

Atrium Investimentos – SFC, S.A.

**INFORMAÇÕES SOBRE A IDENTIDADE DAS PLATAFORMAS DE
EXECUÇÃO E SOBRE A QUALIDADE DA EXECUÇÃO
2020**

1. Nota Introdutória

Tendo em conta o disposto na Diretiva 2014/65/UE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 15 de maio de 2014, relativa aos mercados de instrumentos financeiros e que altera a Diretiva 2002/92/CE e a Diretiva 2011/61/UE (DMIF II), nomeadamente no artigo 27.º, e nos termos do disposto no Regulamento Delegado (UE) 2017/576 da Comissão, de 8 de junho de 2016 (Regulamento Delegado), que complementa a DMIF II no que diz respeito às normas técnicas de regulamentação sobre a publicação anual, pelas empresas de investimento, das informações sobre a identidade das plataformas de execução e sobre a qualidade da execução a Atrium Investimentos – SFC, SA (“ATRIUM”) vem apresentar, através do presente documento, a informação sobre as cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação para todas as ordens dos clientes executadas por categoria de instrumentos financeiros assim como um resumo da análise e das conclusões da supervisão da qualidade da execução.

Este documento segue a estrutura estabelecida no Regulamento Delegado.

2. Informações sobre as cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação para todas as ordens de clientes executadas por categoria de instrumentos financeiros – Transmissão de Ordens

a) Instrumentos de capital – ações e certificados de depósito

Clientes Não Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Ações | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| EXANE LEI: 969500UP76J52A9OXU27 | 18,1% | 43,6% | 5,7% | 12,4% | 0,0% |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZ554 | 10,8% | 28,0% | 1,3% | 9,5% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 0,5% | 0,2% | 0,3% | 0,2% | 0,0% |

Clientes Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Ações | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| Pictet & Cie Europe S.A. LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 70,3% | 27,8% | 3,5% | 66,8% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,1% | 0,0% |
| CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,0% |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZ554 | 0,0% | 0,1% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

b) Instrumentos de dívida

Cientes Não Profissionais

| Categoria de Instrumento | Obrigações | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BMTF LEI: 549300ROEJDDAXM6LU05 | 13,7% | 28,5% | 1,6% | 12,1% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 0,1% | 0,4% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Pictet Banquier & Cie LEI: 4LCYDN74UCFU5VPM4774 | 0,0% | 0,4% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Cientes Profissionais

| Categoria de Instrumento | Obrigações | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BMTF LEI: 549300ROEJDDAXM6LU05 | 48,5% | 32,1% | 33,9% | 14,6% | 0,0% |
| Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 36,1% | 33,0% | 4,2% | 31,9% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 1,2% | 4,5% | 0,9% | 0,4% | 0,0% |
| CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64 | 0,4% | 1,1% | 0,2% | 0,2% | 0,0% |

c) Derivados sobre taxas de juro

Cientes Não Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados sobre taxas de juro | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54 | 2,6% | 13,6% | 0,0% | 2,6% | 0,0% |

Cientes Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados sobre taxas de juro | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| Pictet & Cie Europe S.A. LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 97,4% | 86,4% | 1,2% | 96,1% | 0,0% |

d) Derivados de crédito

Não houve transações nesta categoria.

e) Derivados sobre divisas

Cientes Não Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados sobre divisas | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54 | 0,6% | 4,0% | 0,0% | 0,6% | 0,0% |

Cientes Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados sobre divisas | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| Pictet & Cie Europe S.A. LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 95,6% | 86,4% | 0,1% | 95,5% | 0,0% |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54 | 3,8% | 9,5% | 0,0% | 3,8% | 0,0% |

f) Instrumentos financeiros estruturados

Clientes Não Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Instrumentos financeiros estruturados | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BMTF LEI: 549300ROEJDDAXM6LU05 | 100,0% | 100,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% |

Clientes Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Instrumentos financeiros estruturados | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | N/A | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| | | | | | |

g) Derivados de ações

Cientes Não Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados de ações | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54 | 3,2% | 5,1% | 0,1% | 3,0% | 0,0% |

