

PUB

Certificados sobre Obrigações do Tesouro

Produto de investimento de retalho (PRIIP)

Saiba mais em millenniumbcp.pt

Millennium
bcp

aqui consigo

Certificados sobre Obrigações do Tesouro

Produto de Investimento de Retalho (PRIIP)

Este produto não é simples e a sua compreensão poderá ser difícil.



O indicador sumário de risco pressupõe que o produto é detido até 15 de Outubro de 2025. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Não dispensa a consulta do Documento de Informação Fundamental disponível para consulta no sítio de Internet

www.millenniumbcp.pt



Certificados sobre Obrigações do Tesouro Outubro 2025

São valores mobiliários emitidos pelo Millennium bcp que replicam o comportamento das Obrigações do Tesouro Outubro de 2025 (OT Out2025), incluindo o reinvestimento do cupão, deduzido do custo de gestão do produto.

Reembolso na Maturidade

O vencimento dos Certificados coincide com o vencimento da OT. **Se mantiver os Certificados até à sua maturidade receberá a performance do ativo subjacente, tendo em consideração um preço final de 100, correspondente ao valor de reembolso da obrigação, adicionado dos cupões reinvestidos acumulados e deduzido do Custo de Gestão.** Assim, a rentabilidade implícita na compra do Certificado corresponde à taxa de juro implícita na OT Out2025 (yield to maturity) deduzida do Custo de Gestão e eventuais custos de transação.

0% Comissões de Guarda de Títulos e de Reembolso

Venda antecipada em Bolsa

Os Certificados estão cotados em Bolsa, na Euronext Paris, onde o Millennium bcp irá fornecer liquidez a este produto. Assim, se pretender terminar o seu investimento antes da maturidade do produto, pode vender antecipadamente os seus Certificados com uma ordem de Bolsa, com uma rentabilidade em função do preço de venda do Certificado, que dependerá do preço da OT Out2025 em mercado.

Certificados sobre Obrigações do Tesouro Outubro 2025



**Replicam a
performance
da OT**



**Reinvestem
e Acumulam
o Cupão da OT**



**Cotados em
Bolsa Euronext
Paris**



**Millennium bcp
é Fornecedor
de Liquidez**

O Certificado replica o comportamento das Obrigações do Tesouro Outubro de 2025 (OT Out2025), incluindo o reinvestimento do cupão, deduzido do custo de gestão do produto.

Certificados sobre OT Out 2025

Certificado:

Maturidade: 15 de outubro de 2025

Tipo de Cupão: Acumulação

Custo de Gestão: 0,70%/ano

Liquidez: Millennium bcp é
Fornecedor de Liquidez em Bolsa

Cód. Negociação: 1201P

Bolsa: Euronext Paris

Horário Negociação: 8:05-16:30

OT Out 2025:

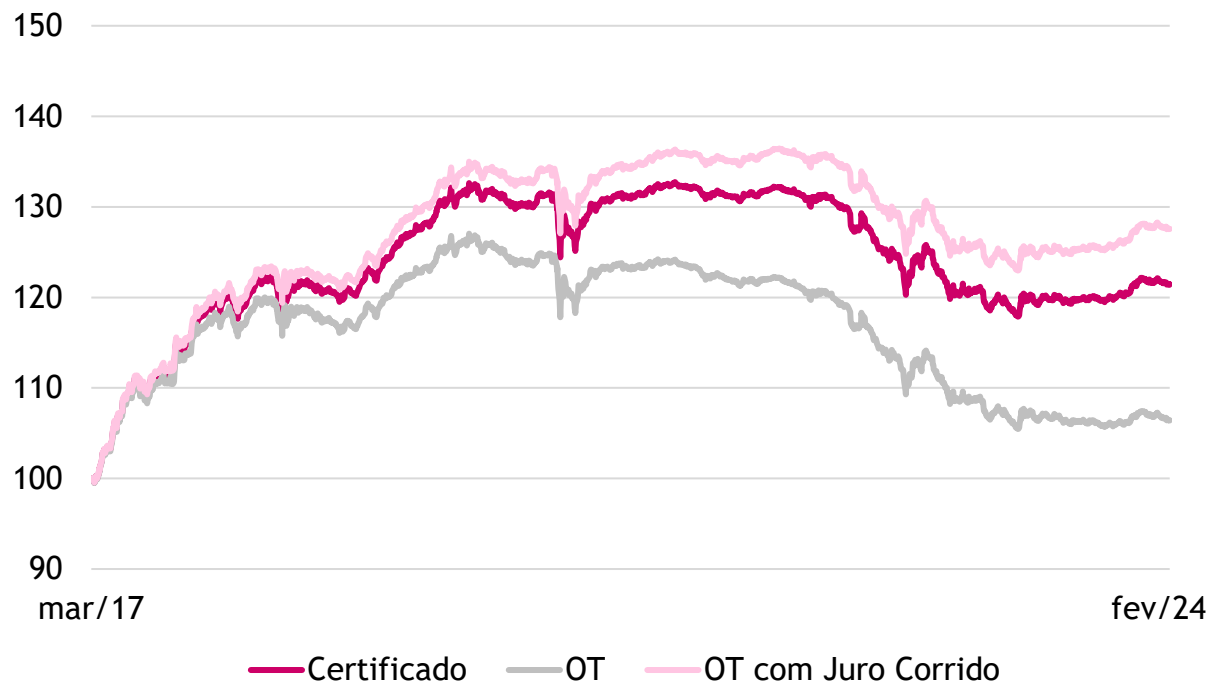
Emitente: República Portuguesa

Maturidade: 15 de outubro de 2025

Cupão: 2,875% Anual

Certificado sobre Obrigações do Tesouro 2,875% Out 2025 com reinvestimento do Cupão

Evolução do Certificado e OT



Certificado e OT OUT 2025

- **Permite fixar uma rentabilidade implícita no preço do Certificado (Yield to Maturity) para 15 de outubro de 2025.**
- Certificado tem **liquidez assegurada pelo Millennium bcp** que é fornecedor de liquidez em bolsa.
- **Possibilidade de efetuar uma venda em Bolsa** caso pretenda terminar o seu investimento, ou até aproveitar uma subida mais acentuada do preço do Certificado.
- Montante mínimo de negociação equivalente ao preço de um Certificado.
- **Facilidade de transação.** A compra e venda de Certificados é feita com uma ordem de Bolsa no seu Balcão, ou nos canais digitais, nomeadamente na **App Millennium e App Mtrader**.
- **Isenção de Comissões de Guarda de Títulos e de Reembolso.**

O Certificado replica o comportamento das Obrigações do Tesouro Outubro de 2025 (OT Out2025), incluindo o reinvestimento do cupão, deduzido do custo de gestão do produto.

Certificados sobre OT Out 2025

Reembolso na Maturidade

A rentabilidade implícita na compra do Certificado corresponde à taxa de juro implícita no preço atual da OT Out2025 (yield to maturity), deduzida do Custo de Gestão e eventuais custos de transação. O Certificado reinveste ainda o cupão anual da OT, pelo que a rentabilidade implícita no preço atual do Certificado tem como pressuposto que o reinvestimento dos cupões será efetuado à taxa de juro atual. Caso os cupões sejam investidos a uma taxa de juro superior, ou inferior, a taxa de juro efetiva do investimento será respetivamente superior ou inferior a esta taxa de juro hoje implícita.

A título de exemplo, à data de 15 de dezembro de 2023 as taxas de rentabilidade implícitas para diferentes preços do Certificado eram as apresentadas na seguinte tabela.

Taxas de Juro Implícitas Anualizadas⁽¹⁾

Preço Certificado	Taxa de Juro implícita Certificado
10,36 €	0,35%
10,26 €	0,97%
10,16 €	1,60%
10,06 €	2,25%
9,96 €	2,90%
9,86 €	3,57%
9,76 €	4,24%

(1) - Pressupõe o reinvestimento dos cupões à taxa de juro atual. Atualizado a 29 de fevereiro de 2024. Poderá consultar esta informação mais atualizada em www.millenniumbcp.pt

Certificados sobre OT OUT 2025

Na App Millennium

Na App Mtrader



Investir agora

Negociação também disponível no site do Millennium bcp, no MTrader e através do seu gestor



Millennium
bcp

aqui consigo

Produtor, Comercializador e Responsável pela publicidade dos Certificados: BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A., com sede na Praça D. João I, 28, Porto, com o Capital Social de 3.000.000.000,00 Euros, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto, com o número único de matrícula e de identificação fiscal 501 525 882. Para informações adicionais contacte o seu Gestor de Cliente ou telefone 21 005 24 24, 91 827 24 24, 93 522 24 24, 96 599 24 24 ou aceda a www.millenniumbcp.pt
Intermediário Financeiro inscrito no registo da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários sob o nº 105.