

Invesco Asset Management Limited

Jährlicher Handelsausführungsbericht WFG (RTS 28)

Bericht vom: April 2021

Für den Zeitraum: 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

Inhalt

1. Zweck dieses Dokuments
2. Welche Informationen sind in diesem Bericht enthalten?
3. Anmerkungen und Annahmen
4. Repos

1. Zweck dieses Dokuments

Dieses Dokument (dieser „Bericht“) enthält Einzelheiten zu den fünf wichtigsten Ausführungsplätzen für die relevanten Kategorien von Finanzinstrumenten in Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WFG), die von Invesco Asset Management Limited („IAML“) im Kalenderjahr 2020 genutzt wurden. Dieser Bericht ist nach MiFID II (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II) vorgeschrieben und muss die folgenden Angaben enthalten:

- a. Eine Zusammenfassung der Analyse und Schlussfolgerungen aus der genauen Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die Handelsplätze (des vergangenen Jahres).
- b. Die gemessen am Handelsvolumen wichtigsten fünf Handelsplätze für alle platzierten Kundenaufträge nach Kategorie von Finanzinstrumenten des vorangegangenen Kalenderjahres.

2. Welche Informationen sind in diesem Bericht enthalten?

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

- Repos (Pensionsgeschäfte)

Dieser Bericht bietet auch einen Überblick über die Analyse und die Schlussfolgerungen aus der Überwachung der Ausführungsqualität (für die einzelnen Kategorien von Finanzinstrumenten) an den Ausführungsplätzen, an denen im Kalenderjahr 2020 Kundenaufträge ausgeführt wurden. Diese Informationen umfassen Folgendes:

- **Die Ausführungsfaktoren**
Die Hauptfaktoren sind in der Regel eine Kombination aus „Kontrahentenrisiko“, „Diversifizierung“ und „Rendite“. Im Kalenderjahr 2020 waren die Hauptfaktoren eine Kombination aus „Kontrahentenrisiko“ und „Rendite“. In Bezug auf rollierende Positionen ist der Hauptfaktor eine Kombination aus „Rendite“ und „Minimierung des Abwicklungsrisikos“.
- **Enge Verbindungen**
Es bestehen keine engen Verbindungen oder Interessenkonflikte mit Plätzen, die wir derzeit zur Ausführung von Aufträgen in dieser Kategorie von Finanzinstrumenten nutzen.
- **Besondere Vereinbarungen**
Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen in Bezug auf Rabatte oder nicht-monetäre Leistungen mit Ausführungsplätzen, die zur Ausführung von Handelsgeschäften für diese Kategorie von Finanzinstrumenten genutzt wurden.
- **Änderung der Ausführungsplätze**
HSBC Bank plc wurden 2020 aus Liquiditätsgründen als neue Broker hinzugefügt.
- **Auftragsausführung nach Kundeneinstufung**
IAML behandelt alle Kundenkategorien bei der Auftragsausführung gleich. Alle Ausführungsentscheidungen werden von der jeweiligen IAML-Handelsabteilung getroffen, die die Handelsgeschäfte im Einklang mit der Richtlinie über die Auftragsausführung von IAML ausführt.
- **Nutzung von Daten und Programmen**
IAML überwacht und überprüft derzeit die Standorte, die zur Auftragsabwicklung verwendet werden. Ergänzend können Daten gemäß RTS 27 und 28 analysiert werden, doch dürfte dies keine zusätzlichen Erkenntnisse liefern.
- **Anbieter konsolidierter Datenticker**
Die Anbieter konsolidierter Datenticker boten für diese Art von Finanzinstrumenten für das Kalenderjahr 2020 keine konsolidierten Datenticker an. Wenn ein solcher verfügbar wird, prüft IAML seine Nützlichkeit und nutzt ihn zur Beurteilung der Qualität der Preise von verschiedenen Kontrahenten und für den Vergleich von Brokern.

3. Anmerkungen und Annahmen

- Der „Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie“ ist als der Prozentsatz des Marktwerts aller Aufträge für professionelle Kunden je Kategorie des Finanzinstruments zu verstehen, die von der Firma generiert und über den entsprechenden Handelsplatz/Broker ausgeführt wurden.
- Der „Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie“ ist als der Prozentsatz der Aufträge für professionelle Kunden je Kategorie des Finanzinstruments zu verstehen, die von der Firma auf Portfolioebene generiert und über den entsprechenden Handelsplatz/Broker ausgeführt wurden.

4. Repos

Kategorie des Finanzinstruments

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (WFG) – Pensionsgeschäfte

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt weniger als 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde

Ja

Die wichtigsten fünf Handelsplätze gemessen am Handelsvolumen

(in absteigender Folge)

	Anteil der Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie Umsatzes als Prozentsatz des Gesamtumsatzes in dieser Art	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie Orders als Prozentsatz aller Orders in dieser Art
Credit Suisse Securities (Europe) Limited DL6FFRRLF74S01HE2M14	61.83	58.65
Citigroup Global Markets Inc. XKZZ2JZF41MRHTR1V493	16.46	20.68
HSBC BANK PLC MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54	14.02	15.19
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED K9WDOH4D2PYBSLSOB484	7.68	5.49

Wichtige Informationen

Die hierin enthaltenen Informationen sind urheberrechtlich geschützt und dienen lediglich zu Informationszwecken. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Invesco vervielfältigt oder weitergegeben werden. Invesco hält die hier enthaltenen Informationen für zuverlässig, übernimmt aber keine (explizite oder implizite) Verantwortung, Garantie oder Haftung für dieses Dokument und seinen Inhalt. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Beratung jeglicher Art in Rechts-, Compliance-, Rechnungslegungs-, aufsichtsrechtlichen oder sonstigen Angelegenheiten dar. Die etwaigen Auswirkungen auf Ihre persönliche Situation sollten Sie mit Ihren professionellen Buchhalter, Rechtsberater oder sonstigem Berater besprechen.

Invesco 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 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