



**CRÉDITO AGRÍCOLA GEST – SGOIC, S.A.**

**INFORMAÇÃO AO CLIENTE SOBRE A EXECUÇÃO DE ORDENS**

**ANO DE 2023**

**Março de 2024**

PÚBLICO

## 1. Enquadramento

Com a entrada em vigor da Directiva dos Mercados de Instrumentos Financeiros II na Europa, através da Directiva 2014/65/UE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 15 de maio de 2014, bem como do Regulamento (UE) n.º 600/2014 (MiFIR), do Regulamento Delegado (UE) n.º 2017/565 (Regulamento Delegado MiFID II), do Regulamento Delegado (UE) n.º 2017/567 (Regulamento Delegado MiFIR) e das normas técnicas de regulamentação, a informação sobre execução de ordens passou a realizar-se, desde 3 de Janeiro de 2018, de acordo com regras e princípios específicos.

Passou assim existir o dever de recolher informação referente à execução de ordens, por forma a, entre, outras obrigações:

- guardar a informação referente à execução a partir de 3 de Janeiro de 2018
- divulgar aos clientes os parâmetros da execução de ordens,

Neste contexto desde 2018 inclusivé foi publicada no website da sociedade a informação referente ao ano precedente.

Nestes termos a Crédito Agrícola Gest - SGOIC, S.A. (CA Gest) vem proceder à referida publicação no site da sociedade a informação referente ao ano de 2023.

## 2. A Actividade da Crédito Agrícola Gest – SGOIC, S.A. (CA Gest)

A CA Gest é uma Sociedade registada na CMVM e que está autorizada a exercer as actividades de Gestão de Organismos de Investimento Colectivo, Mobiliários e Imobiliários, e também para a prestação do Serviço de Gestão Discricionária de Carteiras por Conta de Outrem.

A CA Gest tem uma Política de Execução de Ordens que se encontra disponível para consulta na sua sede, na R. de Campolide 372 - 1º Dto 1070-040 Lisboa, e disponível em Informações DMIF no seguinte endereço: [www.cagest.pt](http://www.cagest.pt).

A CA Gest no âmbito do desenvolvimento da sua actividade, realiza operações sobre instrumentos financeiros, por conta dos Organismos de Investimento Colectivo (O.I.C.) e dos titulares das carteiras sob sua gestão, quer através de negócio directo e bilateral, quer através de sistemas de negociação multilateral a que tem directamente acesso, quer, ainda, através da transmissão de ordens a intermediários financeiros devidamente habilitados e autorizados a proceder à sua execução.

A CA Gest, na aplicação da referida Política, tem por objectivos obter o melhor resultado possível para os seus Clientes, tendo em atenção a classificação do cliente como não profissional ou profissional, bem como o preço, os custos, a rapidez, a probabilidade de execução e liquidação, o volume, a natureza ou qualquer outro factor relevante.

A CA Gest não tem qualquer acordo para privilegiar a execução de ordens junto de qualquer intermediário.

Os critérios de transmissão de execução de ordens assentam, exclusivamente, na vantagem que possam obter para os seus Clientes e não em vantagens próprias.

A CA Gest não obtém qualquer benefício ilegítimo na sua actividade de transmissão de ordens.

### 3. Identificação das cinco principais plataformas de execução em termos de volume de negociação para todas as ordens de clientes executadas, por classe de instrumento financeiro em 2023.

#### Cientes Não profissionais - Não aplicável

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Capital - Acções                                |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| -   | -   | -  | -                              | -                                | -                              |

#### Cientes profissionais

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Capital - Acções                                |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| CAIXA BANCO DE INVESTIMENTO 549300KAXHDD341NRL28  | 56,47%  | 57,93%   | -                              | -                                | 100%                           |
| BANCO SANTANDER SA 5493006QMFDDMYWIAM13   | 28,51%  | 26,54%   | -                              | -                                | 100%                           |
| INTER MONEY VALORES 529900GS9BX04BZ5JP94  | 15,02%  | 15,53%   | -                              | -                                | 100%                           |

#### Cientes Não profissionais - Não aplicável

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Capital - Direitos                              |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| -   | -   | -  | -                              | -                                | -                              |

