda do preço do ativo-objeto da opção de venda no mercado disponível.</p>
--	--	---

Importante – Informações jurídicas:

Este documento é um material fornecido unicamente para fins informativos, não constituindo análise, consultoria, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer investimento nos produtos nele referidos.

Este material não pretende conter toda informação referente aos produtos oferecidos pela Corretora ou resumir detalhes operacionais, seus termos, condições e demais disposições regulatórias ou legais sobre tais produtos.

Para informações detalhadas sobre os produtos e suas formas de negociação, sugerimos a leitura do material disponível no site da B3. Para informações sobre operações e estruturas negociais individualizadas, sugerimos o contato com o seu Banker. Sem prejuízo do fornecimento de informações de maneira individualizada pela Corretora, os clientes interessados nos produtos oferecidos devem conduzir suas próprias pesquisas e análises sobre os produtos descritos neste material e sobre os dados aqui apresentados. Cada cliente deve fazer sua avaliação independente sobre a decisão de prosseguir com o investimento nos produtos descritos neste material e aconselhar-se com seus próprios assessores, uma vez que a Corretora não presta qualquer serviço de assessoria para quaisquer fins, inclusive tributários.

As informações apresentadas aqui são válidas na data de sua publicação, e qualquer informação contemplada neste material deve ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio.