

Relatório da Política de Receção e Transmissão de Ordens 2021

(A QUE SE REFERE O ARTIGO 27.º DA DIRETIVA 2014/65/UE DO PARLAMENTO EUROPEU E DO CONSELHO, DE 15 DE MAIO DE 2014, RELATIVA AOS MERCADOS DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS E NOS TERMOS DO DISPOSTO NO REGULAMENTO DELEGADO (UE) 2017/576 DA COMISSÃO, DE 8 DE JUNHO DE 2016)

O presente relatório visa divulgar os dados relativos à Política de Receção e Transmissão de Ordens, tendo por base as ordens de Clientes Não Profissionais e Profissionais sobre as principais categorias de Instrumentos Financeiros, sendo apresentadas as Plataformas de Negociação mais utilizadas em 2021, em termos de volume de ordens.

Globalmente confirma-se que o Banco Best, e os seus parceiros ou contrapartes, asseguraram as condições definidas para a execução de ordens de clientes durante 2021.

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	49,89%	58,54%
Interactive Brokers LLC- 50OBSE5T5521O6SMZR28	50,11%	41,46%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	14,84%	15,38%
Interactive Brokers LLC- 50OBSE5T5521O6SMZR28	85,16%	84,62%

O Banco Best recebe e transmite ordens sobre Ações instruídas por clientes Não Profissionais ou Profissionais, aplicando o mesmo tratamento e efetuando todas diligências para obter a melhor execução possível. O Banco Best transmite as ordens de Ações de acordo com a Política de Receção e Transmissão definida, privilegiando os seguintes fatores, por ordem decrescente de importância:

1. Preço;
2. Probabilidade de execução e liquidação;
3. Rapidez de execução;
4. Custos;
5. Volume ou natureza da ordem.

Para as ordens recebidas dos clientes relativas a Ações admitidas à negociação nos principais mercados organizados, são usados processos de transmissão de forma automática. No caso concreto de ordens com Ações, o Banco Best envia as ordens preferencialmente para mercados organizados (bolsas), através de um conjunto de corretores selecionados. Os corretores são selecionados tendo em conta os seus processos e mecanismos internos, alinhados com a Política de Receção e Transmissão de Ordens do Banco Best, e seu acesso direto ao mercado preferencial de cada instrumento financeiro negociado. Não foram detetados quaisquer ligações estreitas ou conflitos de interesse com as estruturas de negociação ou com os corretores usados.

Durante 2021 também não foram identificadas necessidades de alteração das plataformas de execução ou das contrapartes usadas na negociação.

O Banco Best providencia aos seus clientes acesso direto a uma plataforma de negociação operada pelo Saxo Bank A/S, assegurando esta entidade a execução, nas melhores condições, das ordens emitidas por esta via, de acordo com a sua política de execução.

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	EXCHANGE TRADED PRODUCTS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Não
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
Interactive Brokers LLC-500BSE5T5521O6SMZR28	99,92%	99,79%
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	0,08%	0,21%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	EXCHANGE TRADED PRODUCTS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Sim
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
Interactive Brokers LLC-500BSE5T5521O6SMZR28	100,00%	100,00%

O Banco Best recebe e transmite ordens sobre Exchange Traded Products instruídas por clientes Não Profissionais ou Profissionais, aplicando o mesmo tratamento, efetuando todas diligências para obter a melhor execução possível. O Banco Best transmite as ordens de Exchange Traded Products de acordo com a Política de Receção e Transmissão definida, privilegiando os seguintes fatores, por ordem decrescente de importância:

1. Preço;
2. Probabilidade de execução e liquidação;
3. Rapidez de execução;
4. Custos;
5. Volume ou natureza da ordem.

Para as ordens recebidas dos clientes relativas a Exchange Traded Products admitidos à negociação nos principais mercados organizados, são usados processos de transmissão de forma automática. No caso concreto de ordens sobre

Exchange Traded Products, o Banco Best envia as ordens preferencialmente para mercados organizados (bolsas), através de um conjunto de corretores selecionados.

Os corretores são selecionados tendo em conta os seus processos e mecanismos internos, alinhados com a Política de Receção e Transmissão de Ordens do Banco Best e seu acesso direto ao mercado preferencial de cada instrumento financeiro negociado. Não foram detetados quaisquer ligações estreitas ou conflitos de interesse com as estruturas de negociação ou com os corretores usados.

Durante 2021 também não foram identificadas necessidades de alteração das plataformas de execução ou das contrapartes usadas na negociação.

O Banco Best providencia aos seus clientes acesso direto a uma plataforma de negociação operada pelo Saxo Bank A/S, assegurando esta entidade a execução, nas melhores condições, das ordens emitidas por esta via, de acordo com a sua política de execução.

TIPO DE INVESTIDORES		NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	INSTRUMENTOS DE DÍVIDA - OBRIGAÇÕES		
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior			Não
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria	
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	88,40%	96,78%	
Tradeweb Europe Limited - 2138001WXZQOPMPA3D50	11,60%	3,22%	

TIPO DE INVESTIDORES		PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	INSTRUMENTOS DE DÍVIDA - OBRIGAÇÕES		
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior			Sim
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria	
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	100,00%	100,00%	

O Banco Best recebe e transmite ordens sobre Instrumentos de Dívida instruídas por clientes Não Profissionais ou Profissionais, aplicando o mesmo tratamento, efetuando todas diligências para obter a melhor execução possível, de acordo com a Política em vigor.

