

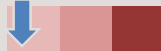


CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS (COE)

Documento de Informações Essenciais (DIE)

Data de Referência: 31/outubro/2023

Retorno atrelado ao desempenho do índice CITIGRND

Menor Risco  Maior RiscoRetorno na Alta do CITIGRND⁽¹⁾, sem impacto de variação cambial e Remunerador adicional IPCA

Emissor:	Banco Bradesco S.A.	Data de emissão:	17/11/2023
CNPJ do Emissor:	60.746.948/0001-12	Prazo:	42 Meses (Vencimento em 18/05/2027)
Valor inicial mínimo:	R\$1.000,00	Participação ⁽⁴⁾ :	Participação na Alta de 215%
Risco de crédito:	Banco Bradesco S.A.	Limitadores e/ou Barreiras ⁽⁵⁾ :	Este COE não possui Limitadores e/ou Barreiras
Ativo subjacente ⁽¹⁾ :	CITIGRND Index	Rebate ⁽⁶⁾ :	Não possui Rebate
Modalidade:	Valor Nominal Protegido	Tipo de Verificação ⁽⁷⁾ :	Não possui Barreira
Carência:	Este COE não possui possibilidade de Resgate Antecipado	Rentabilidade Adicional ⁽⁸⁾ :	Remunerador variação IPCA
Valor mínimo de captação ⁽⁹⁾ :	R\$ 2.000.000,00	Spread de Distribuição ⁽¹⁰⁾ :	Máximo de 2,00% a.a.

O rendimento do COE é atrelado à variação do CITIGRND Index⁽¹⁾ e a variação do índice IPCA do período. Sendo um investimento com o Valor Nominal Protegido o valor investido será corrigido pela variação do IPCA acumulado no período, caso esta seja positiva. No caso da variação percentual do IPCA no período ser negativa o investidor receberá 100% do valor investido acrescido da variação do ativo subjacente. O valor do resgate bruto será calculado conforme uma das possibilidades abaixo:

- Variação Final do Ativo Subjacente*:

Positiva

*(CITIGRND Index)

- Variação Final do IPCA: **Positiva**

1) O valor do resgate bruto será o valor investido somado a 215% da participação⁽⁴⁾ na alta do CITIGRND Index e 100% da alta do IPCA no período.

- Variação Final do ativo Subjacente*:

Negativa

*(CITIGRND Index)

- Variação Final do IPCA: **Positiva**

2) O valor do resgate bruto será o valor investido somado a 100% da alta do IPCA no período.

- Variação Final do Ativo Subjacente*:

Positiva

*(CITIGRND Index)

- Variação Final do IPCA: **Negativa**

3) O valor do resgate bruto será o valor investido somado a 215% da participação⁽⁴⁾ na alta do CITIGRND Index

- Variação Final do ativo Subjacente*:

Negativa

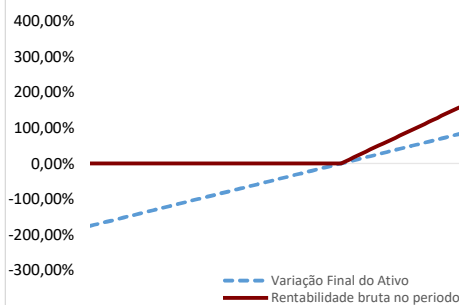
*(CITIGRND Index)

- Variação Final do IPCA: **Negativa**

4) O valor do resgate bruto será o valor investido.

Exemplos de Rentabilidade Bruta

Variação Final do Ativo	Rentabilidade bruta no período	Rentabilidade bruta ao ano
-40,00%	IPCA + 0,00%	IPCA + 0,00%
-20,00%	IPCA + 0,00%	IPCA + 0,00%
0,00%	IPCA + 0,00%	IPCA + 0,00%
20,00%	IPCA + 43,00%	IPCA + 10,8%
40,00%	IPCA + 86,00%	IPCA + 19,47%
60,00%	IPCA + 129,00%	IPCA + 26,81%
80,00%	IPCA + 172,00%	IPCA + 33,23%
100,00%	IPCA + 215,00%	IPCA + 38,95%
120,00%	IPCA + 258,00%	IPCA + 44,14%
140,00%	IPCA + 301,00%	IPCA + 48,91%
160,00%	IPCA + 344,00%	IPCA + 53,32%
180,00%	IPCA + 387,00%	IPCA + 57,44%
200,00%	IPCA + 430,00%	IPCA + 61,3%

