

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

**2023**

## 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	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	34,6%	25,7%	3,6%	31,1%	0,0%

#### Clientes 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	65,4%	74,3%	23,8%	41,6%	0,0%

### 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
BNP Paribas Arbitrage SNC Paris LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	10,2%	21,3%	3,4%	6,8%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCG70D06XZS54	4,3%	17,8%	0,1%	4,2%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	0,2%	1,6%	0,0%	0,2%	0,0%
Banque Cantonale de Geneve LEI: 549300ZEFUWWFTP7BA50	0,2%	0,5%	0,0%	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	62,6%	14,7%	10,7%	51,9%	0,0%
BNP Paribas Arbitrage SNC Paris LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	15,7%	26,7%	6,3%	9,4%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCG70D06XZS54	6,0%	16,8%	0,3%	5,6%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	0,8%	0,5%	0,8%	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	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
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	11,6%	18,4%	10,6%	0,9%	0,0%
Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376	5,8%	9,2%	1,6%	4,3%	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
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	53,8%	51,3%	43,0%	10,8%	0,0%
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	28,8%	21,1%	16,4%	12,5%	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

### 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	100,0%	100,0%	2,2%	97,8%	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%	2,5%	0,0%	0,1%	0,0%
Banco de Investimento Global S.A. LEI: 213800KYUPNOQPAQL758	0,0%	0,8%	0,0%	0,0%	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	95,9%	86,1%	2,5%	93,4%	0,0%
Banco de Investimento Global S.A. LEI: 213800KYUPNOQPAQL758	2,8%	7,4%	0,0%	2,8%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	1,2%	3,3%	0,0%	1,2%	0,0%

## e) 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
Banco de Investimento Global S.A. LEI: 213800KYUPNOQPAQL758	2,2%	2,6%	0,0%	2,2%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	0,6%	1,7%	0,2%	0,5%	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	96,5%	94,8%	0,4%	96,1%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	0,6%	0,9%	0,0%	0,6%	0,0%



## f) 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
BNP Paribas Arbitrage SNC Paris LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	22,1%	41,5%	2,6%	19,6%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	6,4%	13,6%	0,8%	5,6%	0,0%
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	5,1%	2,0%	0,0%	5,1%	0,0%
Pictet & Cie Europe S.A LEI: 549300GSSPQ1QSKI1376	1,6%	0,6%	0,3%	1,3%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	1,3%	1,5%	0,0%	1,3%	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%	8,5%	6,3%	27,5%	0,0%
BNP Paribas Arbitrage SNC Paris LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	15,2%	18,9%	0,6%	14,7%	0,0%
BGL BNP Paribas LEI: UAIAINAJ28P30E5GWE37	8,0%	4,6%	2,2%	5,7%	0,0%
BNP Paribas Securities Services LEI: 549300WCGB70D06XZS54	2,2%	2,6%	0,0%	2,2%	0,0%
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) LEI: 549300UA2M7UCJX8SE64	2,0%	2,4%	0,0%	2,0%	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 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**

Durante o ano de 2023, a ATRIUM começou a utilizar a plataforma de negociação disponibilizada pelo Banco de Investimento Global, S.A., a BiGlobal Trade, para a transmissão de ordens sobre instrumentos financeiros derivados, atento os montantes transacionados e as funcionalidades desta plataforma.

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, 29 de abril de 2024