

# **Basisprospekt für Faktor-Zertifikate**

der Vontobel Financial Products GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland  
vom 1. Juni 2021



# Basisprospekt

für Faktor-Zertifikate

vom 1. Juni 2021

## **Vontobel Financial Products GmbH**

Frankfurt am Main, Deutschland

(der "**Emittent**")

## **Bank Vontobel Europe AG**

München, Deutschland

(der "**Anbieter**")

## **Vontobel Holding AG**

Zürich, Schweiz

(der "**Garant**")

Dieses Dokument ist ein Basisprospekt im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 in der jeweils aktuellen Fassung (die "**Prospekt-Verordnung**").

Dieser Basisprospekt ist mit Ablauf des 1. Juni 2022 nicht mehr gültig. Eine Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Fall wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten besteht nach dem Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts nicht.

Die Wertpapiere wurden und werden nicht nach dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der "**Securities Act**") registriert und umfassen Wertpapiere in Inhaberform, die den Anforderungen des U.S. Steuerrechts unterliegen. Vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen dürfen die Wertpapiere zu keiner Zeit innerhalb der Vereinigten Staaten oder ihrer Besitztümer oder an oder für Rechnung oder zu Gunsten von US-Personen (wie in Regulation S des Wertpapiergesetzes oder im U.S. Internal Revenue Code von 1986 definiert) angeboten, verkauft oder geliefert werden.

# Inhaltsverzeichnis

<b>1. Allgemeine Beschreibung des Angebotsprogramms</b> .....	<b>6</b>
1.1. Gegenstand dieses Basisprospekts .....	6
1.2. Angaben zum Emittenten sowie zum Garanten .....	6
1.3. Angaben zu Anbieter und Finanzintermediären .....	6
1.4. Informationen über die anzubietenden Wertpapiere.....	7
1.5. Überblick zur Emission, zu Primärmarktangaben und zum Handel.....	7
1.6. Öffentliches Angebot von Wertpapieren .....	7
1.7. Wiederaufnahme des öffentlichen Angebots von Wertpapieren.....	7
1.8. Hinweise .....	8
<b>2. Risikofaktoren</b> .....	<b>10</b>
2.1. Risiken im Zusammenhang mit dem Emittenten .....	11
2.2. Risiken im Zusammenhang mit dem Garanten .....	11
2.3. Risiken im Zusammenhang mit den Wertpapieren.....	11
2.3.1. <i>Risiken, die sich aus dem Tilgungsprofil der Wertpapiere ergeben</i> .....	11
a) <i>Totalverlustrisiko</i> .....	11
b) <i>Überproportionales Verlustrisiko aufgrund des Hebeleffekts (Hebelkomponente)</i> .....	12
c) <i>Risiko bezogen auf die Höhe des Auszahlungsbetrags bzw. bei Ausübung durch den Wertpapierinhaber</i> .....	14
d) <i>Risiken in Bezug auf die untertägige Indexanpassung</i> .....	14
e) <i>Risiken aus der Finanzierungskomponente</i> .....	16
f) <i>Risiko bei Indexgebühren</i> .....	16
g) <i>Risiken für einzelne Indizes</i> .....	16
2.3.2. <i>Risiken, die sich aus den Bedingungen der Wertpapiere ergeben können</i> .....	17
2.3.3. <i>Risiken im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung der Wertpapiere</i> .	19
2.3.4. <i>Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere und im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten</i> .....	21
2.3.5. <i>Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert und dem Referenzwert</i> .....	25
a) <i>Risiken in Bezug auf die Konzeption und Berechnung der Faktor-Indizes</i> .....	26
b) <i>Risiken aus der Bezugnahme des Faktor-Index auf einen Referenzwert</i> .....	26
2.3.6. <i>Risiken, die allen oder mehreren Basiswerten eigen sind</i> .....	32
<b>3. Angaben zum Emittenten</b> .....	<b>34</b>
<b>4. Angaben zum Garanten</b> .....	<b>35</b>
<b>5. Wichtige Angaben</b> .....	<b>36</b>
5.1. Verantwortliche Personen.....	36
5.2. Interessen anderer Beteiligter und Interessenskonflikte.....	36
5.3. Gründe für das Angebot, Gewinnerzielungsabsicht .....	36
5.4. Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts.....	36
5.5. Voraussetzungen für das Angebot .....	37
5.6. Börsennotierung, Handel in den Wertpapieren, Preisstellung .....	38
5.7. Kosten und Gebühren.....	39
5.8. Hinweis zu Währungsangaben .....	40
5.9. Billigung durch die zuständige Behörde .....	40
5.10. Form des Basisprospekts und Veröffentlichung .....	40
5.11. Zusätzliche Angaben .....	41
<b>6. Informationen über die anzubietenden Wertpapiere</b> .....	<b>42</b>
6.1. Form der Wertpapiere.....	42
6.2. Allgemeine Beschreibung der Wertpapiere .....	42
6.3. Beschreibung der Rechte .....	43
6.4. Funktionsweise der Wertpapiere .....	44
6.5. Allgemeine Beschreibung des Basiswerts.....	45

6.6. Aufstockung von Emissionen.....	49
6.7. Rendite über die Gesamtlaufzeit .....	50
6.8. Fortsetzung von öffentlichen Angeboten .....	50
<b>7. Emissionsbedingungen.....</b>	<b>51</b>
<b>8. Beschreibung der Faktor-Indizes .....</b>	<b>61</b>
8.1. Faktor-Indizes bezogen auf Aktien, aktienvertretende Wertpapiere oder sonstige Dividendenpapiere .....	61
8.1.1. Indexbeschreibung .....	61
8.1.2. Referenzwertliste (Aktien, aktienvertretende Wertpapiere oder sonstige Dividendenpapiere) .....	71
8.2. Faktor-Indizes bezogen auf Indizes.....	121
8.2.1. Indexbeschreibung .....	121
8.2.2. Referenzwertliste (Indizes) .....	132
8.3. Faktor-Indizes bezogen auf Wechselkurse.....	134
8.3.1. Indexbeschreibung .....	134
8.3.2. Referenzwertliste (Wechselkurse).....	145
8.4. Faktor-Indizes bezogen auf Futures und Zinsfutures .....	147
8.4.1. Indexbeschreibung .....	147
8.4.2. Referenzwertliste (Futures und Zinsfutures) .....	156
8.5. Faktor-Indizes bezogen auf Edelmetalle und Rohstoffe .....	157
8.5.1. Indexbeschreibung .....	157
8.5.2. Referenzwertliste (Edelmetalle und Rohstoffe) .....	165
<b>9. Garantie.....</b>	<b>166</b>
<b>10. Formular für die Endgültigen Bedingungen .....</b>	<b>167</b>
<b>11. Durch Verweis einbezogene Angaben .....</b>	<b>176</b>
11.1. Durch Verweis einbezogene Angaben im Zusammenhang mit der Vontobel Financial Products GmbH (Emittent) .....	176
11.2. Durch Verweis einbezogene Angaben im Zusammenhang mit der Vontobel Holding AG (Garant).....	179
11.3. Sonstige durch Verweis einbezogene Angaben .....	182
11.4. Elektronische Verknüpfungen (Hyperlink) .....	184
<b>12. Angaben zur Besteuerung der Wertpapiere .....</b>	<b>185</b>
12.1. Allgemeine Angaben.....	185
12.2. Steuerbeschreibung im Zusammenhang mit der US-Quellensteuer nach Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (Internal Revenue Code).....	185
<b>13. Verkaufsbeschränkungen .....</b>	<b>186</b>
13.1 Einleitung .....	186
13.2 Beschränkungen innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums .....	186
13.3 Beschränkungen innerhalb des Vereinigten Königreiches .....	187
13.4 Beschränkungen in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA).....	187
<b>14. Liste der Wertpapiere mit fortgesetzten öffentlichen Angeboten .....</b>	<b>189</b>

## 1. Allgemeine Beschreibung des Angebotsprogramms

Die nachfolgenden Informationen stellen eine allgemeine Beschreibung des Angebotsprogramms gemäß Artikel 25 Abs. 2 lit. b) der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission vom 14. März 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die "**Delegierte Verordnung**") dar und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Vollständige Informationen über die Vontobel Financial Products GmbH (der "**Emittent**"), der Vontobel Holding AG (der "**Garant**") und das Angebot der Wertpapiere ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieses Basisprospekts zusammen mit den Informationen (i) im Registrierungsformular des Emittenten und dem Registrierungsformular des Garanten, deren Angaben durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden (siehe Abschnitt 11 des Basisprospekts), (ii) in den jeweiligen im Zusammenhang mit den Wertpapieren erstellten endgültigen Bedingungen des Angebots (die "**Endgültigen Bedingungen**") zusammen mit der Zusammenfassung für die einzelne Emission (die "**Emissionsspezifische Zusammenfassung**") und (iii) in etwaigen Nachträgen zu diesem Basisprospekt. Dieser Basisprospekt, etwaige Nachträge dazu, die Registrierungsformulare sowie die Endgültigen Bedingungen sind auf der Internetseite [prospectus.vontobel.com](http://prospectus.vontobel.com) durch Eingabe der jeweiligen ISIN abrufbar.

### 1.1. Gegenstand dieses Basisprospekts

Dieser Basisprospekt wurde gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (die "**Prospekt-Verordnung**") in Verbindung mit Artikel 15 und den Anhängen 14 und 17 der Delegierten Verordnung erstellt.

Der Basisprospekt (der "**Basisprospekt**") ist zusammen mit dem von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die "**BaFin**") gebilligten Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (wie jeweils aktualisiert durch Nachträge) (das "**Registrierungsformular des Emittenten**") und dem von der BaFin gebilligten Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (wie jeweils aktualisiert durch Nachträge) (das "**Registrierungsformular des Garanten**") zu lesen.

Die Informationen in dem Basisprospekt werden durch zukünftige Nachträge unter den Voraussetzungen des Artikels 23 der Prospekt-Verordnung ergänzt, berichtigt oder präzisiert. Daher sollte ein Anleger bei seinem Investment in die Wertpapiere diesen Basisprospekt, etwaige Nachträge dazu, die Registrierungsformulare sowie die Endgültigen Bedingungen, die auf der Internetseite [prospectus.vontobel.com](http://prospectus.vontobel.com) durch Eingabe der jeweiligen ISIN abrufbar sind, berücksichtigen. Werden die unter dem Basisprospekt begebenen Wertpapiere öffentlich angeboten, könnte Anlegern, die den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung eines Nachtrags, mit dem die Informationen in dem Basisprospekt nachgetragen werden, zugesagt haben, das Recht nach Artikel 23 der Prospekt-Verordnung zustehen, ihre Zusagen innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zurückzuziehen. Werden die Wertpapiere über einen Finanzintermediär erworben oder gezeichnet, wird dieser den Anlegern behilflich sein, ihr Widerrufsrecht auszuüben.

### 1.2. Angaben zum Emittenten sowie zum Garant

Die Vontobel Financial Products GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach den Gesetzen der Bundesrepublik Deutschland. Sie hat ihren Sitz in Frankfurt am Main.

Die Vontobel Holding AG, eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht, übernimmt die Rolle des Garanten für die Wertpapiere. Sie hat ihren Sitz in Zürich.

### 1.3. Angaben zu Anbieter und Finanzintermediären

Die von der Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, begebenen Wertpapiere werden jeweils von der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz, übernommen und von der Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 München, Deutschland, angeboten (der "**Anbieter**").

Die Emissionen der Wertpapiere erfolgen unter einer Garantie der Vontobel Holding AG. Die Garantie kann bei dem Emittenten, der Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden.

Wenn und soweit dies in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen vorgesehen ist und vorausgesetzt, dass der Basisprospekt gemäß Artikel 12 der Prospekt-Verordnung noch gültig ist, können der Emittent und der Anbieter der Verwendung dieses Basisprospekts und der anwendbaren Endgültigen Bedingungen für eine spätere Weiterveräußerung oder die endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre in Bezug auf den/die Angebotsstaat(en) zustimmen, während dessen/deren die betreffende/n Angebots-

periode(n), während der/deren eine spätere Weiterveräußerung oder eine endgültige Platzierung der Wertpapiere erfolgen kann.

#### 1.4. Informationen über die anzubietenden Wertpapiere

Die unter diesem Basisprospekt begebenen Wertpapiere werden in Form von Faktor-Zertifikaten ausgegeben (die "**Wertpapiere**"). Die Wertpapiere sind dadurch gekennzeichnet, dass die Höhe des Auszahlungs Betrags sowie gegebenenfalls der Zeitpunkt der Tilgung der Wertpapiere und die Höhe von der Entwicklung des zugrunde liegenden Basiswerts, dem Faktor-Index, abhängig sind. Dem Faktor-Index können folgende Referenzwerte zugrunde liegen: Aktien, aktienvertretende Wertpapiere und sonstige Dividendenpapiere, Indizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Futures oder Zinsfutures.

Unter dem Basisprospekt können *Faktor-Zertifikate* begeben werden.

Eine detaillierte Beschreibung der Faktor-Zertifikate und ihre Funktionsweise findet sich in Abschnitt "6.4. Funktionsweise der Wertpapiere" des Basisprospekts.

Eine detaillierte Beschreibung der mit einer Anlage in die Wertpapiere verbundenen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind und die nach Ansicht des Emittenten im Hinblick auf eine fundierte Anlageentscheidung von wesentlicher Bedeutung sind, findet sich in Abschnitt "2. Risikofaktoren" des Basisprospekts. Eine detaillierte Beschreibung der mit einer Anlage in die Wertpapiere verbundenen Risikofaktoren, die für den Emittenten und den Garanten spezifisch sind und die nach Ansicht des Emittenten im Hinblick auf eine fundierte Anlageentscheidung von wesentlicher Bedeutung sind, findet sich in Abschnitt "1. Risikofaktoren" des Registrierungsformulars des Emittenten und in Abschnitt "1. Risikofaktoren" des Registrierungsformulars des Garanten. Die Risikofaktoren sind entsprechend ihrer Beschaffenheit in Kategorien und Unterkategorie unterteilt, wobei je Kategorie und Unterkategorie die wesentlichsten Risiken an erster Stelle genannt werden. Die Beurteilung der Wesentlichkeit erfolgte durch den Emittenten auf Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen. Der Umfang der negativen Auswirkungen auf die Wertpapiere wird unter Bezugnahme auf die Höhe der möglichen Verluste des eingesetzten Kapitals (einschließlich eines möglichen Totalverlustes), die Entstehen von Mehrkosten oder die Begrenzung von Erträgen aus den Wertpapieren beschrieben. Die Eintrittswahrscheinlichkeit der Risiken und die Höhe ihrer negativen Auswirkungen hängt auch vom jeweiligen Basiswert, den jeweiligen Endgültigen Bedingungen und den zum Datum der jeweiligen Endgültigen Bedingungen bestehenden Umständen ab.

#### 1.5. Überblick zur Emission, zu Primärmarktangaben und zum Handel

Die von dem Emittenten ausgegebenen Wertpapiere werden potenziellen Anlegern von dem Anbieter angeboten.

Für die Wertpapiere kann die Zulassung zum Handel an einer (europäischen) Börse eines EU-Mitgliedsstaates (d.h. an einem geregelten Markt) oder einem gleichwertigen Drittlandsmarkt (im Sinne des Artikels 25 der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II)) und/oder Handelssystem beantragt werden. Die Wertpapiere können jedoch auch angeboten werden, ohne dass sie an einer (europäischen) Börse oder einem gleichwertigen Drittlandsmarkt und/oder Handelssystem zum Handel zugelassen werden.

#### 1.6. Öffentliches Angebot von Wertpapieren

Der Emittent beabsichtigt, die unter dem Basisprospekt begebenen Wertpapiere während der in den Endgültigen Bedingungen vorgesehenen Angebotsfrist öffentlich anzubieten. Dieser Basisprospekt ist mit Ablauf des 1. Juni 2022 nicht mehr gültig. **Eine Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Fall wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten besteht nach dem Ablauf der Gültigkeit des Basisprospekts nicht.**

Nach Ablauf der Gültigkeit des Basisprospekts kann das öffentliche Angebot auf Basis eines oder mehrerer nachfolgender Basisprospekte bis zum Ende der jeweiligen Angebotsfrist fortgesetzt werden, sofern der nachfolgende Basisprospekt eine Fortsetzung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsieht. In diesem Fall sind die vorliegenden Endgültigen Bedingungen mit dem jeweils aktuellsten nachfolgenden Basisprospekt zu lesen. Dieser Basisprospekt ist in elektronischer Form auf der Internetseite <https://prospectus.vontobel.com> durch Eingabe der jeweiligen ISIN verfügbar.

#### 1.7. Wiederaufnahme des öffentlichen Angebots von Wertpapieren

Unter diesem Basisprospekt kann das Öffentliche Angebot von Wertpapieren, das erstmalig unter einem der nachfolgend bezeichneten Basisprospekte begonnen wurde, jedoch zum Zeitpunkt der Billigung dieses Basisprospekts bereits beendet oder vorher ein- oder mehrmals unterbrochen war, wie nachfolgend beschrieben wieder aufgenommen werden ("**Wiederaufnahme des Angebots**"). Zum Zweck der

Wiederaufnahme des Angebots werden Endgültige Bedingungen gemäß des Formulars für die Endgültigen Bedingungen in Abschnitt "10. Formular für die Endgültigen Bedingungen" dieses Basisprospekts erstellt, um das Öffentliche Angebot der jeweiligen Wertpapiere, die unter den in den Endgültigen Bedingungen bezeichneten ersten Endgültigen Bedingungen (die "**Ersten Endgültigen Bedingungen**") zum Basisprospekt 4. Dezember 2014, zum Basisprospekt vom 30. November 2015, zum Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, zum Basisprospekt vom 6. September 2017, zum Basisprospekt vom 27. August 2018, zum Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder zum Basisprospekt vom 10. Juni 2020, jeweils in der Fassung etwaiger Nachträge (jeweils ein "**Erster Basisprospekt**" und zusammen mit den relevanten Ersten Endgültigen Bedingungen jeweils ein "**Erster Prospekt**") erstmalig öffentlich angeboten wurden, nach Ablauf der Gültigkeit des jeweiligen Ersten Basisprospekts wiederaufzunehmen. Die in den zum Zweck der Wiederaufnahme des Angebots erstellten Endgültigen Bedingungen enthaltenen Emissionsbedingungen werden auf Basis des vorliegenden Basisprospekts erstellt und sind für Anleger allein maßgeblich.

Die im Ersten Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen sind im Falle einer Wiederaufnahme des Angebots nicht relevant. Der Beginn der Wiederaufnahme des Angebots wird in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen genannt. Die Endgültigen Bedingungen werden bei der Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstrasse 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten und sind auf der Website des Emittenten <https://prospectus.vontobel.com> nach Eingabe der jeweiligen ISIN veröffentlicht.

Der in den Emissionsbedingungen angegebene (anfängliche) Ausgabepreis stellt lediglich einen historischen indikativen Preis auf Grundlage der Marktsituation am in der Vergangenheit liegenden Tag des erstmaligen Öffentlichen Angebots der jeweiligen Wertpapiere dar. Der Ausgabepreis bei der Wiederaufnahme des Angebots wird am Tag des Beginns der jeweiligen Wiederaufnahme des Angebots auf der Grundlage der jeweiligen Marktbedingungen festgelegt und ist an diesem Tag auf der Internetseite des Emittenten <https://prospectus.vontobel.com> nach Eingabe der jeweiligen ISIN abrufbar.