 Capital Protegido

Este COE se enquadra como Investimento com valor nominal protegido. O valor inicial investido será corrigido pelo IPCA acumulado no período. Caso esta variação seja negativa, o investidor receberá 100% do Valor Nominal investido em Reais acrescido da variação final do ativo subjacente - quando positiva. O cálculo do IPCA acumulado será feito a partir da variação entre o último número índice IPCA mensal divulgado pelo IBGE anterior à Data de Início do COE e o último IPCA mensal divulgado anterior à Data de Vencimento. Valores de cotações e mais informações no site www.sidra.ibge.gov.br, sem risco de perda do capital.

Este COE não implica em investimento direto no ativo subjacente indicado neste DIE.

Todos os cenários de rentabilidade bruta são válidos apenas no vencimento do COE.

Glossário

(1) **CITIGRND**: Índice sistemático que analisa mensalmente o desempenho de 4 classes de ativos, diversificadas geograficamente em 3 regiões e divididas em 13 componentes, visando antecipar mudanças de cenários e identificar a alocação que irá maximizar a relação risco retorno da carteira, considerando limites de risco e peso em cada classe. Para mais informações acesse: <https://investmentstrategies.citi.com/indice/CITIGRND/24/2>

(2) **CITIGRND no vencimento**: O Índice CITIGRND Final será definido pela cotação de fechamento do terceiro dia útil anterior a emissão do COE (D-3).

(3) **CITIGRND de início**: O Índice CITIGRND Inicial será definido pela cotação de fechamento do dia útil anterior a emissão do COE (D-1)

(4) **Participação**: É a participação aplicada sobre a variação percentual do ativo, positiva em caso de alta e negativa em caso de baixa, utilizada para cálculo da rentabilidade bruta deste COE.

(5) **Limitadores e/ou Barreiras**: Como o COE não possui limitadores e/ou barreiras de alta, tem possibilidade de ganho ilimitado.

(6) **Rebate**: Este COE não possui Barreiras e nem possibilidade de pagamento de rebate.

(7) **Tipo de Verificação**: Este COE não possui barreiras, logo o Tipo de Verificação de Barreiras não se aplica.

(8) **Rentabilidade Adicional**: Este COE possui um Remunerador Mínimo Variação IPCA, nesse remunerador o valor nominal aplicado será corrigido pelo IPCA acumulado no período. O cálculo do IPCA acumulado será feito a partir da variação entre o último número índice IPCA mensal divulgado pelo IBGE anterior à Data de Início do COE e o último IPCA mensal divulgado anterior à Data de Vencimento. Valores de cotações e mais informações no site www.sidra.ibge.gov.br

(9) **Volume Mínimo de Captação**: Este COE possui volume mínimo de captação de R\$ 2.000.000,00. O emissor a seu próprio critério, reserva-se o direito de cancelar a emissão caso este volume não seja alcançado.

(10) **Spread de Distribuição**: Remuneração Máxima que os intermediários receberam pela distribuição do COE. Taxa expressa ao ano (a.a.)

Histórico de Emissões Bradesco

Abaixo são apresentados os resultados, no vencimento (ou vencimento antecipado com pagamento de cupom nos casos de Cesta Autocall), dos COEs emitidos pelo Bradesco e distribuídos por terceiros na modalidade de "valor nominal protegido", considerando 3 faixas de performance:

- **Capital protegido (retorno igual à 0)**
- **Positiva, MENOR que o CDI do período**
- **Positiva, MAIOR que o CDI do período**

Nesses resultados, são considerados o CDI efetivo do período entre a emissão e o vencimento do COE. No histórico não estão incluídos os COEs resgatados antecipadamente (antes do vencimento).

