

# Begriffsverzeichnis

Januar 2024

Dieses Glossar wurde erstellt, um Begriffe zu erklären, die in unseren Unterlagen verwendet werden.

## Abschlag

Ein ETC-Wertpapier wird mit einem Abschlag gehandelt, wenn es unterhalb seines intrinsischen Werts gehandelt wird.

## Absicherung (bzw. Hedging)

Eine Risikomanagementstrategie, die darauf abzielt, Anlagerisiken wie das Kredit- oder Marktrisiko zu reduzieren oder gezielt die Schwankung von Wechselkursen zu verringern (Währungsabsicherung).

## Aufschlag

Ein ETC-Wertpapier wird mit einem Aufschlag gehandelt, wenn es oberhalb seines intrinsischen Werts gehandelt wird.

## Autorisierter Teilnehmer

Eine der wichtigsten Parteien im Zentrum des Mechanismus zur Auflegung und Rücknahme von ETC-Wertpapieren. Autorisierte Teilnehmer gewährleisten Liquidität für ETCs und haben das exklusive Recht, das Angebot an ETC-Wertpapieren auf dem Markt zu ändern.

## Beizulegender Zeitwert

Siehe Wert je Wertpapier.

## Derivat

Ein Finanzinstrument, dessen Wert sich vom Wert eines zugrunde liegenden Finanzinstruments ableitet und von diesem abhängt. Es gibt verschiedene Arten von Derivaten. Die gängigsten sind Futures, Terminkontrakte, Swaps und Optionen.

## Endgültige Bedingungen

Ein Dokument, das die im Sinne von Artikel 8.4 der Prospektverordnung (Verordnung (EU) 2017/1129) beschriebenen endgültigen Bedingungen des ETC-Wertpapiers darstellt und gemeinsam mit dem „Basisprospekt“ gelesen werden muss.

## ETC

Exchange Traded Commodities (ETCs) sind von einer Gesellschaft ausgegebene Wertpapiere, die an geregelten Börsen gehandelt werden. ETCs werden in der Regel während der Börsenhandelszeiten der jeweiligen Börse kontinuierlich quotiert.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

Siehe Pauschalgebühr.

## Market Maker

Ein Market Maker ist ein Broker-Händler, der in der Lage ist, entweder ein- oder zweiseitige Märkte für ein bestimmtes Wertpapier zu schaffen, um den Handel mit diesem Wertpapier während der regulären Marktzeiten zu ermöglichen.

## Metallanspruch

Eine festgelegte Menge des zugrunde liegenden Metalls, gegenüber dem jedes ETC-Wertpapier ein Engagement bietet. Das ETC-Wertpapier kann an einem beliebigen Tag als Exposure in Bezug auf diese Metallmenge angesehen werden.

## Pauschalgebühr

Die Pauschalgebühr umfasst die Basisgebühr sowie die Währungsabsicherungsgebühr. Die Basisgebühr deckt bestimmte Verwaltungsaufwendungen ab, darunter die Bestimmungsstellengebühr, die Depotbankgebühr, die Programmverwaltergebühr, die Treuhändergebühr und die Gebühr des Börsenzulassungsbeauftragten.

Die Währungsabsicherungsgebühr deckt die Kosten für die Bereitstellung des währungsgesicherten Engagements ab.

In einigen Unterlagen wird die Pauschalgebühr auch als Produktgebühr oder Gesamtkostenquote bezeichnet.

#### Primärmarkt

Wo ETC-Wertpapiere ausgegeben oder von Autorisierten Teilnehmern an die Emittentin zurückgegeben werden.

#### Produktgebühr

Siehe Pauschalgebühr.

#### Sekundärmarkt

Anleger können ETC-Wertpapiere am Sekundärmarkt kaufen oder verkaufen. Diese Transaktionen können über die Börse oder außerbörslich über einen Broker stattfinden.

#### Serie

Eine Serie bezieht sich auf einen ausgegebenen Schuldtitel, der selbst aus ETC-Wertpapieren besteht, welche sich auf einen zugrunde liegenden Index oder ein zugrunde liegendes Edelmetall beziehen.

#### Spread (Geld/Brief-Spanne)

Der Spread ist die Differenz zwischen dem Geldkurs und dem Briefkurs. Dies ist eine der Kennzahlen, die helfen, die Liquidität eines ETCs zu messen.

#### Waren

Bei Waren handelt es sich um Substanzen oder Produkte, die gehandelt, gekauft oder verkauft werden können.

#### Wert je Wertpapier (WjW)

Der Wert je Wertpapier stellt den Wert jedes einzelnen Wertpapiers in einer ETC-Serie zu einem bestimmten Zeitpunkt dar. Der WjW beruht auf dem Gesamtwert der ETC-Serie (Gesamtwert aller Vermögenswerte abzüglich etwaiger Verbindlichkeiten), geteilt durch die Zahl der umlaufenden Wertpapiere.

#### Wertpapier

Dieser Begriff wird im Allgemeinen zur Bezeichnung von Aktien oder Schuldtiteln sowie allgemein zur Bezeichnung von handelbaren Finanzinstrumenten verwendet.