### 1.8. Hinweise

Im Zusammenhang mit der Ausgabe, dem Verkauf und dem Angebot der Wertpapiere ist niemand berechtigt, irgendwelche Informationen zu verbreiten oder Erklärungen abzugeben, die nicht in diesem Basisprospekt enthalten sind. Für Informationen von Dritten, die nicht in diesem Basisprospekt enthalten sind, übernehmen der Emittent, der Garant und der Anbieter keine Haftung.

Weder dieser Basisprospekt noch etwaige Nachträge noch die jeweiligen Endgültigen Bedingungen stellen ein Angebot oder eine Aufforderung an irgendeine Person zum Kauf von Wertpapieren, die unter diesem Basisprospekt emittiert werden, dar und sollten nicht als eine Empfehlung des Emittenten, des Garanten oder des Anbieters angesehen werden, Wertpapiere zu kaufen. Die Verbreitung dieses Basisprospekts und das Angebot und der Verkauf von Wertpapieren unterliegen möglicherweise in bestimmten Rechtsordnungen gesetzlichen Beschränkungen. Personen, in deren Besitz dieser Basisprospekt oder ein Wertpapier gelangt, sind verpflichtet, sich über entsprechende Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Unter anderem gelten Beschränkungen im Zusammenhang mit den Vereinigten Staaten von Amerika und den Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums. Die Wertpapiere dürfen nur angeboten oder verkauft werden, wenn alle anwendbaren Wertpapiergesetze und sonstige anwendbaren Vorschriften eingehalten werden, die in der jeweiligen Rechtsordnung, in der ein Kauf, Angebot, Verkauf oder die Lieferung von Wertpapieren beabsichtigt ist oder in der dieser Basisprospekt verbreitet oder bereit gehalten wird, gelten, und wenn sämtliche Zustimmungen und Genehmigungen, die in dieser Rechtsordnung für den Kauf, das Angebot, den Verkauf oder die Lieferung von Wertpapieren erforderlich sind, eingeholt wurden. Der Emittent, der Garant und der Anbieter geben keine Zusicherung über die Rechtmäßigkeit der Verbreitung des Basisprospekts ab und übernehmen keine Verantwortung dafür, dass eine Verbreitung des Basisprospekts oder ein öffentliches Angebot zulässig ist. Für weitere Informationen über Verkaufsbeschränkungen siehe Abschnitt 13 des Basisprospekts.

**Potenzielle Anleger in die Wertpapiere werden ausdrücklich darauf hingewiesen, dass eine Anlage in die Wertpapiere finanzielle Risiken beinhaltet. Anleger sind dem Risiko des vollständigen (Totalverlust) oder teilweisen Verlustes des von ihnen in die Wertpapiere investierten Betrags ausgesetzt. Niemand sollte die Wertpapiere erwerben, ohne eine genaue Kenntnis über deren Funktionsweise, deren Gesamtkosten und die entsprechenden Risiken zu besitzen. Nur wer sich über die Risiken zweifelsfrei im Klaren und wirtschaftlich in der Lage ist, die damit gegebenenfalls verbundenen Verluste zu tragen, sollte derartige Wertpapiere erwerben. Anleger sollten daher bei einer Entscheidung über einen Kauf der unter diesem Basisprospekt begebenen Wertpapiere den gesamten Inhalt des Basisprospekts, insbesondere die Risiken, einschließlich etwaiger Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen sorgfältig lesen, die Emissionsbedingungen im Detail verstehen und die Eignung einer entsprechenden Anlage jeweils mit Rücksicht auf ihre eigenen finanziellen,**



**steuerlichen und sonstigen Verhältnisse bewerten. Im Zweifel sollten sich potenzielle Anleger von einem fachkundigen Anlage-, Rechts- oder Steuerberater beraten lassen.**

## 2. Risikofaktoren

Dieser Abschnitt soll insbesondere dazu dienen, potenzielle Erwerber der Wertpapiere, welche unter dem Basisprospekt emittiert werden, vor Anlagen zu schützen, die für sie nicht geeignet sind, sowie Anleger für die wirtschaftlichen Zusammenhänge zu sensibilisieren, die zu erheblichen Wertveränderungen der Wertpapiere führen können.

Anleger sollten bei einer Entscheidung über einen Kauf der unter dem Basisprospekt begebenen Wertpapiere die nachfolgend beschriebenen wesentlichen und spezifischen Risikofaktoren in Bezug auf die Wertpapiere ebenso wie die in dem Registrierungsformular des Emittenten und dem Registrierungsformular des Garanten beschriebenen wesentlichen und spezifischen Risikofaktoren in Bezug auf den Emittenten und den Garanten, verbunden mit den anderen in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen, **sorgfältig lesen, die Emissionsbedingungen im Detail verstehen und die Eignung einer entsprechenden Anlage jeweils mit Rücksicht auf ihre eigenen finanziellen, steuerlichen und sonstigen Verhältnisse bewerten.**

Der Eintritt eines oder mehrerer der nachfolgend beschriebenen Risiken kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf den Wert der unter diesem Basisprospekt begebenen Wertpapiere und ihre Handelbarkeit im Sekundärmarkt haben, die Geschäftstätigkeit des Emittenten und des Garanten wesentlich beeinträchtigen sowie erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten und des Garanten haben.

Die nachstehend beschriebenen Risikofaktoren stellen die wesentlichen und spezifischen mit einer Anlage in die Wertpapiere verbundenen Risiken dar, die

- die Fähigkeit des Emittenten beeinträchtigen können, seinen Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere gegenüber den Anlegern nachzukommen (siehe Kategorie "2.1 Risiken im Zusammenhang mit dem Emittenten" auf den Seiten 11 dieses Basisprospekts),
- die Fähigkeit des Garanten beeinträchtigen können, seinen Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere gegenüber den Anlegern nachzukommen (siehe Kategorie "2.2 Risiken im Zusammenhang mit dem Garanten" auf den Seiten 11 dieses Basisprospekts) und
- für die Bewertung der Folgen einer Anlage in die Wertpapiere von wesentlicher Bedeutung sind (siehe Kategorie "2.3 Risiken im Zusammenhang mit den Wertpapieren" auf den Seiten 11 ff. dieses Basisprospekts).

Die Risikofaktoren sind entsprechend ihrer Beschaffenheit in Kategorien und Unterkategorie unterteilt, wobei in jeder Kategorie und Unterkategorie regelmäßig die gemäß der Bewertung des Emittenten zwei wesentlichsten Risiken zuerst angeführt werden. Sofern mehr als zwei Risiken in einer Kategorie oder Unterkategorie als die wesentlichsten Risiken angesehen werden, sind diese zu Beginn der jeweiligen Kategorie oder Unterkategorie genannt. Die nach den wesentlichsten Risiken aufgeführten Risiken werden vom Emittenten nicht weiter nach ihrer Wesentlichkeit unterschieden.

Die Beurteilung der Wesentlichkeit erfolgte durch den Emittenten auf Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen. Der Umfang der negativen Auswirkungen auf die Wertpapiere wird unter Bezugnahme auf die Höhe der möglichen Verluste des eingesetzten Kapitals (**einschließlich eines möglichen Totalverlustes**), die Entstehen von Mehrkosten oder die Begrenzung von Erträgen aus den Wertpapieren beschrieben.

**Die Investition in die Wertpapiere ist mit einem hohen Risiko verbunden und potenzielle Anleger sollten beachten, dass, sollte eines oder mehrere der nachstehend beschriebenen Risiken eintreten, dies je nach Struktur der Wertpapiere zu einem Teil- oder sogar zu einem Totalverlust des eingesetzten Kapitals (zuzüglich der aufgewendeten Kosten, etwa den Depotgebühren oder Makler- und Börsencourtagen).**

Sofern nachfolgend auf die "**Emissionsbedingungen**" Bezug genommen wird, handelt es sich um die in diesem Basisprospekt abgedruckten "Allgemeinen Emissionsbedingungen" oder – im Fall einer Aufstockung von Wertpapieren, die ursprünglich unter dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 30. November 2015, dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 6. September 2017, dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 27. August 2018, dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH für Faktor-Zertifikate vom 10. Juni 2020, jeweils in der Fassung etwaiger Nachträge, erstmalig öffentlich angeboten wurden – die "Allgemeinen Emissionsbedingungen" des in den Endgültigen Bedingungen als maßgeblich

angegebenen Basisprospekts, allenfalls in Verbindung mit den "Produktbedingungen" (in der Ausgestaltung, die sie in den Endgültigen Bedingungen erhalten werden).

Sofern nachfolgend auf "**Wertpapiere**" Bezug genommen wird, sollen diese jegliche Art von Wertpapieren (Faktor-Zertifikate) und jegliche Form (Sammelurkunde oder Bucheffekten), in der Wertpapiere unter dem Basisprospekt ausgegeben werden können, umfassen.

### 2.1. Risiken im Zusammenhang mit dem Emittenten

In dieser Kategorie werden hiermit durch Verweis die auf den Seiten 4 bis 5 des von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die "**BaFin**") gebilligten Registrierungsformulars des Emittenten vom 21. April 2021 enthaltenen Risikofaktoren in diesen Basisprospekt einbezogen.

### 2.2. Risiken im Zusammenhang mit dem Garanten

In dieser Kategorie werden hiermit durch Verweis die auf den Seiten 4 bis 5 des von der BaFin gebilligten Registrierungsformulars des Garanten vom 6. April 2021 enthaltenen Risikofaktoren in diesen Basisprospekt einbezogen.

### 2.3. Risiken im Zusammenhang mit den Wertpapieren

In dieser Kategorie werden wesentliche und spezifische Risiken im Zusammenhang mit den Wertpapieren beschrieben. Die Risiken sind entsprechend ihrer Beschaffenheit in sechs Unterkategorien unterteilt (Abschnitt "2.3.1 Risiken, die sich aus dem Tilgungsprofil der Wertpapiere ergeben", "2.3.2 Risiken, die sich aus den Bedingungen der Wertpapiere ergeben können", "2.3.3 Risiken im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung der Wertpapiere", "2.3.4 Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere und im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten", "2.3.5. Risiken im Zusammenhang mit den Basiswerten" und "2.3.6 Risiken, die allen oder mehreren Basiswerten eigen sind").

**Die Investition in die Wertpapiere ist mit einem hohen Risiko verbunden und potenzielle Anleger sollten beachten, dass, sollte eines oder mehrere der nachstehend beschriebenen Risiken eintreten, dies je nach Struktur der Wertpapiere zu einem Teil- oder sogar zu einem Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen kann (zuzüglich der aufgewendeten Kosten, etwa den Depotgebühren oder Makler- und Börsencourtage).**

#### 2.3.1. Risiken, die sich aus dem Tilgungsprofil der Wertpapiere ergeben

Die Wertpapierbedingungen sehen für die Wertpapiere und Basiswerte eine bestimmte Zahlungsformel und -bedingungen vor (das "**Tilgungsprofil**"). In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die sich aus dem Tilgungsprofil ergeben. Die Höhe des Auszahlungs- bzw. Rückzahlungsbetrags steht nicht fest. Sie wird erst während der Laufzeit oder bei Fälligkeit der Wertpapiere auf der Grundlage des Basiswerts bestimmt.

Die in diesem Basisprospekt dargestellten Wertpapiere sind handelbare Inhaberpapiere und geben (nach Maßgabe der Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere) dem jeweiligen Wertpapierinhaber (der "**Wertpapierinhaber**") das Recht auf Zahlung eines Geldbetrags (der "**Auszahlungsbetrag**") gegenüber dem Emittenten. Die Rechte der jeweiligen Wertpapierinhaber sind in den allein maßgeblichen Emissionsbedingungen geregelt.

Die Risiken in dieser Unterkategorie sind gemäß der Bewertung des Emittenten ihrer Wesentlichkeit nach geordnet. Die wesentlichsten Risiken werden zuerst angeführt. Am wesentlichsten wird das *Totalverlustrisiko* und das *überproportionale Verlustrisiko aufgrund des Hebeleffekts (Hebelkomponente)* sowie *Risiken in Bezug auf die untertägige Indexanpassung* eingeschätzt. Die nach den wesentlichsten Risiken aufgeführten Risiken werden vom Emittenten nicht weiter nach ihrer Wesentlichkeit unterschieden.

Faktor-Zertifikate werden von dem Emittenten in folgenden Produktvarianten ausgegeben:

- **Faktor-Zertifikate bezogen auf einen Basiswert (Faktor-Index) in der Long-Variante** und
- **Faktor-Zertifikate bezogen auf einen Basiswert (Faktor-Index) in der Short-Variante.**

#### a) Totalverlustrisiko

Grundlegend ist zu beachten, dass die Wertpapiere **besonders risikoreiche Instrumente der Vermögensinvestition** sind, so dass das investierte Kapital eines Anlegers vollständig verloren werden kann (**Totalverlustrisiko**). Der Verlust liegt dann in dem für das Wertpapier bezahlten Preis und den angefallenen Kosten, etwa den Depotgebühren oder Makler- und Börsencourtage. Dieses Verlustrisiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit des Emittenten und des Garanten.

Die unter diesem Basisprospekt begebenen Wertpapiere sind sogenannte Faktor-Zertifikate mit unterschiedlichen Basiswerten (Vontobel Leveraged Indizes). Faktor-Zertifikate sind dadurch gekennzeichnet, dass sie unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses grundsätzlich die Wertentwicklung des Basiswerts (Faktor-Index) eins zu eins nachvollziehen. Die Wertpapiere verlieren bei Preisrückgängen des Basiswerts an Wert. Für Anleger besteht wegen der Kopplung an die Wertentwicklung eines Basiswerts das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht oder zumindest nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird. Er erleidet einen Totalverlust, wenn der Basiswert (Faktor-Index) oder der Referenzpreis des Basiswerts am maßgeblichen Kündigungs- oder Ausübungstag null (0) beträgt.

Die Wertpapiere erbringen keine laufenden Erträge (wie bspw. Zinsen, Dividenden oder sonstige Ausschüttungen), mit denen Wertverluste der Wertpapiere ganz oder teilweise kompensiert werden könnten. Die einzige Möglichkeit, einen Ertrag zu erzielen, besteht in einer Steigerung des Kurswertes der Wertpapiere. Dem Anleger muss stets bewusst sein, dass sich der Markt anders entwickeln kann, als es von ihm erhofft wurde.

Der mögliche Verlust des Anlegers hängt dabei immer vom bezahlten Kaufpreis für die Wertpapiere ab und errechnet sich aus der Differenz zwischen dem Kaufpreis und der von dem Emittenten geleisteten Tilgung. Bei einer Veräußerung des Wertpapiers anstelle einer Ausübung durch den Anleger bestimmt sich der mögliche Verlust durch die Differenz zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis der Wertpapiere (jeweils unter Berücksichtigung der angefallenen Kosten, etwa den Depotgebühren oder Makler- und Börsencourtage).

Ist der Auszahlungsbetrag geringer als der von dem Wertpapierinhaber entrichtete Erwerbspreis, erleidet der Wertpapierinhaber einen Verlust. **Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen; im Extremfall können Anleger einen Totalverlust ihrer Anlage erleiden.** Selbst wenn kein Kapitalverlust eintritt, besteht das Risiko, dass die Rendite einer Kapitalmarktanlage mit vergleichbarer Laufzeit (bezogen auf den entsprechenden Ausübungstermin) und marktüblicher Verzinsung nicht erreicht wird. Zudem partizipiert der Anleger grundsätzlich nicht an normalen Ausschüttungen (z.B. Dividenden im Fall von Faktor-Indizes bezogen auf Aktien) oder vergleichbaren Ausschüttungen aus dem Referenzwert bzw. dessen Bestandteilen.

Die Faktor-Indizes bilden die tägliche prozentuale Wertänderung eines bestimmten Referenzwerts mit einem bestimmten Hebel (**Faktor**) ab. Bei Start eines neuen Faktor-Index wird ein Faktor festgelegt, der für die gesamte Berechnungszeit eines Faktor-Index immer konstant bleibt. Referenzwerte können Aktien, aktienvertretende Wertpapiere (ADRs/GDRs), sonstige Dividendenpapiere, Indizes, Wechselkurse, Futures bzw. Zinsfutures, Edelmetalle oder Rohstoffe sein. Ein Faktor-Index kann dabei auf steigende (**Long**) oder fallende (**Short**) Kurse des Referenzwerts setzen. Faktor-Indizes bilden also eine gehebelte (leveraged) Anlage in einen Referenzwert ab.

Im Folgenden werden die Risiken beschrieben, die jeweils nur auf die betreffende Produktvariante (Short- bzw. Long-Variante) zutreffen. Da es sich um verschiedene Produktvarianten handelt, sind diese nicht der Wesentlichkeit nach geordnet.

#### Faktor-Zertifikate bezogen auf einen Basiswert (Faktor-Index) in der Long-Variante

Bei einem Basiswert (Faktor-Index) in der Long-Variante führt ein Kursanstieg des Referenzwerts – im Vergleich zum Vortageskurs des Referenzwerts – zu einem entsprechend gehebelten prozentualen Anstieg des Faktor-Index. Ein Kursrückgang des Referenzwerts hat einen entsprechend gehebelten Rückgang des Faktor-Index zur Folge. Bei Faktor-Indizes sind demnach aufgrund der Hebelwirkung überproportionale Kursverluste möglich, die bis zum Totalverlust reichen können. Dies ist dann der Fall, wenn der Basiswert oder der Referenzwert am maßgeblichen Kündigungs- oder Ausübungstag null (0) beträgt.

#### Faktor-Zertifikate bezogen auf einen Basiswert (Faktor-Index) in der Short-Variante

Ein Basiswert (Faktor-Index) in der Short-Variante verhält sich **umgekehrt** (invers) zu der Funktionsweise eines Basiswerts (Faktor-Index) in der Long-Variante: Hier führt ein Kursanstieg des Referenzwerts zu einem entsprechend verstärkten Rückgang des Faktor-Index, während ein Kursrückgang des Referenzwerts zu einem verstärkten Anstieg des Faktor-Index führt. Bei Faktor-Indizes sind demnach aufgrund der Hebelwirkung überproportionale Kursverluste möglich, die bis zum Totalverlust reichen können. Dies ist dann der Fall, wenn der Basiswert oder der Referenzwert am maßgeblichen Kündigungs- oder Ausübungstag null (0) beträgt.

#### **b) Überproportionales Verlustrisiko aufgrund des Hebeleffekts (Hebelkomponente)**

Für alle Arten von Faktor-Indizes ist vorgesehen, dass die Kursbewegungen des Referenzwerts durch einen Hebel (Faktor) vervielfacht werden. Die Höhe des Hebels wird erst bei Ausgabe festgelegt und in der Indexbeschreibung dargestellt. Aufgrund dieses Hebeleffekts sind mit den Wertpapieren überproportionale

Verlustrisiken verbunden. So führt eine für den Anleger ungünstige Veränderung des Referenzwerts zu einer überproportional negativen Veränderung des Werts des Wertpapiers. Je höher der vorgesehene Hebel ist, desto stärker nimmt das Verlustrisiko einer Anlage in die Wertpapiere zu. Für einen Anleger in einen Long Faktor-Index wirken sich fallende Bewegungen des Referenzwerts überproportional wertmindernd, für einen Anleger in einen Short Faktor-Index wirken sich steigende Bewegungen des Referenzwerts überproportional wertmindernd aus.

**Dem Anleger muss bewusst sein, dass sich mögliche Kursverluste auch bei Seitwärtsbewegungen (Kurs steigt und sinkt abwechselnd) des Referenzwerts ergeben:** Bei der täglichen Berechnung des Faktor-Index wird durch die Hebelkomponente die tägliche Kursbewegung des Referenzwerts um den Hebel verstärkt. Bezugspunkt für die Indexberechnung ist gemäß Indexbeschreibung der Indexschlusskurs vom Vortag. Wenn der Kurs des Referenzwerts an einem Tag sinkt und am nächsten Tag den Ausgangswert wieder erreicht, hat ein Long Faktor-Index an Wert verloren – und dies umso mehr je höher der Hebel ist. Genauso hat ein Short Faktor-Index an Wert verloren, wenn der Kurs des Referenzwerts an einem Tag steigt und dann am nächsten Tag wieder den Ausgangswert erreicht – und dies umso mehr, je höher der Hebel ist (bei Short Faktor Indizes steht dem Hebel ein negatives Vorzeichen voran).

Ein Faktor-Index "realisiert" also die täglichen (gehebelten) Gewinne und Verluste aufgrund der täglichen Neubestimmung eines Indexschlusskurses, auf dem dann die folgende Indexberechnung basiert. Dieser Effekt des Hebels führt auch dazu, dass ein Faktor-Index in volatilen Seitwärtsphasen des Referenzwerts deutlich an Wert verlieren kann, obwohl sich der Kurs des Referenzwerts nicht wesentlich geändert hat.

Das nachfolgende, fiktive Beispiel (unter Vernachlässigung der Finanzierungs Komponente) dient allein der **Illustration des Effekts von volatilen Seitwärtsbewegungen des Referenzwerts** auf die Entwicklung von Faktor-Indizes und lässt insbesondere keine Rückschlüsse auf konkrete Merkmale der zu begebenen Wertpapiere, ihrer Basiswerte bzw. deren Referenzwerte zu.

Dem Beispiel liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

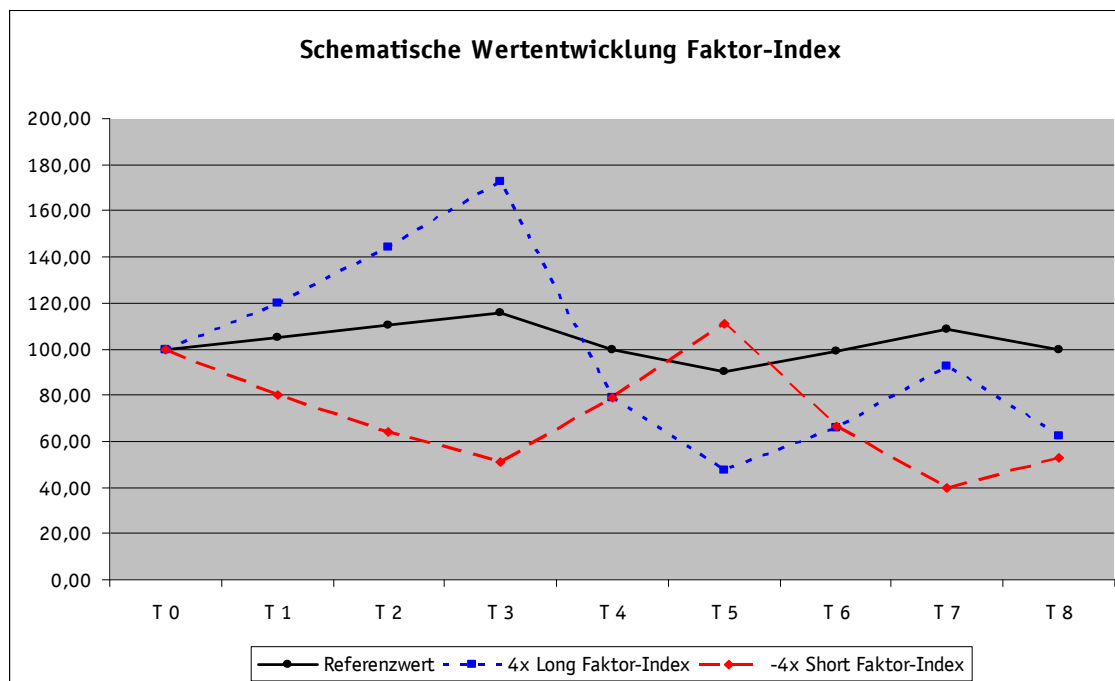
- Der Referenzwert hat am Tag  $T_0$  einen Wert von 100 Währungseinheiten.
- Eine Währungseinheit des Referenzwerts entspricht einer Währungseinheit des Faktor-Index.
- Der Hebel (Faktor) beträgt 4.

Die nachfolgende Tabelle bildet die fiktive Wertentwicklung des Referenzwerts sowie eines darauf bezogenen Long sowie eines Short Faktor-Index ab:

Tag	Referenzwert	Veränderung	4x Long Faktor-Index	-4x Short Faktor-Index
T 0	100,00		100,00	100,00
T 1	105,00	+5,00%	120,00	80,00
T 2	110,25	+5,00%	144,00	64,00
T 3	115,76	+5,00%	172,79	51,21
T 4	100,00	-13,61%	78,69	79,10
T 5	90,00	-10,00%	47,21	110,74
T 6	99,00	+10,00%	66,09	66,44
T 7	108,90	+10,00%	92,53	39,86
T 8	100,00	-8,17%	62,28	52,89

Der Long und der Short Faktor-Index starten jeweils bei 100. Der zugrunde liegende Referenzwert steigt in den ersten 3 Tagen jeweils um 5% an. Im Referenzwert selbst ergibt sich bis Tag 3 damit ein kumulierter Wertzuwachs von knapp 15,76% (100 -> 115,76). Obwohl beide Indizes einen Faktor von 4 bzw. -4 bieten, steigt (Long) bzw. fällt (Short) der Faktor-Index nicht einfach um das Vierfache, +63,04% bzw. -63,04% (= 4 x 15,76%). Eine solche einfache Berechnung lässt außer Acht, dass täglich die Basis, der Indexschlusskurs, neu bestimmt wird und diese sodann die Grundlage für die Indexberechnung am nächsten Tag bildet.

Die nachfolgende Darstellung der Entwicklung von Referenzwert einerseits und den Long und Short Faktor-Indizes andererseits verdeutlicht diese Entwicklung grafisch:



Das fiktive Beispiel verdeutlicht, dass durch die tägliche Basisanpassung die Veränderung des Faktor-Index höher ausfällt als erwartet. Dieser Effekt funktioniert auch umgekehrt und kann auch Kursverluste mindern. Allerdings sorgt der Basiseffekt im negativen Sinne dafür, dass einmal entstandene Kursverluste durch die gleiche positive Performance nicht wieder komplett ausgeglichen werden können.

In diesem fiktiven Beispiel hat sich der Kurs des Referenzwerts nach acht (8) Tagen einer volatilen Seitwärtsbewegung am Ende nicht verändert, aber sowohl der Long als auch der Short Faktor-Index haben mehr als 40% ihres ursprünglichen Wertes verloren. **Eine Anlage in Faktor-Zertifikate mit einer täglichen Basisanpassung führt also in Seitwärtsphasen (Referenzwert steigt und fällt abwechselnd) zu Verlusten des Anlegers.**

**Faktor-Zertifikate sind aufgrund ihrer Struktur nur für eine sehr kurzfristige Spekulation geeignet. Eine längerfristige Anlage erhöht das Risiko von Verlusten durch Kursschwankungen des Basiswerts deutlich.**

#### c) Risiko bezogen auf die Höhe des Auszahlungsbetrags bzw. bei Ausübung durch den Wertpapierinhaber

Der Erwerb der in diesem Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen beschriebenen Wertpapiere gewährt dem Anleger nach Maßgabe der Emissionsbedingungen einen Anspruch auf Zahlung eines Geldbetrags, der sich jeweils in Abhängigkeit von der Entwicklung des zugrunde liegenden Basiswerts (unter Berücksichtigung des jeweiligen Bezugsverhältnisses) errechnet. Eine Rückzahlung der Wertpapiere zu dem jeweiligen Kaufpreis oder zu einem für die Wertpapiere charakteristischen Betrag ist nicht garantiert.

Wenn der Wert des Basiswerts fällt, beinhalten Faktor-Zertifikate ein vom Stand des Basiswerts abhängiges Verlustrisiko. Ein Totalverlust tritt ein, falls an dem für die Berechnung des Rückzahlungsbetrags (d.h. des Auszahlungsbetrags bei Ausübung durch den Wertpapierinhaber) maßgeblichen Tag (dem Bewertungstag) der Kurs des Basiswerts (also der Referenzpreis) null (0) beträgt.

#### d) Risiken in Bezug auf die untertägige Indexanpassung

Die Indexbeschreibung sieht für alle Arten von Faktor-Indizes eine untertägige (intraday) Indexanpassung vor, wenn die Verluste im Index eine bestimmte Schwelle erreichen. Dieser Mechanismus kann darüber hinausgehende Verluste im Index und damit auch weitere Wertverluste des Wertpapiers jedoch lediglich abschwächen. Die Verluste können dennoch erheblich sein. Die Schwelle ist somit kein "Sicherheitspuffer".

Die Höhe der Verluste hängt zudem von der Höhe der Schwelle ab. Außerdem führt die untertägige Indexpassung zu einer sofortigen "Realisierung" der aufgelaufenen Verluste, da eine mögliche Wertaufholung nur von diesem nun tieferen Indexstand ausgehen kann.

Folgendes fiktives Beispiel (unter Vernachlässigung der Finanzierungskomponente) soll dies verdeutlichen:

Faktor-Index:	4x Long Index auf eine Aktie als Referenzwert
Schwelle:	10% ( <b>Variante 1</b> ) und 20% ( <b>Variante 2</b> )
Schlusskurs der Aktie am Vortag (T-1):	20 Währungseinheiten
Indexschlusskurs am Vortag:	100 Währungseinheiten
Schlusskurs der Aktie am Tag T:	16 Währungseinheiten (also 20% schwächer)

#### **Variante 1**

Sobald der Aktienkurs bei 18 (entspricht -10%) ist, kommt es gemäß Indexbeschreibung zu einer untertägigen Indexanpassung, d.h. ein neuer Handelstag wird simuliert. Der Faktor-Index liegt zu diesem Zeitpunkt bei 60 (entspricht -40% = 4 x -10%). 18 Währungseinheiten bilden sodann den neuen Schlusskurs der Aktie am Vortag, 60 Währungseinheiten stellen den neuen Indexschlusskurs am Vortag dar.

Sobald der Aktienkurs bei 16,20 (entspricht weiteren -10% ausgehend vom neuen Vortagesschlusskurs der Aktie bei 18 Währungseinheiten) ist, kommt es gemäß Indexbeschreibung sogar zu weiteren untertägigen Indexanpassung, d.h. es wird nochmals ein neuer Handelstag simuliert. Der Faktor-Index liegt zu diesem Zeitpunkt bei 36 (= 60 – 4x10%), realisiert also erneut 40% Wertverlust. Dieser Wertverlust wird ausgehend von 60 Währungseinheiten berechnet, da der Indexschlusskurs nach der ersten untertägigen Anpassung auf diesem Niveau lag, siehe vorstehender Absatz.

Am Ende des Tages schließt die Aktie bei 16, d.h. ausgehend von einem Kurs von 16,20 bei der zweiten untertägigen Indexanpassung hat sie also weitere 1,23% verloren. Der Faktor-Index vollzieht diese Entwicklung wieder entsprechend des Hebels von 4 nach, d.h. er verliert (ausgehend von 36) weitere 4,92% auf nur noch 34,23.

Am Ende des Tages T bedeutet dies für den Faktor-Index (nach der untertägigen Anpassung) einen Tagesverlust von rund 66%, während die Aktie insgesamt nur 20% verloren hat.

#### **Variante 2**

Wäre die Schwelle bei 20% gewesen und wäre der Tiefststand von 20% in der Aktie erst zum Handelsschluss eingetreten (also kein untertägliches Indexanpassungsereignis) würde der Faktor-Index bei 20 (4 x -20%) schließen und damit einen Tagesverlust von 80% erleiden.

In beiden Varianten würden die Wertpapiere (Faktor-Zertifikate) die Wertentwicklung der Faktor-Indizes (ohne Berücksichtigung eines ggf. abweichenden Bezugsverhältnisses) 1 : 1 nachvollziehen.

Eine untertägige Indexanpassung kann zudem bei starken untertägigen Schwankungen des Referenzwerts zu Verlusten im Index und damit auch im Hinblick auf den Wert der Wertpapiere führen. Dies gilt z.B. auch dann, wenn der Referenzwert bei Handelsschluss wieder sein Ausgangsniveau erreicht.

Folgendes fiktives Beispiel (unter Vernachlässigung der Finanzierungskomponente) soll diesen Effekt verdeutlichen:

Faktor-Index:	4x Long Index auf eine Aktie als Referenzwert
Schwelle:	5% ( <b>Variante 1</b> ) und 10% ( <b>Variante 2</b> )
Schlusskurs der Aktie am Vortag (T-1):	20 Währungseinheiten
Indexschlusskurs am Vortag:	100 Währungseinheiten
Tiefstkurs der Aktie (intraday):	18,60 (also 7% schwächer)
Schlusskurs der Aktie am Tag T:	20 Währungseinheiten (also wie Vortag)

#### **Variante 1**

Sobald der Aktienkurs bei 19 (-5%) ist, kommt es gemäß Indexbeschreibung zu einer untertägigen Indexanpassung, d.h. ein neuer Handelstag wird simuliert. Der Index liegt zu diesem Zeitpunkt bei 80 (entspricht -20% = 4 x -5%).

Am Ende des Tages schließt die Aktie bei 20 (also unverändert wie zum Vortag). Nachdem der Faktor-Index jedoch eine untertägige Anpassung erfahren hat, berechnet sich dessen Wertentwicklung ausgehend vom Stand von 80. Da die Aktie von 19 (bei der Anpassung) bis zum Handelsschluss um 5,26% auf 20 gestiegen ist, steigt der Faktor-Index um 21,04% ( $4 \times 5,26\%$ ). Aufgrund der untertägigen Anpassung wird dieser Anstieg aber von dem Niveau von 80 aus berechnet, so dass der Faktor-Index am Ende des Tages T (nach der untertägigen Anpassung) bei 96,83 schließt.

Obwohl die Aktie im Vergleich zum Vortag unverändert ist, haben der Faktor-Index und damit auch ein darauf bezogenes Faktor-Zertifikat, aufgrund der untertägigen Anpassung einen Verlust von über 3% eingefahren.

### **Variante 2**

Eine untertägige Indexanpassung hätte nicht stattgefunden und der Faktor-Index hätte wieder bei 100 geschlossen.

### **e) Risiken aus der Finanzierungskomponente**

Bei der Indexberechnung wird ferner eine sog. Finanzierungskomponente berücksichtigt. Diese setzt sich aus zwei Bestandteilen zusammen: (i) der Indexgebühr (siehe dazu sogleich unter f), die sich immer wertmindernd auf den Index auswirkt, und (ii) aus Kosten und Erträgen, die bei einer fiktiven, gehebelten Anlage in den Referenzwert anfallen würden.

**Bei Long Faktor-Indizes auf Aktien, Indizes und Edelmetalle bzw. Rohstoffe fallen immer Kosten an, die den Wert des Index mindern.**

Bei **Short** Faktor-Indizes auf **Aktien, Indizes und Edelmetalle bzw. Rohstoffe** fallen Kosten für die Beschaffung des Referenzwerts über sogenannte Rückkaufvereinbarungen an sowie Erträge aus der Anlage des Verkaufserlöses aus dem Leerverkauf des Referenzwerts als Tagesgeld. Die Kosten und Erträge können sich in ihrer Höhe im zeitlichen Verlauf verändern. Übersteigen die Kosten die Erträge, wirkt sich das wertmindernd auf den Faktor-Index aus.

Bei Faktor-Indizes auf **Wechselkurse** fallen Kosten für die Kapitalbeschaffung in einer der Währung des Währungspaares sowie Erträge durch die Anlage des Kapitals in der anderen Währung des Währungspaares an. Auch hier können sich die Kosten und Erträge in ihrer Höhe im zeitlichen Verlauf verändern. Übersteigen die Kosten die Erträge, wirkt sich das wertmindernd auf den Faktor-Index aus.

Bei Faktor-Indizes auf **Futures und Zinsfutures** stehen die Kosten für Sicherheitsleistungen, die zur Sicherung der jeweiligen eingegangenen Terminkontraktposition gezahlt werden müssten, den Erträgen, die bei einer theoretischen Anlage des Indexgegenwertes zum maßgeblichen risikofreien Zinssatz entstünden, gegenüber. Übersteigen die Kosten die Erträge, wirkt sich das wertmindernd auf den Faktor-Index aus.

Der Anleger sollte beachten, dass die Indexberechnungsstelle einige Parameter zur Bestimmung der Finanzierungskomponente nach eigenem Ermessen bestimmen kann. Die Ausübung dieses Ermessens kann von der Einschätzung anderer Marktteilnehmer abweichen.

### **f) Risiko bei Indexgebühren**

Der Anleger muss beachten, dass bei der Indexberechnung laufend eine Gebühr für die Verwaltung und Berechnung des Faktor-Index vom Stand des Faktor-Index abgezogen wird. Generell führt der Abzug der Indexgebühr dazu, dass der Wert des Faktor-Index und damit auch der Wertpapiere reduziert wird.

### **g) Risiken für einzelne Indizes**

Risiko bei **Long** Faktor-Indizes (starker Anstieg des Zinssatzes bzw. des Finanzierungsspreads)

Für eine Long Strategie, welche von Long Faktor-Indizes nachgebildet wird, müsste sich ein Investor Geld leihen. Der dafür (fiktiv) zu entrichtende Zins fließt in die Berechnung des Faktor-Index ein. Falls der Zinssatz für Tagesgeld stark ansteigt und/oder sich die Bonität (bzw. das Rating) des jeweiligen Investors verschlechtert und damit der Finanzierungsspread ansteigt, kann sich das in starkem Maße wertmindernd auf den Faktor-Index auswirken.

Risiko bei **Short** Faktor-Indizes auf Aktien (geringe Liquidität in der Aktie)

Für eine Short Strategie, welche von Short Faktor-Indizes nachgebildet wird, müsste sich ein Investor Aktien leihen, um sie dann leer zu verkaufen. Für die Leihe müsste eine Gebühr entrichtet werden, die sich aus Angebot und Nachfrage in der Aktie ergibt. Diese (fiktive) Gebühr fließt in die Berechnung des Faktor-Index ein. Im Fall einer Verknappung von für die Leihe verfügbaren Aktien (z.B. eine sinkende Liquidität infolge



eines Übernahmeangebots bzw. im Vorfeld dazu) kann es zu einem sprunghaften Anstieg dieser Gebühr kommen, die sich dann wertmindernd auf den Faktor-Index auswirken kann.

#### Änderung der Besteuerung für Dividenden

Eine Änderung der Besteuerung der Dividenden (aus Sicht der Indexberechnungsstelle) kann dazu führen, dass die Indexberechnungsstelle von Aktien ausgeschüttete Dividenden nicht mehr in bisheriger Höhe in den Faktor-Index einrechnen wird. Das wirkt sich bei Long Faktor-Indizes auf Aktien wertmindernd auf den Index aus.

### **2.3.2. Risiken, die sich aus den Bedingungen der Wertpapiere ergeben können**

In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die sich aus den Bedingungen der Wertpapiere ergeben.

