

Begrippenlijst

Januari 2024

Deze begrippenlijst is opgesteld als toelichting op de termen die in onze stukken worden gebruikt.

Afdekking (hedging)

Een strategie voor risicobeheer die is gericht op het verminderen van beleggingsrisico's zoals krediet- of marktrisico's en het specifiek terugdringen van valutaschommelingen (Valuta-afdekking).

Agio

Een ETC-effect wordt verhandeld tegen een agio wanneer het boven zijn intrinsieke waarde wordt verhandeld.

All-In vergoeding

De All-In vergoeding bestaat uit de Basisvergoeding en de Vergoeding voor Valuta-afdekking. De Basisvergoeding dekt bepaalde administratieve kosten, waaronder de vergoedingen voor de Vaststeller, de Bewaarder, de Administratief Agent van het programma, de Trustee en de Noteringsagent.

De Vergoeding voor Valuta-afdekking dekt de kosten van het afdekken van de valutapositie.

In een aantal stukken wordt de All-In vergoeding ook Productvergoeding of Total Expense Ratio (TER) genoemd.

Bevoegde Deelnemer

Eén van de belangrijkste spullen in het mechanisme voor het ontwikkelen/terugkopen van ETC-effecten. Bevoegde Deelnemers zijn ETC-liquiditeitsverschaffers die het exclusieve recht hebben om het aanbod ETC-effecten op de markt te wijzigen.

Definitieve Voorwaarden

Een document dat de definitieve voorwaarden vormt van het beschreven ETC-effect in de zin van artikel 8.4 van de Prospectusverordening (Verordening (EU) 2017/1129) en dat samen met het 'Basisprospectus' moet worden gelezen.

Disagio

Een ETC-effect wordt verhandeld tegen een disagio wanneer het onder zijn intrinsieke waarde wordt verhandeld.

Effect

Een algemene term voor aandelen of schuldbewijzen en verhandelbare financiële instrumenten in het algemeen.

ETC

Exchange Traded Commodities (ETC's) zijn effecten die zijn uitgegeven door een onderneming en worden verhandeld op gereguleerde beurzen. ETC's staan doorgaans continu genoteerd tijdens de openingstijden van de betreffende beurs.

Grondstof

Grondstoffen zijn goederen of producten die verhandeld, gekocht of verkocht kunnen worden.

Market maker

Een market maker is een broker-dealer die één- of tweezijdige markten in een bepaald effect kan onderhouden om de handel daarin tijdens normale beurstijden mogelijk te maken.

Metaalaanspraak

Een gespecificeerde hoeveelheid van het onderliggende metaal die de positie van elk ETC-effect daarin aangeeft. Op een bepaalde dag biedt het ETC-effect aldus een positie ter hoogte van deze hoeveelheid metaal.

Primaire Markt

Waar ETC-effecten worden uitgegeven of teruggekocht door de Emittent via Bevoegde Deelnemers.

Productvergoeding

Zie All-In vergoeding.

Reële waarde

Zie Waarde per Effect.

Secundaire Markt

Beleggers kunnen ETC-effecten op de secundaire markt aankopen of verkopen. Deze transacties kunnen plaatsvinden op de beurs of buiten de beurs om via een broker.

Serie

Een Serie verwijst naar een uitgegeven schuldeffect dat zelf bestaat uit ETC-effecten die zijn gekoppeld aan een index of een onderliggend edelmetaal.

Spread

De spread is het verschil tussen de bied- en laatkoers en is een van de manieren om de liquiditeit van een ETC te meten.

Total Expense Ratio (TER)

Zie All-In vergoeding.

Waarde per Effect

De Waarde per Effect (Value per Security, of VpS) is de waarde van elk afzonderlijk effect van een ETC-serie op een bepaald moment. De VpS is gebaseerd op de totale waarde van een ETC-serie (de totale waarde van alle activa minus eventuele passiva) gedeeld door het aantal uitgegeven effecten.