ATRIUM
PORTFOLIO MANAGERS

INFORMAÇÃO SOBRE A IDENTIDADE DAS PLATAFORMAS DE EXECUÇÃO E SOBRE A QUALIDADE DA EXECUÇÃO

2022

I. 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 Portfolio Managers – Empresa de Investimento, 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.

II. Informações sobre as cinco plataformas de execução em termos de volume de negociação para todas as ordens de clientes executadas por categoria de instrumentos financeiros - Execução

a) Instrumentos de dívida

Clientes 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	6,1%	53,9%	0,5%	5,7%	0,0%

Clientes 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	93,9%	46,1%	7,3%	86,5%	0,0%

Atrium Portfolio Managers – Empresa de Investimento, S.A.
Av. da República nº 35, 2º 1050 -186 Lisboa, Portugal tel: +351 217 928 800 fax: +351 217 928 801 www.atrium.pt

Registada na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e participante no Sistema de Indemnização aos Investidores.

C. R. C. Lisboa | N. I. P. C.: 504 312 189 | Capital Social: € 3.742.109

III. Informações sobre as cinco plataformas de execução em termos de volume de negociação para todas as ordens de clientes executadas por categoria de instrumentos financeiros - Transmissão

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	17,7%	30,2%	3,1%	14,6%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	12,5%	25,9%	1,8%	10,8%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	1,9%	0,2%	0,0%	1,9%	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	45,1%	9,4%	8,6%	36,5%	0,0%
EXANE LEI: 969500UP76J52A9OXU27	10,8%	16,8%	3,9%	6,9%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	9,2%	14,5%	1,5%	7,7%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	2,6%	2,7%	1,3%	1,3%	0,0%
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	0,2%	0,3%	0,0%	0,2%	0,0%

b) Instrumentos de dívida

Clientes 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
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	13,4%	34,8%	8,5%	4,9%	0,0%
Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376	5,4%	6,5%	2,1%	3,3%	0,0%

Clientes 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
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	52,3%	34,8%	34,8%	17,5%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	28,9%	23,9%	12,1%	16,8%	0,0%

c) Derivados sobre taxas de juro

Clientes 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	4,2%	9,0%	0,0%	4,2%	0,0%

Clientes 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	95,8%	91,0%	2,9%	92,9%	0,0%

d) Derivados sobre divisas

Clientes 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	0,1%	2,8%	0,0%	0,1%	0,0%

Clientes 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	97,2%	88,8%	0,0%	97,2%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	2,7%	8,4%	0,0%	2,7%	0,0%

e) 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
Banque Internationale à Luxembourg LEI: 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	25,9%	45,5%	0,0%	25,9%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	29,6%	9,1%	0,0%	29,6%	0,0%

Clientes 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
Banque Internationale à Luxembourg LEI: 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	44,5%	45,5%	44,5%	0,0%	0,0%

f) Derivados de ações

Clientes 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	0,4%	0,4%	0,0%	0,4%	0,0%

Clientes 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
Pictet & Cie Europe S.A. LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376	98,8%	97,3%	1,0%	97,9%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	0,8%	2,3%	0,0%	0,8%	0,0%

g) Produtos de índices cotados (ETP)

Clientes 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%	35,0%	0,0%	20,2%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	9,5%	4,2%	2,6%	6,8%	0,0%
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	4,4%	3,4%	0,0%	4,4%	0,0%
Banque Internationale à Luxembourg LEI: 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	2,7%	5,3%	0,1%	2,6%	0,0%
Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376	2,7%	0,9%	1,3%	1,4%	0,0%

Clientes 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	33,7%	13,1%	16,5%	17,3%	0,0%
EXANE LEI: 969500UP76J52A9OXU27	13,2%	22,0%	0,1%	13,1%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	5,8%	6,3%	1,0%	4,8%	0,0%
Banque Internationale à Luxembourg LEI: 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	2,0%	2,6%	0,0%	2,0%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	1,9%	2,1%	0,1%	1,8%	0,0%

IV. 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 atua de forma a obter o melhor resultado possivel 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 2022 não ocorreram alterações na lista de plataformas de execução incluídas na Política de Melhor Transmissão e Execução de Ordens.

Atrium Portfolio Managers – Empresa de Investimento, S.A.
Av. da República nº 35, 2º 1050 -186 Lisboa, Portugal tel: +351 217 928 800 fax: +351 217 928 801 www.atrium.pt
Registada na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e participante no Sistema de Indemnização aos Investidores.
C. R. C. Lisboa | N. I. P. C.: 504 312 189 | Capital Social: € 3.742.109

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, 28 de abril de 2023