Classe de Ativo	Total		Positiva maior que CDI do período		Positiva menor que CDI do período		Capital Protegido	
	Volume	% Volume Total	Volume	% Volume da Classe de Ativo	Volume	% Volume da Classe de Ativo	Volume	% Volume da Classe de Ativo
Total	200.429.989	100,0%	105.970.347	52,9%	76.818.254,00	38,3%	17.641.388	8,8%
Ações	-	-	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Cesta Autocall	8.017.850	4,0%	-	0,0%	6.671.850,00	83,2%	1.346.000	16,8%
Índices	37.885.975	18,9%	29.561.325	78,0%	8.324.650,00	22,0%	-	0,0%
Ativos Internacionais	93.920.436	46,9%	56.009.142	59,6%	29.067.516,00	30,9%	8.843.778	9,4%
Taxas de Câmbio	60.605.728	30,2%	20.399.880	33,7%	32.754.238,00	54,0%	7.451.610	12,3%

Teste de performance retroativo

Abaixo é apresentado teste de performance retroativo com dados históricos (*backtest*) utilizando o mesmo modelo quantitativo do COE apresentado no DIE. Para comparação considera-se 100% de participação, na performance do ativo, independente da figura do COE.

Neste teste, são simuladas emissões diárias de COEs hipotéticos com as mesmas condições relativas descritas nesse DIE (valor do ativo de início, valor do ativo no vencimento, capital protegido, participação na alta, etc) sendo o vencimento do último COE hipotético no dia útil anterior à data de referência desse DIE.

A janela temporal de emissão dos COEs hipotéticos é de dois anos ou a mesma duração do COE descrito no DIE (dos dois o maior). O CDI projetado, utilizado para comparações na tabela, corresponde a taxa de um CDB Pré fixado com taxa equivalente a 100% do DI do período para o dia anterior à data de referência desse DIE. Sendo uma estimativa de perda financeira nos cenários de devolução apenas do "capital garantido" no vencimento.

A menção a rentabilidades passadas e/ou resultados hipotéticos não é garantia de rentabilidade futura.

Número de simulações	896	
	%a.a.	%a.p.
CDI Projetado	11,29%	45,99%

	Variação Ativo (a.p.)	Variação COE (a.p.)	Variação Ativo (a.a.)	Variação COE (a.a.)	Variação ativo (% CDI)	Variação COE (% CDI)
média	21,9%	51,4%	5,8%	12,5%	52,2%	109,7%
desvio padrão	9,6%	16,6%				
máximo	32,9%	75,6%	8,4%	17,3%	75,1%	148,8%
mínimo	-1,8%	12,4%	-0,5%	3,4%	-4,9%	31,0%

	% Ativo das simulações	% COEs das simulações	Variação Média Ativo (a.p.)	Variação Média COE (a.p.)	Variação Média Ativo (a.a.)	Variação Média COE (a.a.)	Variação Média Ativo (% do CDI)	Variação Média COE (% do CDI)
Capital Protegido*	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Retorno até 20%a.p.	32,48%	2,57%	8,86%	14,32%	2,43%	3,86%	22,42%	35,37%
Retorno entre 20% e 40%a.p.	67,52%	26,67%	28,13%	28,65%	7,26%	7,39%	65,50%	66,58%
Retorno entre 40% e 60%a.p.	0,00%	24,89%	0,00%	55,77%	0,00%	13,35%	0,00%	117,14%
Retorno acima 60%a.p.	0,00%	45,87%	0,00%	64,39%	0,00%	15,09%	0,00%	131,38%

*O ativo pode apresentar retorno negativo nesta faixa.

Tributação

Haverá retenção na fonte do Imposto de Renda sobre o rendimento apurado, de acordo com a tabela regressiva de imposto de renda para investimentos de renda fixa, ou seja:

22,50%	20,00%	17,50%	15,00%
Até 90 dias	entre 91 e 360 dias	entre 361 e 720 dias	superior 720 dias

Principais Riscos

Como os rendimentos são atrelados à variação percentual do ativo subjacente e a variação do IPCA, a rentabilidade deste investimento pode resultar em taxas inferiores a de outros índices de renda fixa, não ter rentabilidade, conforme descrito nos cenários.

As condições negociadas de retorno e proteção de capital são válidas apenas no vencimento do COE. Contudo se o COE possuir condição de liquidez, após a carência, será permitido resgate de acordo com as condições de mercado, sem a garantia das condições inicialmente pactuadas, inclusive com risco de perda de capital, mesmo para COEs na Modalidade Valor Nominal Protegido.