#### Währungsrisiko

#### **Wertpapierinhaber tragen ein zusätzliches Verlustrisiko aufgrund des mit dem Basiswert verbundenen Wechselkursrisikos.**

Soweit der jeweilige Basiswert ganz oder teilweise auf eine andere Währung als die Handelswährung lautet, wird der Emittent in den Endgültigen Bedingungen angeben, wie die Umrechnung in die Handelswährung erfolgt.

Wird der Referenzpreis für die Zwecke einer Auszahlung gemäß den Emissionsbedingungen zum maßgeblichen Wechselkurs in die Handelswährung umgerechnet, ist der Anleger einem Währungsrisiko ausgesetzt, da sich der Wechselkurs zwischen der Währung des Basiswerts und der Handelswährung am Tag der Währungsumrechnung vom Wechselkurs zum Zeitpunkt des Kaufes der Wertpapiere unterscheiden kann.

Wechselkursveränderungen zwischen der Währung des Basiswerts und der Handelswährung wirken sich bereits während der Laufzeit der Wertpapiere auf den Wert der Wertpapiere aus, da die An- und Verkaufspreise in der entsprechenden Handelswährung gestellt werden.

Wechselkursschwankungen können den Wert der Wertpapiere verringern, selbst wenn sich der in einer Fremdwährung ausgedrückte Kurs des Basiswerts im Vergleich zum Zeitpunkt des Kaufes der Wertpapiere für den Anleger positiv entwickelt hat. Das Verlustrisiko des Anlegers ist dann nicht nur an die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Basiswerts gekoppelt. Darüber hinaus ist zu beachten, dass sich der für die Währungsumrechnung maßgebliche Wechselkurs zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des zur Ermittlung des Auszahlungsbetrags maßgeblichen Kurses des Basiswerts und dem Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Wechselkurses verändern kann, so dass sich folglich ein in die Handelswährung umgerechneter Auszahlungsbetrag entsprechend reduzieren kann.

Potenzielle Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass eine Anlage in die Wertpapiere auch mit Wechselkursrisiken verbunden sein kann, wenn sich die Wertpapiere auf einen Faktor-Index mit einem Wechselkurs als Referenzwert beziehen.

Ein Währungsrisiko besteht außerdem auch dann, wenn sich die Handelswährung der Wertpapiere von der Heimatwährung des Anlegers oder der Währung, in der ein Anleger Zahlungen zu erhalten wünscht, unterscheidet. In diesem Fall findet eine Umrechnung der jeweiligen Zahlung in die entsprechende Heimatwährung bzw. die Währung des Kontos statt und es besteht das Risiko, dass im Fall einer ungünstigen Entwicklung des maßgeblichen Wechselkurses der Betrag der Zahlung entsprechend vermindert.

Wechselkurse zwischen Währungen werden von Angebot und Nachfrage an den internationalen Devisenmärkten bestimmt, die durch verschiedene Faktoren, wie etwa durch Spekulationen, volkswirtschaftliche Faktoren und Eingriffe durch Zentralbanken und Regierungsstellen oder andere politische Faktoren (einschließlich Devisenkontrollen und -beschränkungen) beeinflusst werden. Wechselkursschwankungen können Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere und in Bezug auf die zu zahlenden Beträge haben. Die vorstehend genannten Risiken können steigen, wenn es sich bei der jeweiligen Währung um die Währung eines Schwellenlands handelt.

#### Risiken im Zusammenhang mit Anpassungen, Marktstörungen, ordentlicher und außerordentlicher Kündigung sowie Abwicklung

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass die Wertpapiere angepasst oder gekündigt werden. Des Weiteren besteht das Risiko, dass der Eintritt einer Marktstörung den Wert des Basiswerts bzw. der Wertpapiere verringert. Außerdem kann eine Marktstörung die Einlösung bzw. Rückzahlung der**

**Wertpapiere verzögern. Sehen die Bedingungen der Wertpapiere eine außerordentliche Kündigung des Emittenten vor, trägt der Wertpapierinhaber ein Verlustrisiko, da der Kündigungsbetrag dem Marktpreis der Wertpapiere entspricht, der auch null (0) betragen kann. Der Wertpapierinhaber trägt auch das Wiederanlagerisiko im Hinblick auf den Kündigungsbetrag.**

Gemäß den Emissionsbedingungen i.V.m. der jeweiligen Indexbeschreibung kann der Emittent bzw. die Indexberechnungsstelle Anpassungen vornehmen, um relevanten Änderungen oder Ereignissen in Bezug auf den jeweiligen Basiswert bzw. seinen Referenzwert Rechnung zu tragen. Die Art und Weise der Anpassung richtet sich nach dem Basiswert bzw. seinen Referenzwert und kann entsprechend unterschiedliche Folgen haben.

Anpassungen dienen dem Ziel, nach Möglichkeit den gleichen wirtschaftlichen (theoretischen) Wert der Wertpapiere bzw. des Faktor-Index vor und nach dem Eintreten eines Anpassungsereignisses sicherzustellen sowie die wirtschaftliche Verbindung zwischen Wertpapier und Basiswert bzw. Referenzwert zu erhalten.

Kann dieses Ziel nach Ansicht des Emittenten durch eine sinnvolle und zumutbare Anpassungsmaßnahme nicht erreicht werden, hat der Emittent nach Maßgabe der Emissionsbedingungen auch das Recht, die Wertpapiere außerordentlich zu kündigen und so eine (vorzeitige) Beendigung der Laufzeit der Wertpapiere herbeizuführen. Im Fall von Anpassungsmaßnahmen bezüglich eines Basiswerts kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die einer Anpassungsmaßnahme zugrunde liegenden Einschätzungen im Nachhinein als unzutreffend erweisen, sich die Anpassungsmaßnahme später als für den Anleger unvorteilhaft herausstellt und er hierdurch wirtschaftlich schlechter gestellt wird, als er vor der Anpassungsmaßnahme stand oder durch eine andere Anpassungsmaßnahme stehen würde.

Wenn der Emittent von seinem Recht zur außerordentlichen Kündigung Gebrauch macht, ist er in diesem Fall nicht verpflichtet, die Wertpapiere durch Zahlung des in den Emissionsbedingungen beschriebenen Auszahlungsbetrags zurückzuzahlen, sondern lediglich in Höhe des dann ermittelten Marktpreises bzw. eines Betrags, der nach billigem Ermessen ermittelt wird. Dabei besteht das Risiko, dass dieser eventuell deutlich unterhalb des nach Maßgabe der Emissionsbedingungen zu ermittelnden Auszahlungsbetrags liegt und die Anlage im Zeitpunkt der vorzeitigen Tilgung der Wertpapiere eine (deutlich) geringere Rendite als die bis zum Ende der Laufzeit oder bei Ausübung erwartete aufweist. **Im ungünstigsten Fall kann der Wert der Tilgung auch null (0) betragen, so dass nicht nur ein teilweiser, sondern ein vollständiger Verlust des investierten Kapitals eintritt.**

Zudem ist im Fall einer außerordentlichen Kündigung zu berücksichtigen, dass der Wertpapierinhaber das Wiederanlagerisiko trägt. Dies bedeutet, dass er den durch den Emittenten im Fall der Kündigung zu zahlenden Betrag möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen wiederanlegen kann als denen, die beim Erwerb des Wertpapiers vorlagen.

Ein ordentliches oder außerordentliches Kündigungsrecht des Wertpapierinhabers besteht abgesehen von dem Ausübungsrecht des Wertpapierinhabers gemäß den Emissionsbedingungen grundsätzlich nicht.

Darüber hinaus ist auch eine ordentliche Kündigungsmöglichkeit durch den Emittenten in den jeweiligen Emissionsbedingungen vorgesehen. In diesen Fällen wird der Emittent zwar einen Betrag zurückzahlen, der analog zum Auszahlungsbetrag berechnet wird; der Anleger kann jedoch nicht darauf vertrauen, dass sein Wertpapier zu diesem Zeitpunkt werthaltig ist bzw. eine für ihn positive Rendite aufweist. Insbesondere kann nicht darauf vertraut werden, dass sich der Kurs der Wertpapiere rechtzeitig bis zum Zeitpunkt des Kündigungstages gemäß den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird. Daher eignen sich insbesondere diese Wertpapiere nur für Anleger, die die betreffenden Risiken einschätzen und entsprechende Verluste tragen können. Es besteht damit ein Risiko für den Anleger bezüglich der Dauer seines Investments. Anleger sollten in diesem Zusammenhang auch beachten, dass im Fall einer ordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch den Emittenten der Börsenhandel schon vor dem Kündigungstag enden kann und der außerbörsliche Handel in der Regel spätestens um 12 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) am Kündigungstag endet.

Bei der Bestimmung des angemessenen Marktpreises im Fall einer außerordentlichen Kündigung kann die Berechnungsstelle verschiedene Marktfaktoren berücksichtigen. Im Fall von Wertpapieren mit Laufzeitbegrenzung auf Aktien als Referenzwert kann bei der Bestimmung des Kündigungsbetrags im Fall einer Kündigung in Folge eines Übernahmeangebots grundsätzlich, entsprechend dem üblichen Verfahren an Terminbörsen zur Bestimmung des theoretischen fairen Werts, sofern die Gegenleistung ausschließlich oder überwiegend in Bar erfolgt, der Kurs des Referenzwerts nach Bekanntgabe des Übernahmeangebots zugrunde gelegt werden, wobei jedoch insbesondere auch die Dividendenerwartungen und die durchschnittliche implizite Volatilität der vergangenen zehn Handelstage vor Bekanntgabe des Übernahmeangebots berücksichtigt werden (sog. Fair Value Methode). Die Fair Value Methode dient dazu, dass der Restzeitwert der zugrunde liegenden Option berücksichtigt wird. Der Emittent kann anhand festgelegter Parameter feststellen, dass eine Marktstörung eingetreten ist und andauert. Eine solche Feststellung kann die Bewertung

in Bezug auf die Referenzwerte verzögern, was den Wert des Basiswerts bzw. der Wertpapiere beeinflussen und/oder die Zahlung des Auszahlungsbetrags verzögern kann.

Bei Anpassungen, Marktstörungen sowie einer vorzeitigen Kündigung handelt der Emittent nach billigem Ermessen. Hierbei ist er nicht an Maßnahmen und Einschätzungen Dritter gebunden. Der Emittent kann ferner in bestimmten, in den Emissionsbedingungen genannten Fällen (z. B. wenn eine Marktstörung über einen gewissen Zeitraum andauert) bestimmte Kurse nach eigenem Ermessen bestimmen, die nach Maßgabe der Emissionsbedingungen für die Tilgung relevant sind.

### **2.3.3. Risiken im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung der Wertpapiere**

In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die sich im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung der Wertpapiere stehen.

#### Marktpreisrisiken

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass sich alle für einen Basiswert positiven und negativen Einflussfaktoren nachteilig auf den Preis eines Wertpapiers auswirken können sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren.**

Anleger sollten beachten, dass der Preis der Wertpapiere während der Laufzeit deutlich unter dem Kaufpreis liegen kann.

Der Preis eines Wertpapiers hängt vorwiegend vom Preis des jeweils zugrunde liegenden Basiswerts ab und dieser wiederum von dem Preis des jeweils zugrunde liegenden Referenzwertes ab, ohne jedoch die jeweilige Entwicklung in der Regel exakt abzubilden. Alle für einen Basiswert bzw. seinen jeweiligen Referenzwert positiven und negativen Einflussfaktoren wirken sich daher grundsätzlich auch auf den Preis eines Wertpapiers aus.

Insbesondere die folgenden Umstände können sich auf den Marktpreis der Wertpapiere auswirken, wobei sich einzelne Marktfaktoren gegenseitig verstärken oder aufheben, d. h. eine bestimmte Korrelation zueinander aufweisen können:

- Veränderung der Intensität der Kursschwankungen der Basiswerte bzw. ihrer Referenzwerte (Volatilität)
- Wechselkursschwankungen
- Allgemeine Änderungen von Zinssätzen
- Dividendenentwicklung bei Aktien als Referenzwert und allgemein Ausschüttungen von Referenzwerten
- Änderungen der Bonität oder der Bonitätseinschätzung im Hinblick auf den Emittenten und/oder Garanten

#### Risiken im Zusammenhang mit dem Handel in den Wertpapieren, Liquiditätsrisiko

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass es keinen liquiden Markt für den Handel mit den Wertpapieren gibt. Das bedeutet, dass sie die Wertpapiere nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt oder einem bestimmten Kurs verkaufen können.**

Soweit in den Endgültigen Bedingungen angegeben, werden Anträge auf Einbeziehung oder Zulassung zum Handel an einer Börse gestellt. Es kann auch nach einer einmal erfolgten Einbeziehung oder Zulassung nicht gewährleistet werden, dass diese dauerhaft aufrechterhalten wird. Sollte die Einbeziehung oder Zulassung zum Börsenhandel nicht dauerhaft beibehalten werden, sind der Erwerb und der Verkauf der Wertpapiere unter Umständen erheblich erschwert. Selbst im Fall einer Einbeziehung oder Zulassung zum Börsenhandel sollten Anleger beachten, dass dies nicht notwendig mit hohen Handelsumsätzen in den jeweiligen Wertpapieren verbunden ist.

Der Handel an den angegebenen Börsen und Börsensegmenten unterliegt zahlreichen gesetzlichen und börsenrechtlichen Regelungen. Anleger sollten sich vor dem Erwerb der Wertpapiere mit den dort anwendbaren Regelungen (wie bspw. den Regelungen zur Aufhebung von Handelsgeschäften, welche zu nicht marktgerechten Preisen zustande gekommenen sind, sogenannte Mistrades) vertraut machen. Die Regelwerke von Handelsplätzen und der außerbörsliche Handel sehen unter Umständen so genannte Mistraderegeln vor, nach denen ein Handelsteilnehmer einen Antrag stellen kann, um Geschäfte in einem Wertpapier aufzuheben, die nach Auffassung des Antragstellers nicht marktgerecht oder aufgrund einer technischen Fehlfunktion zustande gekommen sind. Beispielsweise kann ein Mistrade in Betracht kommen bei einem

Fehler im technischen System der jeweiligen Börse, des jeweiligen Market Makers oder Onlinebrokers oder bei einem objektiv erkennbaren, offensichtlichen Irrtum bei der Eingabe eines Limits, eines Auftrags oder eines Preises oder bei einem offensichtlich nicht zu einem marktgerechten Preis gestellten An- und Verkaufskurs (sogenannter Quote), der dem Geschäft zugrunde lag. Die gemäß den Regelwerken der entsprechenden Handelsplätze jeweils zuständige Stelle entscheidet über den Antrag. Für den Wertpapierinhaber besteht in diesem Zusammenhang das Risiko, dass Geschäfte, die er in einem Wertpapier getätigt hat, auf Antrag eines anderen Handelsteilnehmers aufgehoben werden.

Die Bank Vontobel Europe AG oder ein anderes beauftragtes Unternehmen übernimmt für die Wertpapiere die Funktion des Market Makers (der "**Market Maker**"). Der Market Maker wird unter gewöhnlichen Marktbedingungen Ankaufs- und Verkaufskurse für die Wertpapiere einer Emission stellen. Allerdings besteht für den Market Maker gegenüber den Wertpapierinhabern weder eine Verpflichtung zur Übernahme der Funktion des Market Makers noch zur Aufrechterhaltung der einmal übernommenen Funktion des Market Makers.

Gegebenenfalls wird sich der Market Maker gegenüber bestimmten Börsen im Rahmen der dort jeweils geltenden Regelwerke zur Stellung von An- und Verkaufskursen für bestimmte Auftrags- oder Wertpapiervolumina verpflichten (wobei eine solche Verpflichtung (sogenanntes "**Market Making**") nicht in Ausnahmesituationen wie technischen Betriebsstörungen, besonderen Marktsituationen oder dem vorübergehenden Ausverkauf der Emission gilt). Eine derartige Verpflichtung gilt jedoch lediglich gegenüber der jeweils beteiligten Börse. Dritte Personen, wie die Wertpapierinhaber, können daraus keine Verpflichtung des Market Makers ableiten. Anleger können daher nicht darauf vertrauen, dass sie die Wertpapiere zu einem bestimmten Zeitpunkt oder zu einem bestimmten Kurs veräußern können. Insbesondere ist der Market Maker nicht verpflichtet, die Wertpapiere zurückzukaufen.

Auch wenn es zu Beginn oder während der Laufzeit der Wertpapiere ein Market Making gab, bedeutet dies nicht, dass es das Market Making während der gesamten Laufzeit der Wertpapiere geben wird.

Es kann folglich nicht garantiert werden, dass sich für die Wertpapiere ein Sekundärmarkt entwickeln wird, der es den Anlegern ermöglicht, die Wertpapiere zu veräußern. Je eingeschränkter der Sekundärmarkt ist, desto schwieriger kann es für die Anleger sein, die Wertpapiere im Sekundärmarkt zu verkaufen. Auch wenn sich ein Sekundärmarkt entwickelt, lässt sich nicht voraussagen, zu welchem Preis die Wertpapiere im Sekundärmarkt gehandelt werden.

Auch durch eine Einbeziehung oder Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einer Börse erhöht sich nicht zwingend die Liquidität in den Wertpapieren. Eine Preisfindung an den Börsen findet in der Regel nur innerhalb der Spannen der An- und Verkaufskurse (Spread) des Market Makers statt und die jeweilige Börsenorder wird in der Regel direkt oder indirekt gegen den Market Maker ausgeführt.

Potenzielle Anleger dürfen daher nicht davon ausgehen, dass ein Verkauf der Wertpapiere während deren Laufzeit möglich ist, und müssen jedenfalls bereit sein, die Wertpapiere mindestens bis zum nächsten Ausübungstermin zu halten, um die Wertpapiere dann nach Maßgabe der Emissionsbedingungen (durch Ausübungserklärung) einzulösen.

Ein Wertpapierinhaber darf weder bei börslichem noch bei außerbörslichem Handel davon ausgehen, dass außer dem Market Maker andere Marktteilnehmer An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere stellen werden. Im Gegensatz zu Aktien muss bei strukturierten Wertpapieren mit größeren, vom Market Maker festgelegten Spannen zwischen An- und Verkaufskursen gerechnet werden. Beim Kauf oder Verkauf der Wertpapiere im Sekundärmarkt ist daher der Spread bei börslichem und bei außerbörslichem Handel zu berücksichtigen.

Verzögerungen bei der Kursfeststellung oder Spreadausweitungen können sich insbesondere bei Marktstörungen und Systemproblemen ergeben. Unter Systemproblemen versteht man z.B. Telefonstörungen, technische Störungen der Handelssysteme oder Stromausfall. Marktstörungen kommen unter besonderen Marktsituationen vor (beispielsweise außerordentliche Marktbewegungen des Basiswerts oder besondere Situationen am Heimatmarkt) oder aufgrund gravierender Störungen der wirtschaftlichen und politischen Lage (beispielsweise Terroranschläge oder ein sehr starker Verfall von Börsenkursen innerhalb kurzer Zeit – sog. Crash-Situation).

Hinzu kommt, dass es sich bei dem Basiswert nicht um gängige Markt-Indizes handelt, sondern um von der Bank Vontobel AG als Indexberechnungsstelle konzipierte und berechnete Indizes, deren einzige Funktion darin besteht, als Basiswert für Faktor-Zertifikate zu dienen.

