

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	03
6. Schuldinstrumente - Anleihen Geldmarktinstrument	03
7. Börsengehandelte Produkte	03
8. Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen	03
9. OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate	04
10. Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen	04
11. Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen	04

1. Zweck dieses Dokuments

Dieses Dokument (der „Bericht“) legt dar, an welche fünf Unternehmen die Invesco Asset Management Deutschland GmbH („IAMD“) im Kalenderjahr 2018 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
- Schuldinstrumente - Geldmarktinstrument
- Börsengehandelte Produkte
- Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen
- OTC Währungsderivate - Swaps, Forwards und andere Währungsderivate
- Börsennotierte Aktienderivate - Futures und Optionen
- Börsennotierte Zinsderivate - Futures und Optionen

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

- Top 5 Ausführungsorte (WFG)
- Jahresbericht der ausgeführten Orders

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: Tick - Größen Liquiditätsbänder 1 & 2

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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	99,884%	99,20%	0%
Invesco Asset Management (Japan) Limited (549300W1HDJZN5BPMH02)	0,093%	0,065%	0%
Invesco Advisers, Inc (O37NHJVF7S22I1ONOU83)	0,023%	0,016%	0%

Finanzinstrumentenart

Aktien: Tick - Größen Liquiditätsbänder 3 & 4

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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	99,99916%	99,9933%	0%
Invesco Australia Limited (549300JFBM63V7YU0V69)	0,00084%	0,0067%	0%

Finanzinstrumentenart

Aktien: Tick - Größen Liquiditätsbänder 5 & 6

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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	100,00%	100,00%	0%

Finanzinstrumentenart

Aktien: Weitere

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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	96,686%	96,22%	0%
Invesco Hong Kong Limited (5493001YEU7254KG2F83)	3,103%	2,00%	0%
Invesco Asset Management (Japan) Limited (549300W1HDJZN5BPMH02)	0,119%	1,38%	0%
Invesco Australia Inc (549300JFBM63V7YU0V69)	0,092%	0,40%	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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	100%	100%	0%

6. Schuldinstrumente - Anleihen Geldmarktinstrument

Finanzinstrumentenart

Schuldinstrumente - Anleihen Geldmarktinstrument

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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	100%	100%	0%

7. 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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	100%	100%	0%

8. Börsennotierte Währungsderivate - Futures und Optionen

Finanzinstrumentenart

Börsennotierte Währungsderivate - 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 (X87LB000FEU7S3WIOT57)	100%	100%	0%

9. 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%

10. 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)	99,979%	99,980%	0%
Invesco Advisers, Inc. (O37NHJV7S22I1ONOU83)	0,021%	0,020%	0%

11. 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%