

Inhalt	Seite
1. Zweck dieses Dokuments	01
2. Welche Informationen sind in diesem Bericht enthalten?	01
3. Anmerkungen und Annahmen	01
4. Schuldinstrumente - Anleihen	02
5. Schuldinstrumente - Geldmarktinstrumente	02
6. Zinsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind	03
7. Zinsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Zinsderivate	03
8. Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate	04
9. Währungsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind	04
10. Währungsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Währungsderivate	05
11. Strukturierte Finanzinstrumente	05
12. Aktienderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind	06
13. Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate	06
14. Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate	07
15. Rohstoffderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind	07
16. Börsengehandelte Produkte	08

1. Zweck dieses Dokuments

Dieses Dokument (dieser „Bericht“) enthält Einzelheiten zu den fünf bedeutendsten Ausführungsplätzen für die relevanten Arten von Finanzinstrumenten, die von Invesco Asset Management Limited („IAML“) im Kalenderjahr 2017 genutzt wurden. Dieser Bericht ist eine regulatorische Anforderung im Rahmen von MiFID II (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II), denen zufolge die Unternehmen die fünf nach dem Handelsvolumen bedeutendsten Ausführungsplätze von allen Kundenorders für jede Finanzinstrumentenart für das vorhergehende Kalenderjahr veröffentlichen müssen.

2. Welche Informationen sind in diesem Bericht enthalten?

Dieser Bericht enthält die gemäß MiFID II vorgeschriebenen Tabellen für die relevanten Arten von Finanzinstrumenten, für die IAML Kundenaufträge ausgeführt hat. Hierbei handelt es sich um:

- Schuldinstrumente - Anleihen
- Schuldinstrumente - Geldmarktinstrumente
- Zinsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind
- Zinsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Zinsderivate
- Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate
- Währungsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind
- Währungsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Währungsderivate
- Strukturierte Finanzinstrumente
- Aktienderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind
- Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate
- Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate
- Rohstoffderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind
- Börsengehandelte Produkte

Hinweis: Dieser Bericht bezieht sich nicht auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (WFG).

3. Anmerkungen und Annahmen

- Der Prozentsatz der passiven und aggressiven Aufträge ist nicht angegeben, da die Daten im Jahr 2017 nicht erfasst wurden.
- Der „Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art“ ist als der Prozentsatz des Marktwerts aller Aufträge für professionelle Kunden je Finanzinstrumentenart zu verstehen, die von der Firma generiert und über den entsprechenden Handelsplatz/Broker ausgeführt wurden.
- Während der Marktwert normalerweise gemeint ist (z. B. bei Aktien), wird für Derivate und Optionen der Nennwert verwendet.
- Der „Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Art“ ist als der Prozentsatz der Aufträge für professionelle Kunden je Finanzinstrumentenart zu verstehen, die von der Firma auf der Portfolioebene generiert und über den entsprechenden Handelsplatz/Broker ausgeführt wurden.
- Da die Unterscheidung zwischen „Platzierung“ und „Ausführung“ von Aktienaufträgen im Jahr 2017 für Aktien nicht erfasst wurde, haben wir uns dafür entschieden, alle Aktien zusammen im „Platzierungsbericht“ auszuweisen.

4. Schuldinstrumente - Anleihen

Instrumentenart

Schuldinstrumente - Anleihen

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
HSBC BANK PLC (MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54)	18,0 %	11,0 %	-	-	0 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	13,0 %	12,0 %	-	-	0 %
Barclays Capital Securities Limited (K9WDOH4D2PYBSLSOB484)	8,2 %	8,8 %	-	-	0 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	6,7 %	6,6 %	-	-	0 %
Morgan Stanley & Co. International plc (4PQUHN3JPFGNF3BB653)	6,3 %	6,4 %	-	-	0 %

5. Schuldinstrumente - Geldmarktinstrumente

Instrumentenart

Schuldinstrumente - Geldmarktinstrumente

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
J.P. Morgan Securities plc (K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32)	53,1 %	35,5 %	-	-	0 %
CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS (969500HUHIE5GG515X42)	28,1 %	18,5 %	-	-	0 %
Barclays Capital Securities Limited (K9WDOH4D2PYBSLSOB484)	5,3 %	10,4 %	-	-	0 %
UBS Limited (REYPIEJN7XZHSUION355)	2,7 %	7,9 %	-	-	0 %
Citibank Europe Public Limited Company (N1FBEDJ5J41VKZLO2475)	1,8 %	5,1 %	-	-	0 %

6. Zinsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Instrumentenart

Zinsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Nomura International Plc (DGQCSV2PHVF7I2743539)	31,1 %	11,4 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	20,5 %	10,5 %	-	-	0 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	16,2 %	32,0 %	-	-	36 %
Morgan Stanley & Co. International plc (4PQUHN3JPF GFNF3BB653)	11,3 %	6,2 %	-	-	0 %
J.P. Morgan Securities plc (K6Q0W1PS1L104IQL9C32)	7,1 %	18,9 %	-	-	94 %

7. Zinsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Zinsderivate

Instrumentenart

Zinsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Zinsderivate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
BNP Paribas (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	31,1 %	10,4 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	25,2 %	12,3 %	-	-	0 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	11,0 %	18,4 %	-	-	0 %
Barclays Bank PLC (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	7,4 %	12,7 %	-	-	0 %
Morgan Stanley & Co. International plc (4PQUHN3JPF GFNF3BB653)	7,3 %	13,4 %	-	-	0 %

8. Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate

Instrumentenart

Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
J.P. Morgan Securities plc (K6QOW1PS1L1O4IQL9C32)	29,6 %	33,0 %	-	-	0 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	27,0 %	14,7 %	-	-	0 %
BNP Paribas (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	18,6 %	9,0 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	14,7 %	20,3 %	-	-	0 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	7,8 %	5,9 %	-	-	0 %

9. Währungsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Instrumentenart

Währungsderivate - Futures und Optionen, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	86,1 %	74,6 %	-	-	39 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	9,5 %	14,4 %	-	-	0 %
Barclays Bank PLC (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	2,3 %	7,6 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	2,0 %	1,7 %	-	-	0 %
Deutsche Bank AG, Niederlassung London (7LTWFZYICNSX8D621K86)	0,2 %	1,7 %	-	-	0 %

10. Währungsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Währungsderivate

Instrumentenart

Währungsderivate - Swaps, Forwards und sonstige Währungsderivate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	42,9 %	28,9 %	-	-	0 %
Barclays Bank PLC (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	21,0 %	14,8 %	-	-	0 %
Deutsche Bank AG, Niederlassung London (7LTFWZYICNSX8D621K86)	9,2 %	10,3 %	-	-	0 %
J.P. Morgan Securities plc (K6Q0W1PS1L104IQL9C32)	6,3 %	6,1 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	5,7 %	7,0 %	-	-	0 %

11. Strukturierte Finanzinstrumente

Instrumentenart

Strukturierte Finanzinstrumente

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Barclays Capital Securities Limited (K9WDOH4D2PYBSLSOB484)	47,6 %	7,4 %	-	-	0 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	8,6 %	13,2 %	-	-	0 %
Barclays Bank PLC (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	8,5 %	17,7 %	-	-	0 %
Morgan Stanley & Co. LLC (9R7GPTS07KV3UQJZQ078)	7,7 %	13,2 %	-	-	0 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	7,7 %	7,4 %	-	-	0 %

12. Aktienderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Instrumentenart

Aktienderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	17,3 %	15,4 %	-	-	15 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	15,4 %	20,9 %	-	-	57 %
Morgan Stanley & Co. International plc (4PQUHN3JPFGFNF3BB653)	14,9 %	12,7 %	-	-	0 %
Nomura International Plc (DGQCSV2PHVF7I2743539)	12,6 %	11,4 %	-	-	0 %
HSBC BANK PLC (MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54)	12,0 %	6,6 %	-	-	0 %

13. Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate

Instrumentenart

Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
UBS AG, Niederlassung London (BFM8T61CT2L1QCEMIK50)	25,0 %	19,0 %	-	-	0 %
J.P. Morgan Securities plc (K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32)	19,2 %	20,0 %	-	-	0 %
Goldman Sachs International (W22LROWP2IHZNBB6K528)	13,8 %	17,5 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	12,7 %	9,4 %	-	-	0 %
Société Générale SA (O2RNE8IBXP4ROTD8PU41)	12,5 %	10,9 %	-	-	0 %

14. Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

Instrumentenart

Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
UBS LIMITED (REYPIEJN7XZHSUI0N355)	81,0 %	94,1 %	-	-	100 %
KCG Europe Ltd (549300346EFUPFCXJT79)	18,5 %	3,7 %	-	-	0 %
Merrill Lynch International (GGDZP1UYGU9STUHRDP48)	0,3 %	1,5 %	-	-	100 %
Morgan Stanley & Co. International plc (4PQUHN3JPFGFNF3BB653)	0,3 %	0,7 %	-	-	100 %

15. Rohstoffderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Instrumentenart

Rohstoffderivate - Optionen und Futures, die an einem Handelsplatz zum Handel zugelassen sind

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Goldman Sachs International (W22LR0WP2IHZNBB6K528)	67 %	73 %	-	-	0 %
Macquarie Bank Limited (Niederlassung London) (4ZHCHI4KYZG2WVRT8631)	33 %	27 %	-	-	0 %

16. Börsengehandelte Produkte

Instrumentenart

Börsengehandelte Produkte

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft pro Handelstag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des ausgeführten Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art	Anteil passiver Orders	Anteil aggressiver Orders	Anteil der angewiesenen Orders
Jane Street Financial Ltd (549300ZHEHX8M31RP142)	54,6 %	54,3 %	-	-	0 %
Macquarie Capital (Europe) Limited (549300GX4FPMFF91RJ37)	10,6 %	5,8 %	-	-	0 %
UBS Limited (REYPIEJN7XZHSUI0N355)	8,8 %	6,6 %	-	-	0 %
Société Générale SA (02RNE8IBXP4ROTD8PU41)	7,9 %	8,5 %	-	-	0 %
Citigroup Global Markets Limited (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	3,9 %	4,6 %	-	-	0 %

Wichtige Informationen

Die hierin enthaltenen Informationen sind urheberrechtlich geschützt und dienen lediglich zu Informationszwecken. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Beratung jeglicher Art in Rechts-, Compliance-, Rechnungslegungs-, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Angelegenheiten dar. Bitte holen Sie sich unabhängigen Rat ein, wie sich dies auf Sie auswirken könnte.

Invesco Perpetual ist ein Handelsname der folgenden Gesellschaften:

Invesco Fund Managers Ltd Registernr. 898166

Invesco Asset Management Ltd Registernr. 949417

Zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority

Invesco Perpetual Life Ltd Registernr. 3507379

Von der Prudential Regulation Authority zugelassen und von der Financial Conduct Authority und der Prudential Regulation Authority reguliert

Alle Gesellschaften sind in England unter der Anschrift Perpetual Park, Perpetual Park Drive Henley-on-Thames, Oxfordshire RG9 1HH, Vereinigtes Königreich, eingetragen
USt-ID des Konzerns 245 055 771

63708/PDF/260418