Die in den Endgültigen Bedingungen angegebene Stückzahl entspricht der Maximalstückzahl der angebotenen Wertpapiere, lässt aber keinen Rückschluss auf das Volumen der jeweils effektiv emittierten und bei der betreffenden Verwahrstelle nach deren jeweils anwendbareren Regeln hinterlegten Wertpapiere zu. Dieses Volumen richtet sich nach den Marktverhältnissen und kann sich während der Laufzeit der Wertpapiere ver-

ändern. Es ist zu beachten, dass auf Grundlage der angegebenen Angebotsgröße ebenfalls keine Rückschlüsse auf die Liquidität der Wertpapiere im Sekundärmarkt möglich sind.

### **2.3.4. Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere und im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten**

In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere und im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten stehen. Am wesentlichsten werden die *Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere* und *Risiken im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten* eingeschätzt.

#### *Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere*

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass es keinen liquiden Markt für den Handel mit den Wertpapieren gibt. Das bedeutet, dass sie die Wertpapiere nicht zu einem bestimmten Kurs verkaufen können.**

Anleger sollten beachten, dass in dem Ausgabepreis und den im Sekundärmarkt gestellten An- und Verkaufskursen für die Wertpapiere ein für den Anleger nicht erkennbarer Aufschlag auf den ursprünglichen mathematischen Wert der Wertpapiere (sogenannter fairer Wert) enthalten sein kann. Diese sogenannte Marge und der finanzmathematische Wert der Wertpapiere werden von dem Emittenten und/oder dem Market Maker nach freiem Ermessen auf der Basis interner Kalkulationsmodelle und in Abhängigkeit von diversen Faktoren berechnet. Die festgesetzte, sogenannte Marge kann sich von Aufschlägen unterscheiden, die andere Emittenten und/oder Market Maker für vergleichbare Wertpapiere erheben. Bei der Kalkulation der Marge werden neben Ertragsgesichtspunkten unter anderem auch die folgenden Parameter berücksichtigt: finanzmathematischer Wert der Wertpapiere, Preis und Volatilität des Basiswerts, Angebot und Nachfrage nach den Wertpapieren, Kosten für die Risikoabsicherung, Prämien für die Risikonahme, Kosten für die Strukturierung und den Vertrieb der Wertpapiere, etwaige Provisionen sowie gegebenenfalls Lizenzgebühren oder Verwaltungsvergütungen.

Manche Einflussfaktoren wirken sich möglicherweise im Rahmen der Preisstellung nicht gleichmäßig über die Laufzeit hinweg auf den Preis der Wertpapiere aus, sondern werden im Ermessen des Market Makers unter Umständen bereits zu einem früheren Zeitpunkt bei der Preisstellung der Wertpapiere berücksichtigt. Hierzu kann u.a. die im Ausgabepreis enthaltene Marge gehören.

Aus den vorgenannten Gründen können die von dem Market Maker gestellten Preise von dem finanzmathematischen Wert der Wertpapiere beziehungsweise dem wirtschaftlich zu erwartenden Preis abweichen, der sich zum jeweiligen Zeitpunkt in einem liquiden Markt gebildet hätte, auf dem verschiedene unabhängig voneinander agierende Market Maker Preise stellen. Darüber hinaus kann der Market Maker nach seinem Ermessen die Methodik, nach der er die gestellten Preise festsetzt, jederzeit abändern, indem er beispielsweise seine Kalkulationsmodelle ändert oder andere Kalkulationsmodelle anwendet und/oder die Spanne zwischen An- und Verkaufskursen vergrößert oder verringert.

Sofern während der Öffnungszeiten des Sekundärmarkthandels der Wertpapiere durch den Market Maker bzw. während der Öffnungszeiten der Börsen, an denen die Wertpapiere einbezogen bzw. zugelassen sind, der Referenzwert des zugrundeliegenden Basiswerts auch an seinem Heimatmarkt gehandelt wird, wird der Kurs dieses Referenzwerts bei der Berechnung des Basiswerts (Faktor-Index) und somit mittelbar bei der Preisberechnung der Wertpapiere berücksichtigt. Ist der Heimatmarkt des Referenzwerts jedoch geschlossen, während die mittelbar auf diesen Referenzwert bezogenen Wertpapiere gehandelt werden, muss der Preis des Referenzwerts geschätzt werden. Sofern der Preis des Referenzwerts mangels eines geöffneten Heimatmarktes geschätzt wird, kann sich eine solche Schätzung innerhalb kürzester Zeit, sofern der Heimatmarkt dann den Handel im Referenzwert eröffnet, als zutreffend, zu hoch oder zu niedrig erweisen. Entsprechend erweisen sich dann die vor Eröffnung des Heimatmarktes des Referenzwerts vom Market Maker für die Wertpapiere gestellten Kurse als im Nachhinein vergleichsweise zu hoch bzw. zu niedrig erweisen.

Soweit für die unter dem Basisprospekt emittierten Wertpapiere auch zu Zeiten, zu denen die Heimatmärkte der Referenzwerte geschlossen sind, An- und Verkaufskurse gestellt werden, kann dieses Risiko jedes Wertpapier betreffen. Das gleiche Risiko tritt auf, wenn die Wertpapiere auch an Tagen gehandelt werden, an denen der Heimatmarkt des Referenzwerts aufgrund eines Feiertages geschlossen ist.

#### *Risiken im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten*

**Der Emittent, der Garant und andere Gesellschaften der Vontobel-Gruppe können Interessen verfolgen, die den Interessen der Wertpapierinhaber widersprechen oder diese nicht berücksichtigen. Dies kann im Zusammenhang mit der Ausübung anderer Funktionen oder bei der Durchführung weiterer**

**Transaktionen erfolgen. Mögliche Interessenskonflikte können sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Preisstellung durch die Bank Vontobel Europe AG

Die Preise für die Wertpapiere kommen nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. Dadurch unterscheidet sich die Preisbildung für die Wertpapiere vom Börsenhandel, bei dem die Preise auf Angebot und Nachfrage beruhen.

Unternehmen der Vontobel Gruppe können außerdem für den Referenzwert als Market Maker tätig werden.

Das Market Making kann den Preis des Referenzwerts maßgeblich beeinflussen. Das Market Making kann daher auch den Wert der Wertpapiere beeinflussen. Die vom Market Maker gestellten Preise werden nicht immer den Preisen entsprechen, die sich bei einem liquiden Börsenhandel gebildet hätten. Vom Market Maker im Sekundärmarkt gestellte Geld- und Briefkurse werden auf Grundlage des fairen Wertes (fair value) der Wertpapiere festgelegt. Der faire Wert hängt unter anderem vom Wert des Referenzwerts ab. Berücksichtigt wird darüber hinaus ein für die Wertpapiere eventuell erhobener Ausgabeaufschlag. Außerdem können Entgelte oder Kosten eingerechnet sein, die bei Fälligkeit der Wertpapiere anfallen und die von den Auszahlungsbeträgen abzuziehen sind. Dies können beispielsweise Verwaltungs-, Transaktions- oder vergleichbare Gebühren sein.

Auch andere Faktoren können die Preisstellung im Sekundärmarkt beeinflussen. Dazu gehören die für den Referenzwert gezahlten oder erwarteten Dividenden oder sonstigen Erträge.

Der Market Maker setzt die Spanne zwischen den Geld- und Briefkursen fest. Geldkurs ist der Kurs, zu dem der Market Maker die Wertpapiere ankauft. Briefkurs ist der Kurs, zu dem er die Wertpapiere verkauft. Die Spanne ist sowohl von Angebot und Nachfrage für die Wertpapiere als auch von bestimmten Ertragsgesichtspunkten abhängig. Einige Kosten werden bei der Preisstellung für die Wertpapiere über die Laufzeit der Wertpapiere abgezogen. Die geschieht allerdings nicht immer gleichmäßig über die Laufzeit verteilt. Kosten können bereits zu einem frühen Zeitpunkt, den der Market Maker festlegt, vollständig vom fairen Wert der Wertpapiere abgezogen werden. Dies gilt auch für eine im Emissionspreis für die Wertpapiere enthaltene Marge. Dividenden und sonstige Erträge des Referenzwerts können ebenfalls bereits zu einem früheren Zeitpunkt der Laufzeit preismindernd berücksichtigt werden. Dies erfolgt auf Grundlage der für die gesamte Laufzeit oder einen bestimmten Zeitabschnitt erwarteten Dividenden. Die vom Market Maker gestellten Kurse können daher erheblich vom fairen oder dem wirtschaftlich zu erwartenden Wert der Wertpapiere abweichen. Darüber hinaus kann der Market Maker die Methode jederzeit abändern, nach der er die gestellten Kurse festsetzt. So kann er beispielsweise die Spanne zwischen Geld- und Briefkursen vergrößern oder verringern.

Bei der Preisberechnung der Wertpapiere berücksichtigt der Market Maker den Kurs des Referenzwerts oder seiner Bestandteile wie folgt:

- Wird sowohl das Wertpapier als auch der Referenzwert gehandelt, gilt Folgendes: Der Market Maker berücksichtigt bei der Preisstellung der Wertpapiere den Sekundärmarktpreis des Referenzwerts.
- Wird das Wertpapier gehandelt, obwohl der Referenzwert nicht gehandelt wird, gilt Folgendes: Der Market Maker schätzt bei der Preisstellung der Wertpapiere den Preis des Referenzwerts. Eine solche Situation kann zum Beispiel im folgenden Fall auftreten: Das Wertpapier wird in Deutschland an der Börse gehandelt. Der US Basiswert (US Aktie) wird nicht gehandelt, weil in den USA am selben Tag ein Feiertag ist.

Ausübung anderer Funktionen

Gesellschaften der Vontobel Gruppe können in Bezug auf die Wertpapiere auch eine andere Funktion ausüben, z. B. als Berechnungsstelle, Indexberechnungsstelle, Index-Sponsor oder Beteiligte am Auswahlverfahren eines proprietären Index oder Korbes. Eine solche Funktion kann die Gesellschaft der Vontobel Gruppe in die Lage versetzen, über die Zusammensetzung des Referenzwerts zu bestimmen oder dessen Wert zu berechnen. Diese Funktionen können bei der Ermittlung der Preise der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den betreffenden Gesellschaften der Vontobel Gruppe als auch zwischen diesen Gesellschaften und den Wertpapierinhabern zu Interessenskonflikten führen.

Es besteht die Möglichkeit, dass Gesellschaften der Vontobel Gruppe durch das Angebot von Wertpapieren mit Schuldverschreibungen als Referenzwert zusätzliche Einnahmen erzielen.

Weitere Transaktionen

Gesellschaften der Vontobel Gruppe können Geschäfte in Bezug auf den Referenzwert abschließen. Solche Geschäfte können sich negativ auf die Wertentwicklung des Referenzwerts auswirken. Sie können sich damit auch negativ auf den Wert und/oder die Handelbarkeit der Wertpapiere auswirken.

Dazu gehören auch Geschäfte des Emittenten, die seine Verpflichtungen unter den Wertpapieren absichern. Der Wert der Wertpapiere kann durch die Auflösung eines Teils oder aller dieser Absicherungsgeschäfte beeinträchtigt werden.

Geschäftliche Beziehungen

Der Emittent und andere Gesellschaften der Vontobel Gruppe können in einer Geschäftsbeziehung zum Emittenten des Referenzwerts stehen. Eine solche Geschäftsbeziehung kann beispielsweise durch:

- die Anschaffung und Veräußerung von Finanzinstrumenten,
- die Vermittlung von Geschäften über die Anschaffung und die Veräußerung von Finanzinstrumenten,
- eine Kreditvergabe,
- Verwahr- und Verwaltungsaktivitäten,
- Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Management von Risiken, oder
- Beratungs- und Handelsaktivitäten

gekennzeichnet sein. Dies kann sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Informationen bezogen auf den Referenzwert

Gesellschaften der Vontobel Gruppe können über den Referenzwert wesentliche, nicht-öffentliche Informationen besitzen oder einholen. So können Gesellschaften der Vontobel Gruppe zum Beispiel Research-Berichte in Bezug auf den Referenzwert herausgeben. Die Gesellschaften der Vontobel Gruppe sind, sofern keine rechtlichen Verpflichtungen vorliegen, nicht verpflichtet, derartige Informationen an potenzielle Anleger oder Wertpapierinhaber weiterzugeben.

*Risiken im Zusammenhang mit dem Einfluss von Absicherungsgeschäften durch Gesellschaften der Vontobel-Gruppe***Die Auflösung von Absicherungsgeschäften, die der Emittent bei Emission der Wertpapiere abgeschlossen hat, kann Zahlungen unter den Wertpapieren negativ beeinflussen.**

Die Gesellschaften der Vontobel-Gruppe betreiben im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit Handel in den Referenzwerten, die den Basiswerten der Wertpapiere zugrunde liegen, bzw. in derivativen Produkten auf die Referenzwerte. Darüber hinaus sichern sich die Gesellschaften der Vontobel-Gruppe gegen die mit den Wertpapieren verbundenen finanziellen Risiken durch außerbörslich zwischen zwei Parteien individuell ausgehandelte Absicherungsgeschäfte (sog. Over-the-Counter-Absicherungsgeschäfte oder auch OTC-Absicherungsgeschäfte bzw. Hedgegeschäfte (OTC-Geschäfte)) in den betreffenden Referenzwerten, bzw. in Derivaten auf die Referenzwerte, ab. Diese Aktivitäten der Gesellschaften der Vontobel-Gruppe – insbesondere die auf die Wertpapiere bezogenen Hedgegeschäfte – können Einfluss auf den Kurs der Referenzwerte und damit mittelbar auch auf den Basiswert bzw. den Wert der Wertpapiere haben. Es kann insbesondere nicht ausgeschlossen werden, dass die Eingehung oder Auflösung dieser Hedgegeschäfte einen nachteiligen Einfluss auf den Wert der Wertpapiere bzw. auf die Höhe des von dem Wertpapierinhaber zu beanspruchenden Geldbetrags hat. Dies gilt insbesondere für die Auflösung der Absicherungsgeschäfte gegen Ende der Laufzeit der Wertpapiere bzw. im Fall einer Kündigung der Wertpapiere durch den Emittenten.

Absicherungsgeschäfte oder Handelsgeschäfte des Emittenten und von Gesellschaften der Vontobel-Gruppe in einem Referenzwert eines Faktor-Index können einen negativen Einfluss auf den Wert der Wertpapiere haben.

Im Fall besonderer Marktsituationen, in denen Absicherungsgeschäfte nicht oder nur zu erschwerten Bedingungen möglich sind, kann es zu Ausweitungen der sog. Spreads, d. h. der vom Market Maker festgelegten Spannen zwischen An- und Verkaufskursen, kommen. Dies kann insbesondere außerhalb der Handelszeiten eines dem Faktor-Index zugrunde liegenden Referenzwerts an der maßgeblichen Referenzbörse bzw. zu Zeiten in denen der Handel in dem Referenzwert auch aus anderen Gründen illiquide oder besonders volatil ist, der Fall sein. Soweit der Emittent bzw. die mit ihm verbundenen Gesellschaften der Vontobel-Gruppe zur internen Absicherung der aus der Begebung der Wertpapiere entstehenden Zahlungsverpflichtungen sog. Hedgegeschäfte vornehmen, stehen dem Anleger hieraus keine Ansprüche zu.

Risiken im Zusammenhang mit der Besteuerung der Wertpapiere sowie der weiteren Entwicklung der Abgeltungssteuer

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass sich die steuerliche Beurteilung der Wertpapiere ändert. Dies kann sich erheblich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Nicht der Emittent, sondern der jeweilige Wertpapierinhaber ist verpflichtet, Steuern, Abgaben, Gebühren, Abzüge oder sonstige Beträge, die im Zusammenhang mit den Wertpapieren anfallen, zu zahlen. Alle Zahlungen, die der Emittent leistet, unterliegen unter Umständen zu leistenden, zu zahlenden, einzubehaltenden oder abzuziehenden Steuern, Abgaben, Gebühren, Abzügen oder sonstigen Zahlungen.

Die in diesem Basisprospekt enthaltenen Ausführungen hinsichtlich der Besteuerung der Wertpapiere geben ausschließlich die Ansicht des Emittenten auf Basis der zum Datum des Basisprospekts geltenden Gesetzeslage wieder und stellen keine steuerliche oder rechtliche Beratung dar. Eine andere steuerliche Behandlung durch die Finanzbehörden und Finanzgerichte kann nicht ausgeschlossen werden.

Steuerrecht und -praxis unterliegen Veränderungen, möglicherweise mit rückwirkender Geltung. Dies könnte sich negativ auf den Wert der Wertpapiere des Wertpapierinhabers und/oder den Marktpreis der Wertpapiere auswirken. Eine solche Änderung kann dazu führen, (i) dass sich die steuerliche Beurteilung der betreffenden Wertpapiere gegenüber der Auffassung ändert, die der Wertpapierinhaber zum Zeitpunkt des Erwerbs für maßgeblich hielt; oder (ii) dass die in diesem Basisprospekt enthaltenen Ausführungen zum maßgeblichen Steuerrecht und zur maßgeblichen Steuerpraxis im Hinblick auf unter dem Basisprospekt begebene Wertpapiere unrichtig oder in einzelnen oder sämtlichen Gesichtspunkten nicht mehr zutreffend sind bzw. dazu führen, dass in dem Basisprospekt wesentliche Steuergesichtspunkte im Hinblick auf bestimmte Wertpapiere nicht enthalten sind. Der Wertpapierinhaber trägt deshalb das Risiko, dass er unter Umständen die Besteuerung der Erträge aus dem Erwerb der Wertpapiere falsch beurteilt oder dass sich die Besteuerung der Erträge aus dem Erwerb der Wertpapiere zu seinem Nachteil verändert.

Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland steuerpflichtig sind, sollten auch beachten, dass aufgrund der derzeitigen Verwaltungsauffassung nicht auszuschließen ist, dass die Finanzverwaltung auch im Fall einer im Vergleich zu den Anschaffungskosten geringen Rückzahlung am Ende der Laufzeit die dadurch entstehenden Verluste steuerlich nicht anerkennt.

Darüber hinaus dürfen die in diesem Basisprospekt enthaltenen steuerlichen Ausführungen nicht als alleinige Grundlage für die Beurteilung einer Anlage in die Wertpapiere aus steuerlicher Sicht dienen, da die individuelle Situation eines jeden Anlegers gleichermaßen berücksichtigt werden muss. Anleger sollten vor der Entscheidung über einen Kauf der Wertpapiere in jedem Fall ihre persönlichen Steuerberater konsultieren.

In jüngster Zeit wird auf politischer Ebene vermehrt über die Abschaffung der sogenannten Abgeltungssteuer diskutiert. Folge einer solchen Abschaffung wäre insbesondere, dass die jeweiligen Kapitalerträge nicht länger mit einem Steuersatz von 25% besteuert werden würden, sondern der jeweilige persönliche Einkommensteuertarif zur Anwendung käme und daher eine höhere Besteuerung eintreten könnte.

Risiken im Zusammenhang mit der Quellensteuer gemäß Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes

**Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass Zahlungen des Emittenten im Zusammenhang mit den Wertpapieren einer US-Quellensteuer gemäß Abschnitt 871(m) des U.S. Bundessteuergesetzes unterliegen können. Dies kann sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (Internal Revenue Code) und die darunter erlassenen Vorschriften sehen bei bestimmten Finanzinstrumenten (wie bei Wertpapieren) einen Steuereinbehalt (von bis zu 30 % je nach Anwendbarkeit von Doppelbesteuerungsabkommen) vor, soweit die Zahlung (oder der als Zahlung angesehene Betrag) auf die Finanzinstrumente durch Dividenden aus US-Quellen bedingt ist oder bestimmt wird. Nach diesen US-Vorschriften werden bestimmte Zahlungen (oder als Zahlung angesehene Beträge) unter bestimmten eigenkapitalbezogenen Instrumenten (Equity-Linked Instruments), die US-Aktien bzw. bestimmte Indizes, die amerikanische Aktien beinhalten, als Basiswert abbilden, als Äquivalente zu Dividenden ("**Dividendenäquivalente**") behandelt und unterliegen der US-Quellensteuer in Höhe von 30 % (oder einem niedrigeren DBA-Satz).

