Verklarende woordenlijst

Januari 2026

Deze woordenlijst is opgesteld om bepaalde termen uit te leggen die in onze literatuur worden gebruikt ter ondersteuning van het assortiment Xtrackers ETC. U wordt geadviseerd om het Basisprospectus volledig te lezen, samen met de bijbehorende Definitieve Voorwaarden die op onze website worden gepubliceerd.

All-invergoeding
De All-invergoeding 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.

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

Basisprospectus
Het juridisch kerndocument waarin de ETC-programmastructuur, risicofactoren en algemene voorwaarden van het programma worden beschreven. Elke ETC-uitgifte wordt aangevuld met definitieve voorwaarden. Zowel het basisprospectus als de definitieve voorwaarden zijn beschikbaar op onze website www.etf.dws.com

Korting
Een ETC-effect wordt met een korting of discount verhandeld als het onder zijn intrinsieke waarde wordt verhandeld (zie Waarde per effect).

ETC
Exchange Traded Commodities (ETC's) zijn door activa gedekte effecten die zijn uitgegeven door een bedrijf en die genoteerd zijn aan gereglementeerde beurzen. ETC's worden gewoonlijk tijdens de beursuren voortdurend door een of meer market makers op de betrokken beurs genoteerd. ETC's zijn ontworpen om blootstelling te bieden aan een onderliggend activum of mandje van activa, zoals edele metalen, koolstofemissierechten en cryptocurrencies.

Reële waarde
Zie Waarde per beveiliging.

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.

Afdekking (of hedge)
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).

In-Kind Creation and Redemption
Heeft betrekking op de ruil van ETC-effecten in ruil voor het onderliggende activum, in plaats van cash. Dit komt vaker voor bij ETC's met fysieke dekking en wordt doorgaans alleen gedaan door geautoriseerde deelnemers. De emittent is gewoonlijk een special purpose entity met als enig doel de uitgifte van door activa gedekte ETC-effecten.

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.

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

Primaire markt
Waar ETC-effecten worden uitgegeven of teruggekocht door de Emittent via Geautoriseerde Deelnemers.

Productvergoeding
Zie all-invergoeding.

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.

Effect
Term die gewoonlijk wordt gebruikt voor aandelen, obligaties of verhandelbare financiële instrumenten in het algemeen.

Reeks
Een reeks heeft betrekking op een uitgegeven schuldbewijs dat zelf bestaat uit ETC-effecten die verwijzen naar een bepaald onderliggend activum, activamand of index.

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-invergoeding.

Onderliggend recht
Gespecificeerd bedrag van het onderliggende actief (metaal, koolstof of cryptovaluta) waaraan elk ETC-effect blootstaat. Op een bepaalde dag kan het ETC-effect worden gezien als de proportionele vordering op het onderliggende activum.

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.