



BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.

RTS – Publicação RTS 28

Informação sobre a identidade das plataformas de execução e sobre a qualidade de execução

1 de Janeiro 2018 – 31 de Dezembro 2018

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(a) Instrumentos de capital; acções e certificados de depósito – Bandas de liquidez 5 e 6 (a partir de 2000 transacções por dia)				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	66,48%	88,14%	0	0	0
Banco de Investimento Global LEI: 213800KYUPNOQPAQL758	21,24%	8,12%	0	0	0
Fincor-Sociedade Corretora SA/Portugal LEI: 54930058XBVQVPRNDS96	11,16%	3,12%	0	0	0
Intermoney Valores Sociedad de Valores SA LEI: 529900GS9BX04BZ5JP94	1,12%	0,62%	0	0	0

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(b) Instrumentos de dívida; (i) 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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Nomura International Plc LEI: DGQCSV2PHVF7I2743539	9,16%	7,55%	0	0	0
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA LEI: 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	8,74%	5,29%	0	0	0
BNP Paribas SA LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	8,61%	4,84%	0	0	0
UniCredit Bank AG LEI: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	8,56%	4,90%	0	0	0
Goldman Sachs International LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	7,92%	13,35%	0	0	0

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(c) Derivados sobre taxas de juro; (i) Futuros e opções admitidos à negociação numa plataforma de negociação				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	100,0%	100,0%	0	0	100,0%

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(e) Derivados sobre divisas; (i) Futuros e opções admitidos à negociação numa plataforma de negociação				
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 (ordem decendente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	100,0%	100,0%	0	0	100,0%

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(e) Derivados sobre divisas; (ii) Swaps, contratos a prazo e outros 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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	99,28%	80,00%	0	0	100%
Banco Português de Investimento SA LEI: 213800NGLJLXOSRPK774	0,72%	20,00%	0	0	100%

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(g) Derivados de acções; (i) Opções e futuros admitidos à negociação numa plataforma de negociação				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	100,0%	100,0%	0	0	100,0%

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(h) Derivados titularizados; (i) Warrants e derivados de certificados				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
JP Morgan Securities PLC LEI: K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	93,83%	50,0%	0	0	100,0%
Banco Comercial Portugues SA LEI: JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32	6,17%	50,0%	0	0	100,0%

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(h) Derivados titularizados; (ii) Outros derivados titularizados				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
JP Morgan Securities PLC LEI: K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	32,6%	34,6%	0	0	0
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA LEI: 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	32,3%	34,6%	0	0	0
Societe Generale SA LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	22,8%	15,4%	0	0	0
BNP Paribas SA LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	12,3%	15,4%	0	0	0

Entidade	BMO Portugal, Gestão de Patrimónios, S.A.				
LEI	2138006XNAXO9422RS60				
Categoria do Instrumento	(k) Produtos de índices cotados (ETP) [fundos de índices cotados (ETF), notas de índices cotados (ETN) e mercadorias de índices cotados (ETC)]				
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 (ordem decedente)	Proporção do Volume Negociado	Proporção das Ordens Negociadas	Percentagem de Ordens Passivas	Percentagem de Ordens Agressivas	Percentagem de Ordens Dirigidas
Intermoney Valores Sociedad de Valores SA LEI: 529900GS9BX04BZ5JP94	21,4%	7,9%	0	0	0
Commerzbank AG LEI: 851WYG NLUQLFZBSYGB56	18,8%	30,2%	0	0	0
Flow Traders BV LEI: 549300CLJI9XDH12XV51	14,1%	17,5%	0	0	0
Societe Generale SA LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	11,3%	3,4%	0	0	0
Jane Street Financial Ltd LEI: 549300ZHEHX8M31RP142	8,8%	26,8%	0	0	0

Nota

As ordens relativas a 2018 não foram classificadas como Passivas ou Agressivas. Esta classificação só é aplicável a ordens colocadas directamente em mercado. Uma vez que a BMO Portugal não participa directamente em mercado, actuando através de *brokers*, esta classificação não é relevante.

Resumo da análise

1. Factores de execução	A disponibilidade de liquidez em diferentes plataformas e a “descoberta de preço”, significam que damos a maior importância ao preço e, em seguida, aos custos associados à execução. Em classes de activos menos líquidos ou estruturadas, a velocidade e a probabilidade de execução aumentam em importância. Os factores que consideramos são: preço, custos, velocidade, probabilidade de execução, quantidade, risco de contraparte.
2. Ligações estreitas e conflitos de interesse	Nenhum
3. Acordos específicos com plataformas de execução	Nenhum
4. Alterações nas Plataformas usadas	Não existiram alterações relevantes na lista de plataformas, publicada na Política de Execução de Ordens.
5. Factores de execução específicos a categorias de clientes	Todos os clientes são tratados de forma idêntica na execução.
6. Situações em que preço e custo não foram os factores de execução principais	Detalhado em 1.
7. Se e como a empresa utilizou dados das Publicações RTS 27	Não foram utilizados dados ou ferramentas adicionais para avaliar a qualidade da execução. Os dados exigidos pelo Regulamento Delegado (UE) 2017/575 não são disponibilizados pelas plataformas de execução à data da publicação
8. Se e como a empresa utilizou dados de um prestador de informação consolidada	Nada são usados CTP presentemente