Cientes Profissionais

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Categoria de Instrumento | Derivados de ações | | | | |
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| Pictet & Cie Europe S.A. LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 96,8% | 94,9% | 34,7% | 62,2% | 0,0% |

h) Derivados titularizados

Não houve transações nesta categoria.

i) Derivados de mercadorias e derivados de licenças de emissão

Não houve transações nesta categoria.

j) Contratos diferenciais

Não houve transações nesta categoria.

k) Produtos de índices cotados (ETP)

Cientes Não Profissionais

| Categoria de Instrumento | Fundos de índices cotados (ETF) | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| EXANE LEI: 969500UP76J52A9OXU27 | 20,2% | 59,2% | 1,1% | 19,1% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 8,1% | 6,9% | 0,5% | 7,7% | 0,0% |
| BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54 | 2,7% | 8,9% | 0,5% | 2,2% | 0,0% |
| Pictet Banquier & Cie LEI: 4LCYDN74UCFU5VPM4774 | 0,3% | 0,3% | 0,0% | 0,3% | 0,0% |
| Bank Julius Baer Europe S.A. LEI: QS3ZEHRBZY9228Z0111 | 0,2% | 1,2% | 0,0% | 0,2% | 0,0% |

Cientes Profissionais

| Categoria de Instrumento | Fundos de índices cotados (ETF) | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado expressa em percentagem do total nessa categoria | Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens dirigidas |
| Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376 | 61,5% | 9,0% | 14,3% | 47,2% | 0,0% |
| BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37 | 4,9% | 11,2% | 0,0% | 4,9% | 0,0% |
| EXANE LEI: 969500UP76J52A9OXU27 | 1,4% | 2,6% | 0,0% | 1,4% | 0,0% |
| CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64 | 0,7% | 0,6% | 0,0% | 0,7% | 0,0% |

3. Resumo da análise e das conclusões relativas à supervisão da qualidade da execução obtida nas plataformas de execução em que executaram todas as ordens dos clientes

a) Importância relativa dada pela empresa aos fatores de execução das ordens ao avaliar a qualidade da execução

No tocante aos mercados regulamentados, a ATRIUM na sua atividade de receção e transmissão de ordens atua de forma a obter o melhor resultado possível para os seus clientes nomeadamente no que respeita aos seguintes fatores de execução: preço, custos, velocidade de transmissão da ordem, probabilidade de execução e de liquidação.

Nas ordens de balcão, nomeadamente na transação de obrigações, o principal fator a ter em consideração é a obtenção do melhor preço de mercado, tentando para isso obter o maior número de ofertas por parte das contrapartes.

b) Descrição de quaisquer ligações estreitas, conflitos de interesse e propriedades comuns relativamente a quaisquer plataformas de execução utilizadas

A ATRIUM não tem ligações estreitas, conflitos de interesse e propriedades comuns relativamente a quaisquer plataformas de execução utilizadas.

c) Descrição de quaisquer acordos específicos com plataformas de execução relativamente a pagamentos efetuados ou recebidos, descontos, abatimentos ou benefícios não monetários recebidos

A ATRIUM não tem quaisquer acordos específicos com plataformas de execução relativamente a pagamentos efetuados ou recebidos, descontos, abatimentos ou benefícios não monetários.

d) Explicação dos fatores conducentes a uma alteração na lista de plataformas de execução incluída na política de execução da empresa

Em 2020 não ocorreram alterações na lista de plataformas de execução incluídas na Política de Melhor Transmissão e Execução de Ordens.

e) Explicação do modo como a execução das ordens difere em função da categoria de clientes

A ATRIUM não tem um tratamento diferenciado na execução de ordens em função da categoria de clientes.

f) Explicação sobre se foi dada precedência a outros critérios em relação ao preço e custo imediatos ao executar ordens de clientes não profissionais

O critério mais importante na execução de ordens de clientes é o preço, tanto para clientes não profissionais como para clientes profissionais.

g) Explicação do modo como foram utilizados os dados ou instrumentos relacionados com a qualidade de execução, incluindo dados publicados ao abrigo do Regulamento Delegado (UE) 2017/575

Não aplicável.

h) Explicação do modo como foram utilizados os dados de um prestador de informação consolidadas em conformidade com o artigo 65º da Diretiva 2014/65/EU

Não aplicável.

Lisboa, 30 de abril de 2021