Ordlista

Januari 2026

Denna ordlista har tagits fram för att förklara vissa termer som används i vår litteratur som stöder produktsortimentet Xtrackers ETC. Du rekommenderas att läsa grundprospektet i sin helhet, tillsammans med motsvarande slutgiltiga villkor som publiceras på vår webbplats.

Totalkostnad
Totalkostnad omfattar basavgift och valutasäkringsavgift. Basavgift täcker vissa administrationskostnader, inklusive men inte begränsat till kostnaden för fastställande av ombud, depåhållaravgift, programadministratörs-/arrangörsavgift, förvaltaravgift och kostnaden för ombud som är med på noteringen. Avgift för valutasäkring täcker kostnaden för att tillhandahålla den valutasäkrade exponeringen, om tillämpligt. I viss litteratur kallas insättningsavgift också för produktavgift eller total utgiftsfaktor.

Auktoriserad deltagare
En auktoriserad deltagare är en nyckelpart i processen av att teckna och lösa in ETC värdepapper. Auktoriserade deltagare är ETC likviditetsleverantörer som har ensamrätt att ändra utbudet av ETC värdepapper på marknaden.

Grundprospekt
Det centrala rättsliga dokument som beskriver ETC programmets struktur, riskfaktorer och allmänna villkor för programmet. Varje ETC utfärdande kompletteras med slutgiltiga villkor. Både grundprospektet och slutvillkoren finns på vår webbplats www.etf.dws.com

Rabatt
Ett ETC värdepapper handlas till underkurs (Rabatt) om det handlas under sitt verkliga värde (se Värde per värdepapper).

ETC
Börshandlade råvaror (ETC) är värdepapper med bakomliggande tillgångar som emitterats av ett företag och som är noterade på reglerade börser. ETC:er prissätts vanligtvis kontinuerligt under börsens öppettider på den relevanta handelsplatsen av en eller flera markandsgaranter (Market makers). ETC:er är utformade att erbjuda exponering mot en underliggande tillgång eller en korg av tillgångar, såsom ädelmetaller, utsläppsrätter för kol och kryptovalutor.

Verkligt värde
Se Värde per värdepapper.

Slutliga villkor
Dokument som utgör de slutliga villkoren för ETC värdepapper som beskrivs med avseende i artikel 8.4 i prospektförordningen (förordning (EU) 2017/1129) och ska läsas tillsammans med “grundprospektet”.

Säkring (Hedging/Hedge)
En riskhanteringsstrategi som syftar till att minska investeringsrisker såsom kredit eller marknadsrisker eller särskilt minska valutarörelser (valutasäkring).

”In-kind” teckning/inlösen
Avser utbyte av ETC värdepapper mot den underliggande tillgången snarare än kontanter. Avveckling in-kind är vanligare i fysiskt stödda ETC:er. Auktoriserade deltagare är normalt de enda parter som har rätt att skapa eller lösa in ETC värdepapper in-kind med emittenten. Emittenten är vanligtvis ett specialbolag vars enda syfte är att emittera värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet.

Marknadsgarant (Market makers)
En marknadsgarant är ett mäklarföretag som kan upprätta antingen en- eller tvåsidiga marknader för ett visst värdepapper för att underlätta handeln med detta värdepapper under normala marknadstider.

Premium
Ett ETC värdepapper handlas till överkurs (premium) om det handlas över sitt verkliga värde.

Primärmarknad
Där ETC värdepapper skapas eller löses in mot emittenten av auktoriserade deltagare.

Produktavgift
Se Totalkostnad.

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

Värdepapper
Term som vanligen används för att ange aktier eller skulder samt generellt handelsbara finansiella instrument.

Serie
En serie avser ett skuldebrev som emitterats och som in sin tur består av ETC värdepapper vilket refererar till en viss underliggande tillgång, tillgångskorg eller index.

Spread (skillnad mellan köp- och säljkurs)
Spreaden avser skillnaden mellan köp och säljpriset och är ett av de mått som används för att bedöma en ETC:s likviditet.

TER (Total kostnadsandel)
Se Totalkostnad.

Underliggande rättighet
En specificerad mängd av den underliggande tillgången (oavsett om det är metall, koldioxid eller kryptovaluta) som varje ETC värdepapper ger exponering mot. På en viss dag kan ETC värdepappret betraktas som en proportionell rätt till den underliggande tillgången.

Värde per värdepapper (VpS)
Värde per värdepapper representerar det verkliga värdet för varje ensklit värdepapper i en ETC serie vid en given tidpunkt. VpS baseras på det totala värdet av ETC serien (det totala värdet av alla tillgångar minus eventuella skulder), dividerat med antalet utestående värdepapper. Eftersom detta enbart är ett verkligt värde utgör det publicerade VpS inte ett handelbart pris (dvs. Inte ett pris som din mäklare nödvändigtvis använder vid handel), utan en indikation på det verkliga värdet för ETC värdepappret.