

Inhalt

1. Zweck dieses Dokuments	01
2. Welche Angaben enthält dieser Bericht?	01
3. Faktoren für bestmögliche Ausführung von Transaktionen	01
4. Aktien	02
5. Schuldinstrumente - Anleihen	02
6. Börsengehandelte Produkte	02
7. Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen	03
8. OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate	03
9. Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen	03
10. Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen	04
11. Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate	04

1. Zweck dieses Dokuments

Dieses Dokument (der „Bericht“) legt dar, an welche fünf Unternehmen die Invesco Asset Management Deutschland GmbH („IAMD“) im Kalenderjahr 2017 Orders für verschiedene Arten von Finanzinstrumenten übermittelt hat/bei welchen fünf Unternehmen sie solche Orders platziert hat. Mit diesem Bericht werden die regulatorischen Anforderungen im Rahmen von MiFID II (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II) erfüllt, denen zufolge die Unternehmen jährlich angeben müssen, an welche fünf Investmentunternehmen Kundenorders je Instrumentenart übermittelt bzw. zur Ausführung platziert wurden.

2. Welche Angaben enthält dieser Bericht?

Der Bericht enthält die nach MiFID II vorgeschriebenen Tabellen für die einzelnen Arten von Finanzinstrumenten, für die IAMD Kundenorders übermittelt/zur Ausführung platziert hat. Dazu gehören:

- Aktien
- Schuldinstrumente - Anleihen
- Börsengehandelte Produkte
- Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen
- OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate
- Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen
- Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen
- Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

Nach MiFID II sind insgesamt die folgenden Berichte über eine bestmögliche Ausführung erforderlich:

- Top 5 Ausführungsorte (ohne WFG)
- Top 5 Ausführungsorte (WFG)
- Top 5 Platzierungsorte
- Bericht über die bestmögliche Ausführung von Transaktionen

Da IAMD die Ausführung von Orders an Invesco Asset Management Limited („IAML“), einer Tochtergesellschaft von Invesco und einem Unternehmen im Sinne der MiFID ausgelagert hat, werden die o. g. Berichte entsprechend von IAML (in Englisch) erstellt. Eine Übersetzung der Berichte ins Deutsch ist auf der Internetseite von IAMD zu finden:

<https://www.de.invesco.com/de/privatanleger/dokumente/pflichtpublikationen-und-unterlagen?selectedFacets=afedc4b8-c971-4333-aa47-d4e177ae1f3c>

WFG - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (z. B. Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe, buy-sell back Geschäfte, Lombardgeschäfte).

Börsennotierte Derivate - standardisierte Derivate, die an einem organisierten Markt zugelassen sind.

OTC Derivate - nicht standardisierte Derivate, die an einem organisierten Markt nicht zugelassen sind und direkt zwischen den Marktteilnehmern gehandelt werden.

Anteil der angewiesenen Orders - der Anteil der Orders, die von IAMD direkt bei einem Broker platziert sind.

3. Faktoren für bestmögliche Ausführung von Transaktionen

Bei allen Arten von Finanzinstrumenten, auf die sich dieser Bericht bezieht, geht es uns vor allem darum, die besten Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen. Dabei spielen insbesondere die folgenden Faktoren eine große Rolle: der Preis, die impliziten Kosten, die Wahrscheinlichkeit und die Geschwindigkeit der Ausführung. In manchen Fällen werden die Orders auf Wunsch des Kunden von unserer Tochtergesellschaft an einen Broker weitergegeben.

Alle Orders wurden bei Invesco-Tochtergesellschaften platziert, die aufgrund ihrer Handelsinfrastruktur und ihrer geschäftlichen Beziehungen eine bestmögliche Ausführung sicherstellen können.

4. Aktien

Finanzinstrumentenart

Aktien

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	99.617%	99.972%	0%
Invesco Asset Management (Japan) Limited (549300W1HDJZN5BPMH02)	0.378%	0.027%	0%
Invesco Advisers, Inc (O37NHJV7S22I1ONOU83)	0.006%	0.001%	0%

5. Schuldinstrumente - Anleihen

Finanzinstrumentenart

Schuldinstrumente - Anleihen

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

6. Börsengehandelte Produkte

Finanzinstrumentenart

Börsengehandelte Produkte

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

7. Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen

Finanzinstrumentenart

Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

8. OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate

Finanzinstrumentenart

OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

9. Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen

Finanzinstrumentenart

Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

10. Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen

Finanzinstrumentenart

Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Nein

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

11. Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

Finanzinstrumentenart

Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

Meldung, ob es im Schnitt weniger als 1 Geschäft / Tag im Vorjahr gab

Ja

Top 5 Handelsplätze nach Umsatz (in absteigender Folge)

	Anteil des Umsatzes in % des Gesamtumsatzes in der Instrumentenart	Anteil der ausgeführten Orders in % aller Orders in der Instrumentenklasse	Anteil der angewiesenen Orders
Invesco Asset Management Limited (X87LB000FEU7S3WI0T57)	100%	100%	0%

Herausgeber dieses Berichtes ist Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5,
D-60322 Frankfurt am Main.

63734/PDF/080518