Dabei greift die Steuerpflicht grundsätzlich auch dann ein, wenn nach den Wertpapierbedingungen der Wertpapiere keine tatsächliche dividendenbezogene Zahlung geleistet oder eine Anpassung vorgenommen



wird und damit ein Zusammenhang mit den unter den Wertpapieren zu leistenden Zahlungen für Anleger nur schwer oder gar nicht zu erkennen ist.

Bei Abführung dieser Quellensteuer durch den Emittenten wird diese regelmäßig den allgemeinen Steuersatz in Höhe von 30% auf die nach den US-Vorschriften bestimmten Zahlungen (oder als Zahlung angesehene Beträge) anwenden, nicht einen eventuell niedrigeren Steuersatz nach gegebenenfalls anwendbaren Doppelbesteuerungsabkommen. In diesem Fall kann daher die individuelle steuerliche Situation des Anlegers nicht berücksichtigt werden.

Die Feststellung des Emittenten, ob die Wertpapiere dieser Quellensteuer unterliegen, ist für die Wertpapierinhaber bindend, nicht aber für den United States Internal Revenue Service (den "**IRS**"). Die Regelungen des Abschnitts 871(m) erfordern komplexe Berechnungen in Bezug auf die Wertpapiere, die sich auf US-Aktien beziehen (einschließlich Indizes, die US-Aktien beinhalten), und ihre Anwendung auf eine bestimmte Emission von Wertpapieren kann ungewiss sein. Demzufolge kann der IRS deren Anwendbarkeit selbst dann festlegen, wenn der Emittent zunächst von deren Nichtanwendbarkeit ausgegangen war. In diesem Fall besteht das Risiko, dass der Wertpapierinhaber nachträglich einem Steuereinbehalt unterliegt.

Zudem besteht das Risiko, dass Abschnitt 871(m) auch auf Wertpapiere angewandt werden muss, die dem Steuereinbehalt zunächst nicht unterlagen. Dies kann insbesondere dann der Fall sein, wenn sich die wirtschaftlichen Parameter der Wertpapiere so ändern, dass die Wertpapiere doch der Steuerpflicht unterfallen und der Emittent weiterhin die betroffenen Wertpapiere emittiert und verkauft.

Der Emittent ist nicht verpflichtet, einen eventuellen Steuereinbehalt nach Abschnitt 871(m) auf Zinsen, Kapitalbeträge oder sonstigen Zahlungen gegenüber dem Wertpapierinhaber durch Zahlung eines zusätzlichen Betrages auszugleichen oder diese Steuerbeträge aus der eigenen Gewinnmarge zu begleichen. Daher erhalten die Wertpapierinhaber in diesen Fällen geringere Zahlungen als sie ohne die Anwendung der Quellensteuer erhalten hätten.

### **2.3.5. Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert und dem Referenzwert**

In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die im Zusammenhang mit den Basiswerten und den Referenzwerten stehen. Die wesentlichen und spezifischen Risiken für jede Anlageklasse werden dabei jeweils in einer separaten Unterkategorie beschrieben.

Die Wertpapiere beziehen sich auf einen Basiswert, den jeweiligen Faktor-Index (der "**Index**"). Die Wertentwicklung des Faktor-Index hängt maßgeblich von der Wertentwicklung eines anderen Finanzinstrumentes, dem "**Referenzwert**" ab. Als Basiswerte können Faktor-Indizes bezogen auf Aktien, aktienvertretende Wertpapiere (ADR/GDR) bzw. sonstige Dividendenpapiere, Indizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Futures bzw. Zinsfutures als Referenzwert bestimmt sein. Der Emittent wird in den Endgültigen Bedingungen angeben, auf welchen Basiswert sich das zu begebende Wertpapier bezieht und dort auch in der Indexbeschreibung darlegen, wie dieser konkret ausgestaltet ist (z.B. auf welchen Referenzwert er bezogen ist) und berechnet wird.

Allen in diesem Basisprospekt dargestellten Wertpapieren ist gemeinsam, dass die Höhe des Auszahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden ist. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit Schwankungen unterworfen sein. Für den Anleger ist ein Sinken des Basiswerts ungünstig. Je nach Ausgestaltung des Basiswerts ist für den Anleger ein Steigen oder Sinken des Referenzwerts ungünstig. Es gibt keine Garantie, dass sich der Referenzwert und damit auch der Basiswert in eine für den jeweiligen Anleger günstige, seinen Erwartungen entsprechende Richtung entwickeln wird.

Die im Rahmen der Wertpapiere bei Ausübung oder Kündigung zu zahlenden Beträge werden somit vollständig durch den Stand des Basiswerts, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen dargelegt, bestimmt. Die basiswertspezifischen Risiken ergeben sich bei diesen Wertpapieren zum einen aus der Art, wie der Basiswert konzipiert und berechnet wird und zum anderen – neben anderen wertbestimmenden Merkmalen – aus der Abhängigkeit der Wertentwicklung des Basiswerts von derjenigen des Referenzwerts.

Ein Anleger in diese Art von Wertpapieren sollte daher sicherstellen, dass er die Konzeption des Faktor-Index (wie in der Indexbeschreibung niedergelegt), die Auswirkungen der (gehebelten) Kopplung an einen Referenzwert und die damit einhergehenden Risiken versteht.

Bei der Beurteilung der Wertpapiere und des Basiswerts muss der Anleger berücksichtigen, dass es sich bei dem Basiswert nicht um einen im Markt etablierten Index handelt. Vielmehr wird der Faktor-Index von einer mit dem Emittenten verbundenen Gesellschaft, der Bank Vontobel AG, Zürich, im Wesentlichen nur dazu berechnet, um als Basiswert für diese Wertpapiere zu dienen.

### a) Risiken in Bezug auf die Konzeption und Berechnung der Faktor-Indizes

Wenn der Wert des Basiswerts (Faktor-Index) fällt, besteht für alle Faktor-Zertifikate ein vom Stand des Basiswerts abhängiges Verlustrisiko. Ein Totalverlust tritt ein, wenn der für die Berechnung des Rückzahlungsbetrags (d.h. des Auszahlungsbetrags bei Ausübung durch den Wertpapierinhaber bzw. des Ordentlichen Kündigungsbetrags bei ordentlicher Kündigung durch den Emittenten) maßgebliche Kurs des Basiswerts (der sog. Referenzpreis) null (0) beträgt.

Der Wert des Wertpapiers hängt von der Kursentwicklung des Basiswerts und damit – aufgrund der Konzeption des Faktor-Index – maßgeblich von der Entwicklung des Referenzwerts ab. Eine Kursveränderung im Referenzwert kann dazu führen, dass sich der Index nicht in die vom Anleger erwartete Richtung entwickelt und dass der Auszahlungsbetrag des Wertpapiers erheblich unter den Kaufpreis sinkt, was einen erheblichen Verlust für den Anleger bedeutet bis hin zum Totalverlust.

Sofern nachfolgend auf eine Aktie als Referenzwert Bezug genommen wird, gelten die Ausführungen sinngemäß auch für aktienvertretende Wertpapiere bzw. sonstige Dividendenpapiere.

### b) Risiken aus der Bezugnahme des Faktor-Index auf einen Referenzwert

Der Basiswert der Wertpapiere wird immer ein Faktor-Index sein, der entweder vom Emittenten oder von einer anderen zur Vontobel-Gruppe gehörenden Gesellschaft zusammengestellt und berechnet ("**Indexberechnungsstelle**") wird. Wie bereits dargelegt, hängt die Wertentwicklung der Wertpapiere maßgeblich von dem zugrunde liegenden Faktor-Index und dessen Wertentwicklung wiederum maßgeblich von dem Wert des Referenzwerts ab. Für bestimmte Referenzwerte ergeben sich spezifische Risiken, die in nachfolgendem Abschnitt erläutert werden. Diese referenzwertspezifischen Risiken werden erfahrungsgemäß überwiegend zu einem fallenden Kurs bzw. Preis des Referenzwerts oder im Extremfall zu einem wertlosen Verfall des Referenzwerts führen. Für Anleger in Wertpapiere auf **Long Faktor-Indizes** sind solche Entwicklungen des Referenzwerts ungünstig und stellen somit ein Risiko in Bezug auf die Wertpapiere dar. Für Anleger in Wertpapiere auf **Short Faktor-Indizes** besteht das Risiko dagegen in steigenden Kursen bzw. Preisen des Referenzwerts.

**Je nach Auswirkung der nachfolgend dargestellten Risiken auf den Kurs bzw. Preis des Referenzwerts und damit unmittelbar auf den Stand des Basiswerts kann die Realisierung dieser Risiken für den Anleger zum Total- oder Teilverlust der Investition führen.**

#### (i) Risiken bei Aktien, aktienvertretenden Wertpapieren und sonstigen Dividendenpapieren als Referenzwert

In dieser Unterkategorie finden Anleger eine Beschreibung der wesentlichen und spezifischen Risiken, die mit Aktien, aktienvertretenden Wertpapieren und sonstigen Dividendenpapieren als Referenzwert verbunden sind.

##### Risiken im Zusammenhang mit der Preisentwicklung

**Eine negative Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Faktoren kann sich negativ auf die Preisentwicklung des Aktienkurses entsprechend nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Der Kurs einer Aktie, eines aktienvertretenden Wertpapiers oder eines sonstigen Dividendenpapiers (z. B. Genussschein, Partizipationsschein) ist von diversen markt- und branchenspezifischen Faktoren abhängig, die außerhalb des Einflussbereichs des Emittenten liegen. Der Kurs der genannten Wertpapiere kann Schwankungen ausgesetzt sein, wobei die Kursentwicklung von makro-ökonomischen Faktoren abhängt, wie beispielsweise dem Zinssatz oder dem Preisniveau auf dem Kapitalmarkt, der Entwicklung der Währung, politischen oder wirtschaftlichen Begebenheiten sowie weiteren Faktoren, die speziell die Gesellschaft betreffen, welche die genannten Wertpapiere emittiert hat. Der Emittent der Aktien und/oder die mit ihm verbundenen Unternehmen können insolvent oder zahlungsunfähig werden, und die Aktien dadurch sogar wertlos werden.

Die Intensität der Risiken wird auch von der jeweiligen Marktkapitalisierung beeinflusst. Aktien von Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung können aufgrund niedriger Handelsvolumina extrem illiquide sein.

Bei Wertpapieren bezogen auf Aktien, die interessierten Anlegern erstmalig zum Kauf angeboten werden, wie etwa im Zusammenhang mit einem erstmaligen öffentlichen Angebot der Aktien (sogenanntes Initial Public Offering – IPO) besteht eine besonders hohe Unsicherheit bezüglich der Liquidität der Aktie, der Marktkapitalisierung, Kurschwankungen (Volatilität), möglichen Dividenden und/oder anderen Ausschüttungen und der Kosten der Wertpapierleihe.

Weiterhin sollte die regionale Situation beachtet werden. Aktien von Unternehmen, die ihren Geschäftssitz oder ihre hauptsächliche Betriebstätigkeit in Ländern haben, in welchen eine geringe Rechtssicherheit herrscht, unterliegen beispielsweise dem Risiko von nachteiligen und unerwarteten Regierungsmaßnahmen und/oder Verstaatlichungen.

Die Realisierung solcher Risiken kann dann für den Inhaber von Wertpapieren bezogen auf Faktor-Indizes mit Aktien als Referenzwert zum Total- oder Teilverlust der Investition führen.

Ist der Referenzwert eine Aktie, die nicht unter dem Heimatrecht des Anlegers, sondern dem Recht eines anderen Staates begeben wurde, bemessen sich die Rechte aus und an diesen Aktien unter Umständen ausschließlich oder teilweise nach dem für den Anleger fremden Recht dieses Staates. Die für die Aktien maßgebliche Rechtsordnung kann in diesem Fall Regelungen vorsehen, die beispielsweise dazu führen, dass die entsprechenden Aktien im Fall des Vermögensverfalls oder der Insolvenz des Unternehmens schneller oder in einem größeren Umfang an Wert verlieren, als dies der Fall wäre, wenn die Aktien (nur) dem Heimatrecht des Anlegers unterlägen. Eine solche Abwertung oder ein solcher Kursverfall kann sich negativ auf den Stand des Faktor-Index und damit auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Bei Faktor-Zertifikaten bezogen auf Faktor-Indizes mit Aktien als Referenzwert erhält der Anleger im Gegensatz zu einer Direktinvestition weder die auf die jeweilige Aktie ausgeschütteten Dividenden noch andere Ausschüttungen auf die jeweilige Aktie ausbezahlt.

#### Risiken im Zusammenhang mit aktienvertretenden Wertpapieren

**Zahlungen unter Wertpapieren, bei denen der Referenzwert des Faktor-Index sich auf aktienvertretende Wertpapiere bezieht, sind nicht identisch mit Zahlungen, die der Wertpapierinhaber erhalten hätte, wenn er direkt in die Aktie, die den aktienvertretenden Wertpapieren zugrunde liegen, investiert hätte. Eine Anlage in ein Wertpapier, bei denen der Referenzwert des Faktor-Index sich auf aktienvertretende Wertpapiere bezieht, weist gegenüber einer direkten Anlage in die den aktienvertretenden Wertpapieren zugrundeliegende Aktie zusätzliche Risiken auf.**

Weitergehende Risiken sind bei Wertpapieren zu berücksichtigen, deren Referenzwert sich auf aktienvertretende Wertpapiere (meist in Form von American Depositary Receipts ("**ADRs**") oder Global Depositary Receipts ("**GDRs**") bezieht.

ADRs sind von Depotbanken in den USA ausgegebene Anteils- oder Hinterlegungsscheine, die einen Anteil an ausländischen Aktien verbriefen. Die den ADRs zu Grunde liegenden Aktien werden meist im Sitzland des jeweiligen Emittenten dieser Aktien außerhalb der USA gehalten. ADRs werden an Börsen weltweit stellvertretend für die Originalaktien gehandelt. GDRs verbriefen ebenfalls einen Anteil an ausländischen Aktien. Die ausländischen Originalaktien werden meist im Sitzland des jeweiligen Emittenten dieser Aktien gehalten. Sie unterscheiden sich von den ADRs dadurch, dass sie in der Regel außerhalb der USA öffentlich angeboten oder platziert werden.

Jedes aktienvertretende Wertpapier verbrieft einen bestimmten Anteil an den zugrunde liegenden ausländischen Aktien, d. h. ein ADR oder GDR kann sich auf eine, mehrere oder auch nur auf den Bruchteil einer Aktie beziehen (sogenannte Bezugsmenge). Der Marktpreis entspricht dabei im Wesentlichen dem Marktpreis der zugrunde liegenden Aktien unter Berücksichtigung der jeweiligen Bezugsmenge. Negative Abweichungen sind etwa aufgrund von Gebühren, die die Depotbank erhebt, möglich. Der Emittent der zugrunde liegenden Aktien kann Ausschüttungen im Hinblick auf seine Aktien vornehmen, die nicht an die Erwerber der aktienvertretenden Wertpapiere weitergegeben werden, wodurch der Wert der aktienvertretenden Wertpapiere und somit der Wertpapiere beeinflusst werden kann. Aktienvertretende Wertpapiere und die diesen zugrunde liegenden Aktien können in verschiedenen Währungen gehandelt werden. Wechselkursschwankungen zwischen diesen Währungen können den Wert der aktienvertretenden Wertpapiere negativ beeinflussen.

Gebühren der Verwahrstelle, die in der Regel im Sitzland des Emittenten der Aktien ihren Sitz hat, sowie der Depotbank können negative Auswirkungen auf den Wert der ADRs oder GDRs haben und sich damit auch negativ auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Im Fall der Insolvenz der Depotbank und/oder von Zwangsvollstreckungsmaßnahmen gegen diese kann nicht ausgeschlossen werden, dass der den aktienvertretenden Wertpapieren zugrunde liegende Aktienbestand verwertet und/oder mit Verfügungsbeschränkungen belegt wird. Dies kann zu einer Wertlosigkeit der aktienvertretenden Wertpapiere und der sich hierauf beziehenden Wertpapiere führen. Für den Anleger besteht somit – mit Ausnahme von Wertpapieren mit einem Short Faktor-Index als Basiswert – ein zusätzliches Verlustrisiko, im schlimmsten Fall bis hin zum Totalverlust.

Im Übrigen ist insbesondere zu beachten, dass der Emittent das Recht hat, bei einer Insolvenz der Depotbank, einer Änderung der Bedingungen oder einer Einstellung des Angebots der aktienvertretenden Wertpapiere durch die Depotbank oder einer Einstellung der Börsennotierung der aktienvertretenden Wertpapiere, die Emissionsbedingungen anzupassen oder die Wertpapiere außerordentlich zu kündigen.

#### **(ii) Risiken bei Indizes als Referenzwert**

In dieser Unterkategorie finden Anleger eine Beschreibung der wesentlichen und spezifischen Risiken, die mit Indizes als Referenzwert verbunden sind. Am wesentlichsten werden die Risiken im Zusammenhang mit der Änderung der Zusammensetzung des Index oder Berechnung oder Verbreitung eines Index, Risiken im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Ausschüttungen der Indexbestandteile sowie das Korrelationsrisiko eingeschätzt.

#### Risiken im Zusammenhang mit der Änderung der Zusammensetzung des Index oder Berechnung oder Verbreitung eines Index

**Änderungen der Zusammensetzung oder in der Berechnung oder Verbreitung eines Index durch den Index-Sponsor können sich nachteilig auf den Wert des Index und entsprechend auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Handelt es sich bei dem Referenzwert um einen Index, so wird dessen Wertentwicklung von der Wertentwicklung der Indexbestandteile beeinflusst.

Indizes als Referenzwerte für Faktor-Indizes werden nicht von Gesellschaften der Vontobel-Gruppe, sondern von anderen Anbietern (sogenannten Sponsoren) konzipiert. Der Anleger muss die jeweiligen Indexbeschreibungen beachten und die Funktionsweise des jeweiligen Index verstehen. Der Anleger kann nicht darauf vertrauen, dass der jeweilige Index erfolgreich sein wird, er muss sich daher seine eigene Meinung zu dem Index bilden.

Der Wert des Index ergibt sich grundsätzlich aus dem Wert seiner Bestandteile nach Maßgabe der Anlage- und Berechnungsgrundsätze. Der Stand eines Index hängt somit maßgeblich von der Wertentwicklung der einzelnen Bestandteile ab, aus denen sich der jeweilige Index zusammensetzt. Veränderungen in der Zusammensetzung des Index und Parameter, die den Wert der Bestandteile beeinflussen und beeinflussen können, haben Auswirkungen auf den Wert des Index und können darum die Entwicklung eines Faktor-Index bezogen auf diesen Index (und damit mittelbar auch die Rendite einer Anlage in die Wertpapiere) beeinträchtigen. Schwankungen im Wert eines Bestandteils können durch Schwankungen im Wert eines anderen Bestandteils verstärkt werden. Lautet der Wert wenigstens eines Bestandteils auf eine andere Währung als die Währung, in welcher der Index selbst berechnet wird, kann der Anleger einem impliziten Währungsrisiko ausgesetzt sein, da bei der Berechnung des Werts des Index der Wert des Bestandteils in die Währung des Index umgerechnet wird. Aufgrund von Wechselkursschwankungen kann der in der Währung des Index ausgedrückte Wert dieses Indexbestandteils gefallen sein, obwohl sein Kurs an sich gestiegen ist. Davon unberührt bleibt ein etwaiges Währungsrisiko aufgrund eines Abweichens der Währung des Index von der Handelswährung der Wertpapiere.

