



RELATÓRIO ANUAL DAS CINCO PRINCIPAIS PLATAFORMAS DE EXECUÇÃO E TRANSMISSÃO DE ORDENS

Ano 2022

Este relatório abrange as operações de Clientes Profissionais e Não Profissionais
de 2022



Enquadramento

Dando cumprimento ao Regulamento Delegado 2017/576 da Comissão, de 18 de junho de 2016, o presente documento tem como objetivo a divulgação de informação sobre a identidade das principais plataformas de execução utilizadas na concretização das ordens, sobre instrumentos financeiros, instruídas pelos Clientes, assim como a qualidade das mesmas.

A Caixa está autorizada a prestar os serviços de receção e de transmissão de ordens de Clientes em Mercados Regulamentados e Sistemas de Negociação Multilateral.

2. Âmbito

Seguidamente será definido o âmbito do presente relatório no que diz respeito à categoria de clientes, serviços financeiros e instrumentos financeiros considerados na sua elaboração.

2.1 Clientes

Na elaboração do presente relatório foram consideradas as operações instruídas por Clientes Profissionais e Não profissionais, de acordo com a classificação DMIF II atribuída pela Caixa. Não se aplica a Contrapartes Elegíveis.

2.2 Serviços Financeiros

Este relatório contempla os seguintes serviços financeiros:

- Receção e transmissão de ordens
- Execução de ordens instruídas por clientes



2.3. Instrumentos Financeiros

Estão abrangidos neste relatório os seguintes instrumentos financeiros:

- Ações
- Obrigações
- Títulos de participação
- Unidades de participação em organismos de investimento coletivo
- Warrants
- Certificados
- Direitos destacados
- Exchange Traded Funds (ETF)
- Valores mobiliários obrigatoriamente convertíveis
- Valores mobiliários convertíveis por opção do emitente
- Valores mobiliários condicionados por eventos de crédito

3. Relevância dos Fatores de Execução

A Caixa apenas aceita ordens específicas de clientes investidores. Adicionalmente, as ordens serão transmitidas, pela Caixa, de acordo com o critério de execução da ordem no mercado do país do emitente. Por conseguinte, não é assegurado que a ordem seja executada no mercado com maior liquidez, pela melhor oferta ou com a maior celeridade.

Não obstante, a Caixa compromete-se a diligenciar no sentido de assegurar a pronta receção de ordens dos seus clientes investidores, bem como a assegurar que a transmissão das mesmas, para as entidades subcontratadas para a sua execução, ocorre de forma tempestiva, equitativa e expedita, salvaguardando, desse modo, os direitos e interesses legítimos dos seus clientes investidores.



4. Potenciais Conflitos de Interesses

A execução das ordens instruídas pelos Clientes relativas a Mercados Regulamentados e Sistemas de Negociação Multilateral, é assegurada pelo Caixa-Banco de Investimento, S.A. (CBI), entidade do Grupo Caixa Geral de Depósitos, membro direto dos mercados regulamentados e Sistemas de Negociação Multilateral da plataforma Euronext.

A Caixa não tem qualquer acordo específico com as plataformas de execução que resultem no recebimento de benefícios, monetários ou não monetários, na sequência de ordens de Clientes.

5. Alteração à Política de Receção, Transmissão e Execução de Ordens

Com o propósito de garantir a proteção dos interesses dos clientes e de promover a integridade e eficiência dos mercados, a Caixa compromete-se à monitorização, numa base regular, da execução de ordens dos seus clientes e aos fatores que os determinam.

Em 2022 a Política de Receção, Transmissão e Execução de Ordens foi atualizada no ponto 4, relativo aos locais de negociação por forma a incluir os mercados Nasdaq OTC, NYSE Arca e AMEX.

6. Principais plataformas na receção e transmissão de ordens

6.1 Clientes Não Profissionais

| Classe do instrumento | Instrumentos de Capital - Ações | | | | |
|---|---|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 87,75% | 81,42% | 72,93% | 92,18% | - |
| NASDAQ STOCK MARKET (XNAS) | 4,48% | 8,15% | 12,47% | 2,68% | - |
| NYSE (XNYS) | 3,51% | 6,54% | 9,05% | 3,35% | - |
| MADRID STOCK EXCHANGE (XMAD) | 2,50% | 2,45% | 3,65% | 0,93% | - |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE (XFRA) | 1,75% | 1,44% | 1,89% | 0,87% | - |

| Classe do instrumento | Instrumentos de Dívida - Obrigações | | | | |
|---|---|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 100,00% | 100,00% | 33,45% | 66,55% | - |

| Classe do instrumento | Produtos de Índices cotados (ETF) | | | | |
|---|---|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| NYSE ARCA (ARCX) | 57,53% | 43,39% | 42,60% | 44,13% | - |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 19,19% | 35,67% | 40,80% | 30,81% | - |
| NASDAQ STOCK MARKET (XNAS) | 18,54% | 14,23% | 7,72% | 20,42% | - |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE (XFRA) | 3,37% | 5,71% | 6,82% | 4,65% | - |
| LONDON STOCK EXCHANGE (XLON) | 1,37% | 1,00% | 2,06% | 0,00% | - |



| Classe do instrumento | Outros Instrumentos | | | | |
|---|--|--|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | Sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| NYSE ARCA (ARCX) | 58,36% | 12,38% | 8,21% | 8,21% | - |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 35,90% | 84,44% | 90,34% | 90,34% | - |
| SWISS EXCHANGE (XSWX) | 2,88% | 0,95% | 1,45% | 1,45% | - |
| FRANKFURT STOCK EXCHANGE (XFRA) | 2,73% | 1,90% | - | - | - |
| MADRID STOCK EXCHANGE (XMAD) | 0,13% | 0,32% | - | - | - |

6.2 Clientes Profissionais

| Classe do instrumento | Instrumentos de Capital - Ações | | | | |
|---|--|--|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | Não | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 87,71% | 91,70% | 79,89% | 100,00% | - |
| NASDAQ STOCK MARKET (XNAS) | 11,25% | 7,03% | 14,16% | - | - |
| NY STOCK EXCHANGE (XNYS) | 1,04% | 1,27% | 2,55% | - | - |

| Classe do instrumento | Instrumentos de Capital - Obrigações | | | | |
|---|--|--|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| < 1 Ordem Executada em Média por Dia Útil | sim | | | | |
| Cinco principais plataformas de execução | Proporção do volume negociado (Como percentagem do total) | Proporção de ordens executadas (Como percentagem do total nessa classe) | Percentagem de Ordens Passivas | Percentagem de Ordens Agressivas | Percentagem de Ordens Dirigidas |
| EURONEXT STOCK EXCHANGE (XEUR) | 100,00% | 100,00% | 100,00% | - | - |