O Risco de Crédito do COE é do Emissor. O COE **não possui garantia do FGC - Fundo Garantidor de Crédito**.

Os balanços e balancetes do Bradesco podem ser obtidos na página de Relacionamentos com Investidores do Bradesco: <https://www.bradesco.com.br/> ou no site do Banco Central do Brasil: <https://www4.bcb.gov.br/fis/cosif/balancetes.asp?frame=1>

O objetivo da emissão deste COE não caracteriza compromisso ou garantia de rentabilidade por parte do Emissor, sendo esta determinada pelo preço do parâmetro de referência que está sujeito às condições de mercado.

Condições de Liquidez e Resgate Antecipado

Este COE não apresenta possibilidade de resgate antecipado.

Obrigações do Emissor

Elaborar DIE que permita ampla compreensão do COE; emitir e liquidar o COE conforme as melhores práticas de mercado; enviar a Nota de Negociação para o cliente com todas as informações do COE contratado pelo Investidor; registrar o certificado em câmara de liquidação/custódia autorizada; e ser o agente de cálculo dos valores devido ao investidor e da remuneração do COE.

No caso de alteração no Ativo Subjacente que impacte a apuração ou cálculo das rentabilidades do COE por parte do Emissor (tais como sua descontinuidade, extinção, mudança na sua metodologia, entre outros fatores relevantes), caberá ao Emissor a possibilidade de indicar um outro ativo, correspondente, para a liquidação do COE. Na impossibilidade desta indicação (por não encontrar respectivo ativo e/ou não concordância entre as partes), caberá ao Emissor o cálculo da liquidação do COE, utilizando-se de boa fé e melhores práticas de mercado para tal, não garantindo, assim, nenhuma das condições inicialmente negociadas para a rentabilidade do COE.

O emissor reserva-se no direito de cancelar a emissão caso as condições de mercado, como liquidez, preços e qualquer outra que, de boa-fé, considerar relevante, inviabilizem a operação. Da mesma forma, o emissor pode, a seu exclusivo critério emitir este COE com condições potencialmente melhores ao cliente do que o exposto acima.

Obrigações do Investidor

a) Realizar a Análise de Perfil do Investidor (API) previamente a contratação do COE; concordar com o Termo de Adesão, checar a Nota de Negociação do COE, onde constam todas as características do COE adquirido; e disponibilizar os recursos necessários para a liquidação financeira da operação.

b) Estar habilitado a avaliar os méritos e a entender (por si próprio ou por intermédio de consultoria profissional independente), como de fato entende e aceita, os termos, condições e riscos da Operação (risco do emissor, de liquidez do certificado e riscos atrelados às oscilações de preços do parâmetro de referência) e que está igualmente capacitado a assumir os eventuais riscos.

c) Dirimir todas as dúvidas, entender o funcionamento do COE, identificar seus riscos e estar ciente de que no vencimento poderá receber apenas o resultado mínimo descrito neste DIE.

d) Ter o conhecimento de que o COE objeto deste DIE pode ser negociado em mercado secundário, com liquidez restrita, não existindo garantia de venda no mercado secundário para este produto. Neste caso os cenários de rentabilidade descritos no exemplo de rentabilidade bruta deste material não são garantidos, podendo haver perda do capital investido.

Oferta Pública

A presente oferta foi automaticamente dispensada de registro pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. A CVM não analisou previamente esta oferta. A distribuição do Certificado de Operações Estruturadas - COE não implica, por parte da CVM, a garantia de veracidade das informações prestadas, de adequação do Certificado à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do emissor ou da instituição intermediária.

Proteção contra Proventos

Não haverá alteração no Preço Inicial dos Ativos Subjacentes em caso de distribuição de Proventos, portanto, poderá não existir proteção quanto aos Proventos. Para fins deste DIE, compreendem-se como Proventos os benefícios regulares (dividendos, direitos de subscrição, juros sobre capital próprio, entre outros) distribuídos ou pagos em relação ao Ativo Subjacente.

