

**RELATÓRIO ANUAL SOBRE AS CINCO PRINCIPAIS PLATAFORMAS DE
TRANSMISSÃO E EXECUÇÃO DE
ORDENS**

ANO DE 2017

ENQUADRAMENTO

A CAIXAGEST – Técnicas de Gestão de Fundos, S.A. (“Caixagest”), encontra-se autorizada a prestar os seguintes serviços:

- Consultoria para investimento;
- Gestão de carteiras por conta de outrem;
- Gestão de instituições de investimento coletivo mobiliário.

Nesse sentido, e em conformidade com a legislação aplicável, em particular a Diretiva Delegada 2014/65/EU do Parlamento Europeu e o Regulamento Delegado 2017/576 da Comissão Europeia, vem através do presente documento resumir a análise e conclusões relativas à qualidade de execução obtida pela Caixagest, junto dos intermediários ou contrapartes utilizados para a transmissão de operações, para cada categoria de instrumento financeiro, durante o ano de 2017.

Este documento destina-se a Clientes Não Profissionais e Profissionais, de acordo com a categorização DMIF II atribuída pela Caixagest.

Informação sobre as cinco principais plataformas de execução

Plataformas

Anexo I

Quadro 1

Clientes Profissionais

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Capital/Dívida: Ações /Obrigações/Instrumento de Mercado Monetário/Certificados de Depósito – Derivados Titularizados: Warrants/Outros Derivados Titularizados – Instrumentos Financeiros Estruturados – Produtos de Índices Cotados (ETP) – Outros Instrumentos – Derivados Sobre Divisas/Ações/Taxa de Juro: Futuros e Opções admitidos à negociação numa plataforma de negociação				
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 % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria	% de ordens passivas	% de ordens agressivas	% de ordens dirigidas
Bloomberg	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Quadro 2

Clientes Não Profissionais

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Capital/Dívida: Ações /Obrigações/Instrumento de Mercado Monetário/Certificados de Depósito – Derivados Titularizados: Warrants/Outros Derivados Titularizados – Instrumentos Financeiros Estruturados – Produtos de Índices Cotados (ETP) – Outros Instrumentos – Derivados Sobre Divisas/Ações/Taxa de Juro: Futuros e Opções admitidos à negociação numa plataforma de negociação				
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 % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria	% de ordens passivas	% de ordens agressivas	% de ordens dirigidas
Bloomberg	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Informação sobre as cinco principais plataformas de execução

Brokers

Anexo II

Quadro 1

Clientes Profissionais

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Capital - Ações e Certificados de Depósito	
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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
JPMORGAN FRANÇA	16%	9%
JPMORGAN-ALEMANHA	12%	8%
JP MORGAN - HOLANDA	7%	4%
CXBI-França	7%	3%
JPMORGAN-ESPANHA	7%	3%

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Dívida - 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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
GOLDMAN EOC 94589	10%	9%
Citigroup-EOC 90895	9%	8%
NATWEST-RBS EC 97802	9%	10%
UNICRED.-CEDEL39616	6%	4%
HSBC EOC 93205	6%	8%

Categoria de Instrumento	Fundos de Índices Cotados (ETF)	
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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
M.Lynch - Alemanha	25%	30%
MORGAN S. ALEMANHA	22%	20%
Merrill Lynch - Luxb	16%	20%
MORGANSTAN-EOC97499	16%	10%
JPMORGAN-EOC20411	14%	10%

Quadro 2

Cientes Não Profissionais

Categoria de Instrumento	Instrumentos do Mercado Monetário	
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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
BBVA -CEDEL 14923	48%	43%
BPI - EOC 90755	24%	9%
B.SANTANDER-EOC91100	16%	9%
BNP - EC 92542	11%	17%
BARCLAYS B.-CD34797	0%	9%

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Capital - Ações e Certificados de Depósito	
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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
JPMORGAN REINO UNIDO	8%	3%
CITIGROUP - GBP	7%	1%
CXBI-Alemanha	6%	4%
JPMORGAN FRANÇA	5%	2%
CITIGROUP-FRANCA	4%	1%

Categoria de Instrumento	Instrumentos de Dívida - 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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
NATWEST-RBS EC 97802	24%	9%
IGC -INTERBOLSA 502	17%	1%
NOMURA INT-EOC90997	9%	3%
CITIBANK PORTUGAL	7%	2%
INTERMONEY-EOC 90882	7%	1%

Categoria de Instrumento	Derivados de Taxa 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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
RBS Securities Inc.	100%	100%

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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
JPMORGAN-EOC20411	22%	15%
Merrill Lynch - Luxb	20%	13%
M.Lynch - Alemanha	14%	10%
MORGANSTAN-EOC97499	12%	6%
M.STANLEY-DTC 7309	7%	7%

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	Proporção do volume negociado expressa em % do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em % do total nessa categoria
JPMORGAN-EOC20411	22%	15%
Merrill Lynch - Luxb	20%	13%
M.Lynch - Alemanha	14%	10%
MORGANSTAN-EOC97499	12%	6%
M.STANLEY-DTC 7309	7%	7%