Es ist zu beachten, dass die Bestandteile eines solchen Index gelöscht oder ersetzt oder neue Bestandteile hinzugefügt oder andere Änderungen im Hinblick auf die Methodologie vorgenommen werden können, die die Höhe eines oder mehrerer Bestandteile ändern können. Der Austausch von Bestandteilen eines Index kann den Stand des Index beeinflussen, da z. B. ein neu hinzugekommenes Unternehmen sich erheblich besser oder schlechter entwickeln kann als das ersetzte Unternehmen, was sich wiederum nachteilig auf den Wert der Faktor-Indizes sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken kann.

Des Weiteren kann auch die Berechnung oder die Verbreitung des Index geändert, eingestellt oder ausgesetzt werden. Der Sponsor eines solchen Index oder eine Referenzstelle wird an dem Angebot und dem Verkauf der Wertpapiere nicht beteiligt sein und gegenüber keinem Wertpapierinhaber irgendeine Verpflichtung haben. Jede Maßnahme hinsichtlich des Index kann ohne Berücksichtigung der Interessen des Wertpapierinhabers getroffen werden, und jede dieser Maßnahmen kann sich nachteilig auf den Marktwert der Wertpapiere auswirken.

#### Risiken im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Ausschüttungen der Indexbestandteile

**Wertpapierinhaber partizipieren in der Regel nicht an Dividenden oder anderen Ausschüttungen auf die Indexbestandteile.**

Handelt es sich bei dem Referenzwert um einen Kursindex (Price Index, PR), so ist zu berücksichtigen, dass die auf die Indexbestandteile entfallenden Ausschüttungen und Erträge von einzelnen Indexbestandteilen (z. B. bei Aktienindizes: Dividenden- oder sonstige Barausschüttungen) nicht in die Berechnung des Indexstands einbezogen werden und auf die Berechnung des Wertpapierrechts keinen

Einfluss nehmen. Der Anleger in Faktor-Zertifikaten (Long), welche sich auf Kursindizes beziehen, kann also nicht an solchen Ausschüttungen der Indexbestandteile partizipieren. Im Gegenteil führen hier Dividendenzahlungen in den Indexbestandteilen rechnerisch zu einer Verringerung des Indexstands und damit grundsätzlich zu einem Sinken des Referenzwerts.

Im Gegensatz dazu werden bei den sogenannten Performanceindizes (Total Return, TR) oder bei Indizes, bei denen in bestimmten zeitlichen Abständen eine vordefinierte Dividende (auch als synthetische Dividende bezeichnet) berechnet wird (sogenannte Decrement Indices), Ausschüttungen und Erträge der Indexbestandteile in die Berechnung des Indexstandes von der Indexberechnungsstelle einbezogen. Sofern die Indexberechnungsstelle diese jedoch nicht vollständig einrechnet, sondern diese Ausschüttungen und Erträge um eine fiktive Quellensteuer kürzt, wird die Berechnungsmethode auch als Net-Return bezeichnet; eine klare Unterscheidung zwischen Total-Return und Net-Return wird jedoch nicht markteinheitlich getroffen.

Anleger müssen deshalb die jeweiligen Indexbeschreibungen lesen, um festzustellen, ob und gegebenenfalls in welchem Umfang Ausschüttungen und Erträge einzelner Indexbestandteile bei der Berechnung des Indexstandes berücksichtigt werden.

#### Korrelationsrisiko

**Eine nachteilige Kursentwicklung der Indexbestandteile kann sich nachteilig auf die Kursentwicklung des Index und entsprechend nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Bei Faktor-Indizes mit Indizes als Referenzwerte besteht die Besonderheit, dass sich der Indexstand nach der Wertentwicklung mehrerer Indexbestandteile richtet. Daher ist auch die Korrelation der Indexbestandteile untereinander, das heißt - vereinfacht ausgedrückt - der Grad der Abhängigkeit der Wertentwicklung der einzelnen Bestandteile voneinander, von Bedeutung für den Wert des Wertpapiers. Stammen z. B. sämtliche Bestandteile aus derselben Branche und demselben Land, so ist von einer hohen positiven Korrelation auszugehen. Die Korrelation nimmt einen Wert zwischen '-1' und '+1' an, wobei eine Korrelation von '+1', das heißt eine hohe positive Korrelation, bedeutet, dass die Wertentwicklungen der Bestandteile immer gleichgerichtet sind. Bei einer Korrelation von '-1', das heißt einer hohen negativen Korrelation, bewegen sich die Bestandteile immer genau entgegengesetzt. Eine Korrelation von '0' besagt, dass es nicht möglich ist, eine Aussage über den Zusammenhang der Wertentwicklungen der Bestandteile zu treffen. Je nach Ausgestaltung des Faktor-Index erhöht eine hohe Korrelation der einzelnen Bestandteile untereinander das Risiko für den Anleger, da keine Diversifikation über verschiedene Anlagestrategien herbeigeführt und/oder angestrebt wird.

#### **(iii) Risiko bei Wechselkursen als Referenzwert**

In dieser Unterkategorie finden Anleger eine Beschreibung der wesentlichen und spezifischen Risiken, die mit Wechselkursen als Referenzwert verbunden sind.

#### Risiken im Zusammenhang mit der Preisentwicklung

**Die Preisentwicklung von Wechselkursen ist von einer Vielzahl wirtschaftlicher Faktoren abhängig und im Fall einer nachteilhaften Entwicklung dieser Faktoren kann sich dies nachteilig auf den Wert des Wechselkurses und entsprechend den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Wechselkurse zwischen Währungen werden von Angebot und Nachfrage an den internationalen Devisenmärkten bestimmt, die durch verschiedene Faktoren, wie etwa durch Spekulationen, volkswirtschaftliche Faktoren, Eingriffe durch Zentralbanken und Regierungsstellen oder andere politische Faktoren (einschließlich Devisenkontrollen und -beschränkungen) beeinflusst werden. Wechselkursschwankungen können Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere und den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren haben. Die vorstehend genannten Risiken können steigen, wenn es sich bei der jeweiligen Währung um die Währung eines Schwellenlands handelt.

Im Fall von Wechselkursen als Referenzwert ist zu beachten, dass es zu einer Aufwertung der Währung eines Landes beispielsweise durch die Erhöhung des Leitzinses dieses Landes kommen kann, da in diesem Fall die Nachfrage nach Staatsanleihen des Landes üblicherweise steigt. Dementsprechend kann es umgekehrt zur Abwertung der Währung eines Landes kommen, wenn der Leitzins fällt.

Es ist zu beachten, dass Währungswechselkurse als Basiswert 24 Stunden am Tag durch die Zeitzonen in Australien, Asien, Europa und Amerika gehandelt werden, und der entsprechende Wechselkurs während dieser Zeit die Barriere erreichen, über- oder unterschreiten kann. Anleger sollten daher beachten, dass es

jederzeit und auch außerhalb der lokalen Handelszeiten zum Erreichen, Überschreiten bzw. Unterschreiten einer nach den Emissionsbedingungen maßgeblichen Schwelle kommen kann.

#### **(iv) Risiko bei Rohstoffen als Referenzwert**

In dieser Unterkategorie finden Anleger eine Beschreibung der wesentlichen und spezifischen Risiken, die mit Rohstoffen als Referenzwert verbunden sind.

##### Risiken, die die Preisentwicklung von Rohstoffen beeinflussen

**Die Preisentwicklung von Rohstoffen ist von einer Vielzahl wirtschaftlicher Faktoren abhängig und im Fall einer nachteilhaften Entwicklung dieser Faktoren kann sich dies nachteilig auf den Preis des Rohstoffs und entsprechend den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Rohstoffe sind mineralische Rohstoffe (wie z. B. Öl und Gas), landwirtschaftliche Erzeugnisse (wie z. B. Kaffee, Weizen und Mais) sowie Edel- (wie z. B. Gold, Silber, Palladium und Platin) und Buntmetalle (wie z. B. Nickel, Zink und Zinn) (nachfolgend zusammen als "Rohstoffe" bezeichnet).

Preisrisiken bei Rohstoffen sind häufig komplex. Die Preise sind größeren Schwankungen unterworfen als bei anderen Anlagekategorien (hohe Volatilität). Insbesondere weisen Rohstoffmärkte in der Regel eine geringere Liquidität auf als Renten-, Devisen- und Aktienmärkte. Daher wirken sich Angebots- und Nachfrageveränderungen drastischer auf die Preise und die Volatilität aus, wodurch Anlagen in Rohstoffe risikoreicher und komplexer sind. Exemplarisch werden nachfolgend einige typische Faktoren aufgeführt, die sich in Rohstoff-Preisen niederschlagen:

Die Planung und das Management der Versorgung mit Rohstoffen nehmen viel Zeit in Anspruch. Daher ist der Angebotsspielraum bei Rohstoffen begrenzt und es ist nicht immer möglich, die Produktion schnell an Nachfrageveränderungen anzupassen. Die Nachfrage kann auch regional unterschiedlich sein. Die Transportkosten für Rohstoffe in Regionen, in denen diese benötigt werden, wirken sich darüber hinaus auf die Preise aus. Das zyklische Verhalten einiger Rohstoffe, wie z. B. landwirtschaftliche Erzeugnisse, die während bestimmter Jahreszeiten produziert werden, kann starke Preisschwankungen nach sich ziehen.

Direkte Investitionen in Rohstoffe sind mit Kosten für Lagerung, Transport, Versicherung und Steuern verbunden. Des Weiteren werden auf Rohstoffe keine Zinsen oder Dividenden gezahlt. Die Gesamttrendite von Rohstoffen wird durch diese Faktoren beeinflusst.

Nicht alle Rohstoffmärkte sind liquide und können schnell und in ausreichendem Umfang auf Veränderungen der Angebots- und Nachfragesituation reagieren. Da an den Rohstoffmärkten nur wenige Marktteilnehmer aktiv sind, können starke Spekulationen negative Konsequenzen haben und Preisverzerrungen nach sich ziehen.

Ungünstige Wetterbedingungen können das Angebot bestimmter Rohstoffe für das Gesamtjahr beeinflussen. Eine so ausgelöste Angebotskrise kann zu starken und unberechenbaren Preisschwankungen führen. Auch die Ausbreitung von Krankheiten und der Ausbruch von Epidemien können die Preise von landwirtschaftlichen Erzeugnissen beeinflussen.

Rohstoffe werden oft in Schwellenländern produziert und von Industrieländern nachgefragt. Die politische und wirtschaftliche Situation von Schwellenländern ist jedoch meist weitaus weniger stabil als in den Industrieländern. Sie sind weit eher den Risiken rascher politischer Veränderungen und konjunktureller Rückschläge ausgesetzt. Politische Krisen können das Vertrauen von Anlegern erschüttern, was wiederum die Preise von Rohstoffen beeinflussen kann. Kriegerische Auseinandersetzungen oder Konflikte können Angebot und Nachfrage bestimmter Rohstoffe verändern. Darüber hinaus ist es möglich, dass Industrieländer ein Embargo beim Export und Import von Waren und Dienstleistungen auferlegen. Dies kann sich direkt oder indirekt auf den Preis von Rohstoffen niederschlagen. Ferner ist eine Reihe von Rohstoff-Produzenten zu Organisationen oder Kartellen zusammengeschlossen, um das Angebot zu regulieren und damit die Preise zu beeinflussen.

Änderungen der Steuersätze und Zölle können sich für Rohstoff-Produzenten rentabilitätsmindernd oder -steigernd auswirken. Sofern diese Kosten an Käufer weitergegeben werden, wirken sich solche Veränderungen auf die Preise der betreffenden Rohstoffe aus.

Die in diesem Abschnitt beschriebenen Faktoren und Umstände, die sich unmittelbar oder mittelbar auf den Wert von Rohstoffen auswirken oder auswirken können, können auch den Wert der Wertpapiere negativ beeinflussen. So wirkt sich bspw. eine Verknappung der Verfügbarkeit in der Regel dadurch aus, dass der Preis des Rohstoffes steigt, was für Anleger ein Risiko darstellt.

#### **(v) Risiken bei Futures und Zinsfutures als Referenzwert**

In dieser Unterkategorie finden Anleger eine Beschreibung der wesentlichen und spezifischen Risiken, die mit Futures und Zinsfutures als Referenzwert verbunden sind.

#### Risiken im Zusammenhang mit Terminkontrakten

**Die Kursentwicklung von Terminkontrakten kann sich für den Wertpapierinhaber nachteilig auf den Kurs des Futures und Zinsfutures und entsprechend nachteilig auf den Wert der Wertpapiere sowie auf den Auszahlungsbetrag unter den Wertpapieren auswirken.**

Futures und Zinsfutures sind standardisierte Termingeschäfte bezogen auf Finanzinstrumente (z. B. Aktien, Indizes, Zinssätze, Währungen, Schuldverschreibungen), so genannte Finanzterminkontrakte, oder Metalle und Rohstoffe (z. B. Edelmetalle, Weizen, Zucker), so genannte Warenterminkontrakte. Der Preis eines Futures bzw. eines Zinsfutures hängt somit wesentlich von der Wertentwicklung seines Bezugsobjektes ab.

Ein Terminkontrakt beinhaltet die vertragliche Verpflichtung, eine bestimmte Menge des jeweiligen Vertragsgegenstandes (dem sogenannten "**Bezugsobjekt**") zu einem festgelegten Termin zu einem vereinbarten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Terminkontrakte werden an Terminbörsen gehandelt und sind zu diesem Zwecke hinsichtlich Kontraktgröße, Art und Güte des Vertragsgegenstandes und eventueller Lieferorte und Liefertermine standardisiert.

Grundsätzlich besteht eine hohe positive Korrelation zwischen der Kursentwicklung für ein Bezugsobjekt an einem Kassamarkt und dem korrespondierenden Terminmarkt. Allerdings werden Terminkontrakte grundsätzlich mit einem Auf- oder Abschlag gegenüber dem Kassakurs des zugrunde liegenden Bezugsobjektes gehandelt. Dieser in der Terminbörsenterminologie als sogenannte Basis bezeichnete Unterschied zwischen Kassa- und Futurespreis resultiert einerseits aus der Miteinberechnung von bei Kassageschäften üblicherweise anfallenden Kosten (Lagerhaltung, Lieferung, Versicherungen etc.) und/oder von mit Kassageschäften üblicherweise verbundenen Einnahmen (Zinsen, Dividenden etc.), andererseits aus der unterschiedlichen Bewertung von allgemeinen Marktfaktoren am Kassa- und am Futuresmarkt. Ferner kann je nach Bezugsobjekt die Liquidität am Kassa- und am entsprechenden Futuresmarkt erheblich voneinander abweichen.

Da sich der Faktor-Index auf den Börsenkurs der zugrunde liegenden und in den Emissionsbedingungen spezifizierten Terminkontrakte (Futures) als Referenzwerte bezieht, sind – neben Kenntnissen über den Markt für das dem jeweiligen Terminkontrakt zugrundeliegende Bezugsobjekt – Kenntnisse über die Funktionsweise und Bewertungsfaktoren von Termingeschäften für eine sachgerechte Bewertung der mit dem Kauf dieser Wertpapiere verbundenen Risiken notwendig (für weitere Informationen siehe auch die Risiken in Bezug auf verschiedene Basiswerte, die als mögliche Bezugsobjekte für Futures oder Zinsfutures in Abschnitt 2.3.5 dieses Basisprospekts enthalten sind).

#### Risiken im Zusammenhang mit dem „Rollen“ eines Future-Kontrakts

**Das "Rollen" des Future Kontrakts kann sich insbesondere in einem Contango-Markt nachteilig auf die Entwicklung eines Futures bzw. Zinsfutures auswirken.**

Da Futures und Zinsfutures jeweils einen bestimmten Verfalltermin haben, wird durch die Indexberechnungsstelle zu einem in der Indexbeschreibung bestimmten Zeitpunkt der Referenzwert jeweils durch einen Future bzw. Zinsfuture ersetzt, der außer einem später liegenden Verfalltermin die gleichen Vertragsspezifikationen aufweist wie der anfänglich zugrunde liegende Future bzw. Zinsfuture (so genannter "**Roll-Over**"). Sollte zu diesem Zeitpunkt kein Future bzw. Zinsfuture existieren, dessen zugrunde liegenden Bedingungen oder maßgeblichen Kontrakteigenschaften mit denen des zu ersetzenden Referenzwerts übereinstimmen, wird die Indexberechnungsstelle die Berechnung des Faktor-Index einstellen. In diesem Fall hat der Emittent nach Maßgabe der Emissionsbedingungen das Recht, den als Basiswert dienenden Faktor-Index durch einen Index mit vergleichbarem Konzept zu ersetzen oder die Wertpapiere zu kündigen.

Der Roll-Over wird gemäß der Indexbeschreibung an einem, ggf. von der Indexberechnungsstelle bestimmten Tag vor dem Verfalltermin des aktuellen Terminkontraktes durchgeführt. Bis zum nächsten Roll-Over ist der Kurs dieses neuen Referenzwerts maßgeblich für alle Zwecke der Indexbeschreibung, d.h. vor allem für die Beurteilung, ob der Kurs des Referenzwerts die jeweilige Schwelle (für eine untertägige Anpassung) erreicht hat sowie für die Bestimmung des täglichen Schlusskurses des Faktor-Index

Im Hinblick auf den Roll-Over spielt es eine entscheidende Rolle, ob der Preis des nächstfälligen Futures, in den gerollt wird, über oder unter dem Preis des verfallenden Futures liegt. Bei einem so genannten "Contango-Markt" liegt der Preis des nächstfälligen Futures, in den gerollt wird, über dem Preis des verfallenden Futures. Umgekehrt verhält es sich bei einem so genannten "Backwardation-Markt". Hier liegt der Preis des nächstfälligen Futures, in den gerollt wird, unter dem Preis des verfallenden Futures. Je nach Kursabweichung und Ausgestaltung des Wertpapiers kann die Durchführung des Roll-Overs den Preis der

Wertpapiere zu Ungunsten der Wertpapierinhaber beeinflussen. Im Fall von stark sinkenden oder negativen Preisen von Futures oder Zinsfutures als Referenzwert kann zudem in einen zukünftigen Future-Kontrakt gerollt werden, der nicht dem nächstfolgenden Future-Kontrakt entspricht, oder die Indexberechnungsstelle kann die Berechnung des Faktor-Index einstellen.

Anleger sollten zudem beachten, dass während der Durchführung eines Roll-Overs im Sekundärmarkt keine fortlaufenden An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere gestellt werden können.

### **2.3.6. Risiken, die allen oder mehreren Basiswerten eigen sind**

In dieser Unterkategorie werden wesentliche und spezifische Risiken beschrieben, die allen oder mehreren Basiswerten eigen sind. Am wesentlichsten werden die Risiken im Zusammenhang mit der Regulierung und Reform von Referenzwerten (Benchmarks) (einschließlich Faktor-Indizes), Risiken im Zusammenhang mit psychologischen Effekten sowie das Volatilitätsrisiko eingeschätzt.