Ainda que não exista proteção contra Proventos regulares, podem ocorrer ajustes, a critério do emissor, referentes a eventos extraordinários estruturais em relação ao Ativo Subjacente, durante a vigência deste COE, de forma a refletir os ajustes realizados pelo emissor do Ativo Subjacente, quando possível, de maneira a preservar as condições econômicas iniciais. Para fins deste DIE, compreendem-se como eventos extraordinários estruturais os eventos que impactem estruturalmente o Ativo Subjacente como agrupamentos, desdobramentos, pagamentos de bonificações com ações, resgate de ações ou conversões, entre outros.

O emissor reserva-se no direito de vencer antecipadamente este COE, caso ocorram eventos extraordinários estruturais não previstos anteriormente, cuja natureza impossibilite o emissor de realizar ajustes do Ativo Subjacente de maneira a reservar as condições econômicas iniciais, as características deste COE ou as condições econômicas vigentes. Para os fins deste DIE, a extinção antecipada do COE não implicará na liquidação financeira antecipada, de forma que os montantes devidos serão entregues ao investidor apenas na data de vencimento, os quais serão calculados pelo emissor de boa fé e melhores práticas de mercado para tal, não garantindo, assim, nenhuma das condições inicialmente negociadas para a rentabilidade do COE.

Regulação

O Certificado de Operações Estruturadas tem como arcabouço regulatório:

Diário Oficial da União:

- Lei 12.249/10 - DOU: 14.06.2010

Banco Central do Brasil:

- Resolução BACEN Nº 4.263 de 5 de Setembro de 2013;
- Carta Circular Nº 3.263 de 19 de Dezembro de 2013;
- Circular BACEN 3.684/2013;
- Circular BACEN 3.685/2013

Comissão de Valores Mobiliários:

- Resolução CVM 08 14/10/2020;
- Resolução CVM15 19/01/2020

ANBIMA:

- Deliberação 22 – Anbima

Demais Informações

Para esclarecimento de dúvidas e/ou reclamações, entre em contato com a Ágora Investimentos.

Reclamações

Caso o investidor tenha algum problema, poderá encaminhar reclamações à Ágora ou ao Bradesco junto à Agência ou no telefone SAC - Alô Bradesco - 0800 704 8383, se a solução apresentada não for satisfatória a questão pode ser reexaminada pela ouvidoria do Banco no telefone 0800 727 9933 ou no site <https://banco.bradesco>. Caso o investidor continue considerando a solução não satisfatória poderá encaminhar reclamação ao site do Banco Central do Brasil https://www.bcb.gov.br/acessoinformacao/registrar_reclamacao ou da Comissão de Valores Mobiliários <https://www.gov.br/pt-br/servicos/realizar-consultas-reclamacoes-denuncias-e-solicitar-orientacoes-junto-a-cvm>

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. O recebimento dos pagamentos deste certificado está sujeito ao risco de crédito do seu emissor. Este certificado não conta com garantia do fundo garantidor de crédito – FGC. 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.

Este material foi produzido com objetivo exclusivamente informativo e não pode ser entendido como oferta, material comercial, convite, contratação de estrutura ou qualquer obrigação por parte do Bradesco. As condições de mercado mencionadas neste informativo podem ser alteradas a qualquer momento, mesmo sem prévio aviso, e seu conteúdo não deverá ser reproduzido ou distribuído. Os investidores interessados em investir na estratégia devem procurar aconselhamento financeiro antes de tomar qualquer decisão de investimento. O Bradesco não será responsável, ainda, por quaisquer perdas diretas, indiretas ou quaisquer tipos de prejuízos e/ou lucros cessantes que possam ser decorrentes do uso deste conteúdo. Qualquer decisão de contratar a estrutura aqui apresentada deve ser baseada exclusivamente em análise do cliente, sendo exclusivamente do cliente a responsabilidade por tal decisão. O Banco Bradesco S.A. não garante o resultado das operações contratadas, que estão atreladas às oscilações dos preços de ativos financeiros no mercado. Assim sendo, as informações fornecidas não podem ser entendidas como promessa ou garantia de rentabilidade. Os exemplos são meramente ilustrativos para esclarecimento do funcionamento do produto e baseiam-se em cenários hipotéticos. Os investimentos no produto estão sujeitos a riscos de mercado e de liquidez, além do risco de crédito do emissor.