No que concerne à Receção e Transmissão de Ordens sobre Instrumentos de Dívida não admitidos à negociação na Euronext Lisbon, estas são transmitidas através de Sistemas de Negociação Multilateral ou junto a Internalizadores Sistemáticos.

Para as restantes ordens, que o Banco transmite para execução, os fatores de execução mais relevantes são, por ordem decrescente de importância:

1. Preço
2. Probabilidade de execução e liquidação
3. Volume ou natureza da ordem
4. Rapidez de execução
5. Custos

Durante 2021 também não foram identificadas necessidades de alteração das plataformas de execução ou das contrapartes usadas na negociação sobre Instrumentos de Dívida.

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	SECURITIZED DERIVATIVES - WARRANTS E CERTIFICADOS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Não
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
CATS - 529900TW3YXY9C6T1G09	49,27%	45,13%
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	33,97%	42,27%
ICOM - 851WYGNLUQLFZBSYGB56	16,75%	12,60%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	SECURITIZED DERIVATIVES - WARRANTS E CERTIFICADOS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Sim
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
Haitong Bank, SA - GDI8P8WHFH4PS5YTU851	100,00%	100,00%

O Banco Best recebe e transmite ordens sobre Instrumentos de Securitized Derivatives (Warrants e Certificados) por clientes Não Profissionais ou Profissionais, aplicando o mesmo tratamento, efetuando todas diligências para obter a melhor execução possível, de acordo com a Política em vigor. O Banco Best transmite as ordens de Securitized Derivatives de acordo com a Política de Receção e Transmissão definida, privilegiando os seguintes fatores, por ordem decrescente de importância:

1. Preço;
2. Probabilidade de execução e liquidação;
3. Rapidez de execução;
4. Custos;
5. Volume ou natureza da ordem.

Para as ordens recebidas dos clientes relativas a Securitized Derivatives admitidos à negociação nos principais mercados organizados, são usados processos de transmissão de forma automática. No caso concreto de ordens sobre Securitized Derivatives, o Banco Best envia as ordens preferencialmente para mercados organizados (bolsas), através de um conjunto de corretores selecionados ou através de plataformas de negociação bilateral.

Os corretores são selecionados tendo em conta os seus processos e mecanismos internos, alinhados com a Política de Receção e Transmissão de Ordens do Banco Best e seu acesso direto ao mercado preferencial de cada instrumento financeiro negociado. Não foram detetados quaisquer ligações estreitas ou conflitos de interesse com as estruturas de negociação ou com os corretores usados.

Durante 2021 também não foram identificadas necessidades de alteração das plataformas de execução ou das contrapartes usadas na negociação.

O Banco Best providencia aos seus clientes acesso direto a uma plataforma de negociação operada pelo Saxo Bank A/S, assegurando esta entidade a execução, nas melhores condições, das ordens emitidas por esta via, de acordo com a sua política de execução.

O Banco Best providencia aos seus clientes acesso direto a uma plataforma de negociação operada pelo Saxo Bank A/S, assegurando esta entidade a execução, nas melhores condições, das ordens emitidas por esta via, de acordo com a sua política de execução, tendo por base as ordens de Clientes Não Profissionais e Profissionais sobre as principais categorias de Instrumentos Financeiros.

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES - BANDAS DE LIQUIDEZ 5 E 6 (DE 2000 OPERAÇÕES POR DIA)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES - BANDAS DE LIQUIDEZ 5 E 6 (DE 2000 OPERAÇÕES POR DIA)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES - BANDAS DE LIQUIDEZ 3 E 4 (DE 80 A 1999 OPERAÇÕES POR DIA)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	AÇÕES - BANDAS DE LIQUIDEZ 1 E 2 (DE 0 A 79 OPERAÇÕES POR DIA)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS TAXA DE JURO - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS TAXA DE CÂMBIO - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE AÇÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE AÇÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	CONTRACT FOR DIFFERENCE (CFD)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	CONTRACT FOR DIFFERENCE (CFD)	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE MATÉRIAS-PRIMAS E EMISSÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE MATÉRIAS-PRIMAS E EMISSÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Sim
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE MOEDAS - SWAPS, FORWARS E OUTROS DERIVADOS DE MOEDA	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Não
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	DERIVADOS DE MOEDAS - SWAPS, FORWARS E OUTROS DERIVADOS DE MOEDA	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Sim
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	ETF (EXCHANGE TRADED FUND) EMISSÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior		Não
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	ETF (EXCHANGE TRADED FUND) EMISSÕES - ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO NUMA TRADING VENUE	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	NÃO PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	OUTROS INSTRUMENTOS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Não	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%

TIPO DE INVESTIDORES	PROFISSIONAIS	
CATEGORIA DO INSTRUMENTO	OUTROS INSTRUMENTOS	
Indicar se <1 ordem executada em média por dia útil do ano anterior	Sim	
5 principais plataformas de execução em termos de volume de negociação (por ordem decrescente)	Proporção do volume de negociação expressa em percentagem do total nessa categoria	Proporção das ordens executadas expressa em percentagem do total nessa categoria
SAXO BANK A/S 549300TL5406IC1XKD09	100,00%	100,00%