**Cientes profissionais - Não aplicável**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Capital - Direitos                              |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| -   | -   | -  | -                              | -                                | -                              |

**Cientes Não profissionais - Não aplicável**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Dívida - Obrigações                             |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| -   | -   | -  | -                              | -                                | -                              |

**Cientes profissionais**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos de Dívida - Obrigações                             |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | NÃO   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| MarketAxess Europe Ltd<br>529900CTXON8S5AOCB70  | 20,78%  | 8,42%  | -                              | -                                | 100%                           |
| Banco Carregosa<br>213800UFLAA5SS55IZ10   | 17,01%  | 4,16%  | -                              | -                                | 100%                           |
| Jefferies International Limited<br>5493004I3LZM39BWHQ75   | 12,96%  | 6,27%  | -                              | -                                | 100%                           |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>EUROPE AG6TJCK1B7E7UTXP528Y04   | 7,77%   | 13,18%   | -                              | -                                | 100%                           |
| AUREL BGC<br>5RJTDGZG4559ESIYLD31   | 6,18%   | 4,90%  | -                              | -                                | 100%                           |

### Cientes Não profissionais

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos Transaccionados em Bolsa – ETF's                   |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| Jane Street Netherlands B.V.<br>549300AE0DWETJDYFB29  | 41,91%  | 33,93%   | -                              | -                                | 100%                           |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG<br>6TJCK1B7E7UTXP528Y04  | 34,33%  | 35,71%   | -                              | -                                | 100%                           |
| BNP PARIBAS<br>ROMUWSFPU8MPRO8K5P83   | 16,90%  | 21,43%   | -                              | -                                | 100%                           |
| SOCIETE GENERALE, SA<br>O2RNE8IBXP4R0TD8PU41  | 2,44%   | 1,79%  | -                              | -                                | 100%                           |
| HSBC BANK PLC<br>MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54   | 1,88%   | 3,57%  | -                              | -                                | 100%                           |

### Cientes profissionais

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos Transaccionados em Bolsa – ETF's                   |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| INTER MONEY VALORES<br>529900GS9BX04BZ5JP94   | 59,78%  | 61,79%   | -                              | -                                | 100%                           |
| Hypovereinsbank/Unicredit<br>2ZCNRR8UK83OBTEK2170   | 14,36%  | 6,98%  | -                              | -                                | 100%                           |
| BANCO SANTANDER SA<br>5493006QMFDDMYWIAM13  | 11,78%  | 17,94%   | -                              | -                                | 100%                           |
| Jane Street Netherlands B.V.<br>549300AE0DWETJDYFB29  | 6,32%   | 5,32%  | -                              | -                                | 100%                           |
| SOCIETE GENERALE, SA<br>O2RNE8IBXP4R0TD8PU41  | 3,37%   | 4,32%  | -                              | -                                | 100%                           |

**Cientes Não profissionais**  
– Não aplicável

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos Derivados de Taxa de Juro - Futuros                |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| -   | -   | -  | -                              | -                                | -                              |

**Cientes profissionais**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Instrumentos Derivados de Taxa de Juro - Futuros                |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | NÃO   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| ALTURA MARKETS<br>549300TW29K5QURDVU59  | 100%  | 100%   | -                              | -                                | 100%                           |

**Cientes Não profissionais**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Outros Instrumentos – UP's                                      |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| BANCO BEST<br>549300TW29K5QURDVU59  | 100,00%   | 100,00%  | -                              | -                                | 100%                           |

**Cientes profissionais**

| Classe do Instrumento Financeiro  | Outros Instrumentos – UP's                                      |  |                                |                                  |                                |
|---|---|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Informação se < 1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior                               | SIM   |  |                                |                                  |                                |
| Cinco principais intermediários financeiros em termos de volume de negociação (por ordem decrescente) | Proporção do volume negociado em percentagem do total da classe | Proporção de ordens executadas em percentagem do total da classe | Percentagem de ordens passivas | Percentagem de ordens agressivas | Percentagem de ordens directas |
| BANCO BEST<br>549300TW29K5QURDVU59  | 100,00%   | 100,00%  | -                              | -                                | 100%                           |