

# Ordlista

Januari 2024

Denna ordlista har tagits fram för att förklara termer som används i vår litteratur.

## Auktoriserad deltagare

En av de största parterna i centrum för mekanismen för att skapa/lösa in ETC-värdepapper. Auktoriserade deltagare är leverantörer av ETC-likviditet som har exklusiv rätt att ändra utbudet av ETC-värdepapper på marknaden.

## ETC

Börshandlade råvaror (ETC) är värdepapper emitterade av ett företag som handlas på reglerade börser. ETC-värdepapper är vanligen noterade kontinuerligt under tiden för börshandel på den aktuella börsen.

## Högsta totala avgift

Högsta totala avgift består av grundavgiften och valutasäkringsavgiften. Grundavgiften täcker vissa administrativa kostnader, inklusive analysombudsavgift, förvaringsinstitutsavgift, programmets administratörsavgift, förvaltnings- och noteringsombudsavgift.

Valutasäkringsavgiften täcker kostnaden för att tillhandahålla den valutasäkrade exponeringen.

I viss litteratur kallas den högsta totala avgiften även produktavgift eller totalkostnadsandel.

## Marknadsgarant

En marknadsgarant är en mäklare/handlare som kan handla antingen en- eller tvåsidigt i ett särskilt värdepapper för att underlätta handeln med värdepapperet under normal marknadstid.

## Metallberättigande

Den angivna mängden underliggande metall som varje ETC-värdepapper ger exponering mot. På en viss dag kan ETC-värdepapperet anses ge exponering mot den mängden metall.

## Premie

Ett ETC-värdepapper handlas till en premie om det handlas över sitt inneboende värde.

## Primärmarknad

Om ETC-värdepapper emitteras eller löses in mot emittenten av auktoriserade deltagare.

## Produktavgift

Se högsta totala avgift.

## Rabatt

Ett ETC-värdepapper handlas till en rabatt om det handlas under sitt inneboende värde.

## Råvara

Råvara är ett ämne eller en produkt som kan handlas, köpas eller säljas.

## Säkring (eller säkra)

En riskhanteringsstrategi som syftar till att minska investeringsrisker som kredit- eller marknadsrisk eller att särskilt minska valutakursrörelser (valutasäkring).

## Sekundärmarknad

Investerare kan köpa eller sälja ETC-värdepapper på sekundärmarknaden. Dessa transaktioner kan ske på börsen eller OTC via en mäklare.

### Serie

A-serien avser en emitterad skuldförbindelse, som själv består av ETC-värdepapper som refererar till ett index eller en underliggande ädelmetall.

### Slutgiltiga villkor

Dokument som utgör de slutgiltiga villkoren för ETC-värdepapperet som beskrivs i artikel 8.4 i prospektförordningen (förordning (EU) 2017/1129) och måste läsas tillsammans med "grundprospektet".

### Spread (skillnad mellan köp- och säljkurs)

Spreaden utgör skillnaden mellan köpkursen och säljkursen och är ett av de mått som hjälper till att mäta likviditeten hos ett ETC-värdepapper.

### Totalkostnadsandel (TER)

Se högsta totala avgift.

### Värdepapper

Termen används vanligtvis för att ange aktier eller skuldförbindelser och i allmänhet omsättningsbara finansiella instrument.

### Verkligt värde

Se värde per värdepapper.

### Värde per värdepapper

Värdet per värdepapper representerar värdet för varje enskilt värdepapper i en ETC-serie vid en given tidpunkt. Värdet per värdepapper baseras på ETC-seriens totala värde (totalt värde på alla tillgångar minus eventuella skulder) dividerat med antalet emitterade värdepapper.