Risiken im Zusammenhang mit der Regulierung und Reform von Referenzwerten (Benchmarks) (einschließlich Faktor-Indizes)

**Aufgrund der Regulierung und Reform von Referenzwerten kann es zu einer Anpassung oder außerordentlichen Kündigung der Wertpapiere kommen und dies kann sich für die Wertpapierinhaber nachteilig auf die Tilgung der Wertpapiere auswirken.**

Bei dem Basiswert, auf die sich die Wertpapiere beziehen, kann es sich um sogenannte Referenzwerte im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert verwendet werden, in der jeweils aktuellen Fassung, (EU Regulation on indices used as benchmarks in certain financial instruments and financial contracts, "Benchmark-Verordnung") handeln.

Nach der Benchmark-Verordnung dürfen beaufsichtigte Unternehmen einen Referenzwert nur dann als Basiswert bzw. Korbbestandteil verwenden, wenn der Referenzwert oder der Administrator des jeweiligen Referenzwertes in einem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") gemäß Artikel 36 Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register eingetragen ist. Für Administratoren mit Sitz außerhalb der Union (sogenannte Drittstaatenadministratoren) ist eine Übergangsregelung bis zum 31. Dezember 2021 vorgesehen.

Die Benchmark-Verordnung könnte einen wesentlichen nachteiligen Einfluss auf die Wertpapiere haben, die an einen Referenzwert gekoppelt sind, einschließlich der folgenden Ereignisse:

- Ein Index, der ein Referenzwert ist, kann als solcher nicht verwendet werden oder nur noch für einen begrenzten Übergangszeitraum verwendet werden, der von der zuständigen Behörde festgelegt wird, wenn die Zulassung oder die Registrierung des Administrators ausgesetzt oder entzogen wird oder – wenn im Fall von Drittstaatenadministratoren – (vorbehaltlich der anwendbaren Übergangsvorschriften), den Gleichwertigkeitsvoraussetzungen nicht genügt bzw. bis zu einer solchen Entscheidung die Anerkennung nicht erlangt und nicht die für solche Zwecke vorgesehene Übernahme erhält; und
- die Methodologie oder andere Bestimmungen des Referenzwerts können abgeändert werden, um mit den Bestimmungen der Benchmark-Verordnung übereinzustimmen. Solche Änderungen können eine Reduzierung bzw. Erhöhung des jeweiligen Standes des Referenzwerts bewirken oder die Volatilität des veröffentlichten Standes des Referenzwerts beeinflussen.

Die Benchmark-Verordnung hat zu einer erhöhten regulatorischen Kontrolle von Referenzwerten geführt und kann die Kosten und Risiken bei der Verwaltung von Referenzwerten erhöhen oder andere Auswirkungen auf die Festlegung der Referenzwerte und die Einhaltung solcher Vorschriften und Anforderungen haben.

Dies kann dazu führen, dass Marktteilnehmer die Verwaltung oder die Mitwirkung bei der Festlegung bestimmter Referenzwerte nicht fortsetzen bzw. dass die Regeln und Methodologie, nach der bestimmte Referenzwerte berechnet werden, geändert werden. Ferner können diese Faktoren zum Wegfall bestimmter Referenzwerte führen.

Der Wegfall von Referenzwerten oder die Veränderungen bezüglich der Verwaltung von Referenzwerten bergen für die Wertpapierinhaber das Risiko, dass es zu einer Anpassung der Bedingungen der Wertpapiere, einer vorzeitigen Rückzahlung, einer ermessensabhängigen Bewertung der Berechnungsstelle oder anderen Konsequenzen im Zusammenhang mit den Wertpapieren, die an einen solchen Referenzwert gekoppelt sind, kommen kann. Jede dieser Folgen kann wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert und den Ertrag solcher Wertpapiere haben.

Risiken im Zusammenhang mit psychologischen Effekten



**Der Kurs des Basiswerts kann aufgrund von psychologischen Effekten, die beispielsweise im Zusammenhang mit Stimmungen, Meinungen und Gerüchten im Markt stehen, stark schwanken, was Einfluss auf die Wertentwicklung des Wertpapiers haben kann.**

Auch Faktoren psychologischer Natur können einen erheblichen Einfluss auf den Kurs der Basiswerte und damit auf die Wertentwicklung der Wertpapiere haben. Diese oft irrationalen Faktoren sind kaum einschätzbar. So können etwa Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einen Kursrückgang oder -anstieg des Basiswerts verursachen, obwohl sich die fundamentalen Daten (z. B. die Ertragslage oder Zukunftsaussichten einer Aktiengesellschaft oder die Nachfrage nach einem Rohstoff) nicht geändert haben müssen. Auch verleiten Eile und Unsicherheit Investoren häufig dazu, der Einschätzung des Wahrheitsgehalts von Gerüchten durch Marktteilnehmer eine hohe Beachtung zu schenken. Wird hierdurch der Kurs des Basiswerts bzw. des Referenzwerts entgegen der Markterwartung des Anlegers beeinflusst, kann der Anleger einen Verlust erleiden.

#### Volatilitätsrisiko

**Aufgrund der Volatilität bei einem Basiswert kann zu hohen Verlusten kommen.**

Unter dem Begriff Volatilität versteht man die Schwankungsbreite bzw. Kursbeweglichkeit eines Basiswerts bzw. eines Wertpapiers innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Die Berechnung der Volatilität erfolgt anhand historischer Daten und bestimmter statistischer Verfahren. Je höher die Volatilität ist, desto größer sind die Wertschwankungen nach oben und unten. Die Vermögensanlage in Wertpapieren bzw. Basiswerten mit einer hohen Volatilität ist demnach grundsätzlich riskanter, da sie ein höheres Verlustpotenzial mit sich bringt.

### **3. Angaben zum Emittenten**

Die erforderlichen Angaben über die Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland, als Emittent werden an dieser Stelle gemäß Artikel 19 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung aus dem von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligten Registrierungsformular des Emittenten vom 21. April 2021 durch Verweis einbezogen.

#### **4. Angaben zum Garanten**

Die erforderlichen Angaben über die Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz, als Garant werden an dieser Stelle gemäß Artikel 19 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung aus dem von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligten Registrierungsformular des Garanten vom 6. April 2021 durch Verweis einbezogen.

## **5. Wichtige Angaben**

### **5.1. Verantwortliche Personen**

Für den Inhalt des Basisprospekts übernehmen der Emittent – Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, der Anbieter – Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 München – und der Garant – Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz – gemäß Artikel 11 Absatz 1 Satz 2 der Prospekt-Verordnung die Verantwortung und erklären, dass die Angaben in dem Prospekt ihres Wissens nach richtig sind und der Prospekt keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

Im Zusammenhang mit der Ausgabe, dem Verkauf und dem Angebot der unter dem Basisprospekt emittierten Wertpapiere ist niemand berechtigt, irgendwelche Informationen zu verbreiten oder Erklärungen abzugeben, die nicht in diesem Basisprospekt enthalten sind. Für Informationen von Dritten, die nicht im Basisprospekt enthalten sind, übernehmen der Emittent, der Anbieter und der Garant keine Haftung.

Die im Basisprospekt enthaltenen Informationen beziehen sich auf das Datum des Basisprospekts und können aufgrund später eingetretener Veränderungen unrichtig und/oder unvollständig geworden sein. Wichtige neue Umstände, wesentliche Unrichtigkeiten oder wesentliche Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Angaben wird der Emittent gemäß Artikel 23 der Prospekt-Verordnung in einem Nachtrag zum Basisprospekt veröffentlichen.

### **5.2. Interessen anderer Beteiligter und Interessenskonflikte**

Die Interessen und die bestehenden Interessenskonflikte innerhalb der Vontobel-Gruppe wurden im Rahmen des Abschnitts "2.3.4 Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung für die Wertpapiere und im Zusammenhang mit potenziellen Interessenskonflikten" bereits dargestellt.

Darüber hinaus können Dritte ein Provisionsinteresse und/oder sonstiges geschäftliches Interesse an den unter dem Basisprospekt zu begebenden Emissionen haben.

Zu beachten ist außerdem, dass sich durch die Zahlung von Provisionen und Zuwendungen an Vertriebspartner Interessenskonflikte zu Lasten des Anlegers ergeben können, weil hierdurch für den Vertriebspartner ein Anreiz geschaffen werden könnte, Wertpapiere mit einer höheren Provision bevorzugt an seine Kunden zu vertreiben. Solche Provisionen sind im Wertpapierpreis enthalten.

Möglicherweise verfolgen die Vertriebspartner und Anlageberater eigene Interessen an dem Verkauf der Wertpapiere und ihrer hiermit verbundenen Beratungstätigkeit. Ein Interessenskonflikt der Berater kann zur Folge haben, dass die Berater die Anlageentscheidung oder -empfehlung nicht im Interesse der Anleger, sondern im Eigeninteresse treffen oder abgeben.

Die Bank Vontobel Europe AG oder ein anderes beauftragtes Unternehmen wird für die Wertpapiere als Market Maker auftreten. Durch ein solches Market Making wird der Market Maker den Preis der Wertpapiere maßgeblich selbst bestimmen. Dabei werden die von dem Market Maker gestellten Kurse normalerweise nicht den Kursen entsprechen, die sich ohne ein solches Market Making und in einem liquiden Markt gebildet hätten.

### **5.3. Gründe für das Angebot, Gewinnerzielungsabsicht**

Mit der Neuemission oder Aufstockung von Wertpapieren verfolgt der Emittent den Zweck der Gewinnerzielung und sichert sich mit den Emissions- sowie Angebotserlösen gegen die Risiken aus den jeweiligen Emissionen ab. Der Erlös aus den unter dem Basisprospekt begebenen, öffentlich angebotenen Wertpapieren wird zur Finanzierung der allgemeinen Geschäftstätigkeit des Emittenten verwendet.

Zur Klarstellung: Obwohl die Auszahlungsbeträge oder die Wertentwicklung unter Bezugnahme den in den Emissionsbedingungen definierten Stand des Basiswerts berechnet wird, ist der Emittent in der Verwendung der Erlöse aus der Ausgabe der Wertpapiere frei. Die Verwendung der Erlöse dient ausschließlich der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken des Emittenten. In keinem Fall ist der Emittent verpflichtet, die Erlöse aus den Wertpapieren in den Basiswert, den Referenzwert oder andere Vermögensgegenstände zu investieren. Der Anleger erwirbt kein Eigentum in oder sonstige Rechte an dem Basiswert oder dem jeweiligen Referenzwert. Der Emittent kann über die Erlöse frei verfügen.

### **5.4. Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts**

Der Emittent und der Anbieter stimmen der Verwendung dieses Basisprospekts für das öffentliche Angebot in Deutschland sowie – sofern in den Endgültigen Bedingungen vorgesehen – in Österreich, Luxemburg und Liechtenstein während der Dauer seiner Gültigkeit zu und übernehmen die Haftung für den Inhalt des Ba-

sisprospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre.

Diese Zustimmung durch den Emittenten und den Anbieter erfolgt unter den Bedingungen, dass (i) der Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen potenziellen Anlegern nur zusammen mit sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden und (ii) bei der Verwendung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen jeder Finanzintermediär sicherstellt, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.

Diese Zustimmung wird für die Laufzeit der jeweiligen Wertpapiere erteilt, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegt. Wenn die Laufzeit dieser Wertpapiere die Laufzeit des Basisprospekts überschreitet, kann die anschließende Weiterveräußerung und endgültige Platzierung der Wertpapiere während des Zeitraums erfolgen, in dem ein nachfolgender Basisprospekt (wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen definiert) vorliegt. In diesem Fall gilt die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts auch für die Verwendung des Nachfolgeprospekts.

**Der Emittent behält sich das Recht vor, seine Zustimmung zur Nutzung des Basisprospekts in Bezug auf bestimmte Vertriebsstellen und / oder alle Finanzintermediäre zu widerrufen.** Die oben genannte Zustimmung unterliegt der Einhaltung der Verkaufsbeschränkungen für die Wertpapiere und mit allen anwendbaren Gesetzen. Jeder Finanzintermediär ist verpflichtet, einem potenziellen Anleger den Basisprospekt nur zusammen mit sämtlichen Nachträgen (sofern vorhanden) zur Verfügung zu stellen.

**Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, unterrichtet dieser Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen, wie in diesem Basisprospekt angegeben. Jeder den Basisprospekt verwendende Finanzintermediär hat auf seiner Internetseite anzugeben, dass er den Basisprospekt mit Zustimmung und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist.**

#### **5.5. Voraussetzungen für das Angebot**

Unter dem Basisprospekt können im Wege der Neuemission oder Aufstockung Wertpapiere begeben werden, die entweder im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung öffentlich angeboten ("**Öffentliches Angebot**") oder unter Anwendung eines Prospektausnahmetatbestandes gemäß Artikel 1 Absatz 4 der Prospekt-Verordnung platziert und gleichzeitig zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen (sogenannte "**Privatplatzierung**") werden. Nähere Informationen zur Aufstockung von Wertpapieren finden sich im Abschnitt 6.6 des Basisprospekts.

Die Wertpapiere werden von der Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, im Rahmen dieses Basisprospekts emittiert, jeweils (aufgrund einer Rahmenvereinbarung zwischen dem Emittenten, der Bank Vontobel AG und der Vontobel Financial Products Ltd., Dubai International Financial Centre, V.A.E., vom 7. April 2010) von der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz übernommen (Daueremission) und von der Bank Vontobel Europe AG, München, angeboten.

Die Bank Vontobel AG ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG und die derzeit wichtigste vollkonsolidierte Konzerngesellschaft innerhalb der Vontobel-Gruppe. Bank Vontobel Europe AG und Vontobel Financial Products Ltd sind ebenfalls 100%-ige und vollkonsolidierte Tochtergesellschaften der Vontobel Holding AG. Die jeweiligen Emissionen der Wertpapiere erfolgen unter einer Garantie der Vontobel Holding AG, Zürich (siehe Abschnitt 9 dieses Basisprospekts).

Der Emittent betreibt die Emission von Wertpapieren, wie auch der in diesem Basisprospekt dargestellten Wertpapiere, als laufendes Geschäft und die Neuemission oder Aufstockung von Wertpapieren bedarf daher keiner besonderen gesellschaftsrechtlich dokumentierten Grundlage.

Die Einzelheiten des Angebots und des Verkaufs der Wertpapiere, insbesondere der Ausgabebetrag, das angebotene Emissionsvolumen sowie der Ausgabepreis der unter dem Basisprospekt zu begebenden Wertpapiere und die Art des Angebots (Öffentliches Angebot oder Privatplatzierung) sind den entsprechenden Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Der Ausgabepreis der Wertpapiere wird durch die Bank Vontobel Europe AG oder eine andere von dem Emittenten als Market Maker beauftragte Stelle festgesetzt werden.

Ab Beginn des außerbörslichen Handels oder ab Börseneinführung – soweit in den Endgültigen Bedingungen vorgesehen – wird der Wertpapierpreis durch den Market Maker fortlaufend festgesetzt werden.

Die Lieferung der verkauften Wertpapiere erfolgt nach dem Ausgabebetrag durch die Bank Vontobel AG an dem in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegebenen Valutatag über die in den Emissionsbedingungen angegebenen Clearing Systeme. Bei einem Verkauf der Wertpapiere nach dem Valutatag erfolgt die Lieferung gemäß den anwendbaren örtlichen Marktusancen über die in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Clearing Systeme.

Interessierte Anleger können im Rahmen des Öffentlichen Angebots in Deutschland und – sofern in den Endgültigen Bedingungen vorgesehen – in Österreich, Liechtenstein und/oder Luxemburg die Wertpapiere zum Ausgabepreis oder zu den während der Laufzeit vom Market Maker gestellten Verkaufspreisen über Broker, Banken und Sparkassen, ab dem in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen genannten Tag des Beginns des Öffentlichen Angebots erwerben. Das Mindesthandelsvolumen beträgt jeweils ein Wertpapier (sofern nicht abweichend in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben). Etwaige Transaktionskosten sind bei dem jeweiligen Vertriebspartner, der Hausbank oder dem Broker des Anlegers zu erfragen. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis oder den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Beträge vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt.

#### **5.6. Börsennotierung, Handel in den Wertpapieren, Preisstellung**

Die angebotenen Wertpapiere können während der Laufzeit über Broker, Banken und Sparkassen grundsätzlich außerbörslich und – sofern in den Endgültigen Bedingungen vorgesehen – börslich erworben und/oder veräußert werden. Die Endgültigen Bedingungen enthalten jeweils Informationen darüber, ob für die im Rahmen dieses Basisprospekts zu begebenden Wertpapiere die Zulassung oder Einbeziehung zum Handel an einer (europäischen) Börse eines EU-Mitgliedsstaates (d.h. an einem geregelten Markt) oder einem gleichwertigen Drittlandsmarkt (im Sinne des Artikels 25 der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II)) und/oder Handelssystem, wie einem multilateralen Handelssystem (*multilateral trading facility* – MTF), beantragt wurde oder werden soll.

Anleger sollten sich vor dem Erwerb oder der Veräußerung der Wertpapiere mit den an den jeweiligen Börsen oder Handelssystemen jeweils anwendbaren Regelungen (wie beispielsweise den Mistrade-Regelungen) vertraut machen.

##### Börsennotierung

Ist eine Börsennotierung vorgesehen, enthalten die Endgültigen Bedingungen Angaben über die entsprechenden Börsen und Segmente, zu denen oder in die die Wertpapiere zugelassen oder einbezogen werden sollen, sowie den Termin für die geplante Zulassung oder Einbeziehung und Angaben über den voraussichtlich letzten Börsenhandelstag. Außerdem sind die Wertpapiere in diesem Fall grundsätzlich auch außerbörslich handelbar (wie nachfolgend beschrieben).

Die Bank Vontobel Europe AG oder ein anderes beauftragtes Unternehmen wird sich gegenüber den beteiligten Börsen im Rahmen der dort jeweils geltenden Regelwerke zur Stellung von An- und Verkaufskursen für bestimmte Auftrags- oder Wertpapiervolumina unter zumutbaren Marktbedingungen verpflichten (sogenanntes Market Making). Eine derartige Verpflichtung gilt lediglich gegenüber den beteiligten Börsen. Dritte Personen, wie die Wertpapierinhaber, können daraus keine Verpflichtung ableiten. Die Käufer der Wertpapiere sollten daher nicht darauf vertrauen, dass sie die Wertpapiere zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs veräußern können. Insbesondere ist der Market Maker grundsätzlich nicht verpflichtet, die Wertpapiere zurückzukaufen.

Die Ausnahmen von der verbindlichen Verpflichtung zur Kursstellung durch den Market Maker gelten gemäß den entsprechenden Regelwerken insbesondere bei:

- besonderen Umständen im Bereich des Market Makers (z. B. Telefonstörung, technische Störung, Stromausfall);
- besonderen Marktsituationen (z. B. außerordentliche Marktbewegung des Referenzwerts aufgrund besonderer Situationen am Heimatmarkt oder besonderer Vorkommnisse bei der Preisfeststellung in dem als Referenzwert berücksichtigten Wertpapier) oder besonderen Marktsituationen aufgrund gravierender Störungen der wirtschaftlichen und politischen Lage (z. B. Terroranschläge, Crash-Situationen);
- (vorübergehendem) Ausverkauf der Emission. In diesem Fall muss nur ein Geldkurs und darf kein Briefkurs bereitgestellt werden.

##### Außerbörslicher Handel

Ist in den Endgültigen Bedingungen nur ein außerbörslicher Handel in den Wertpapieren vorgesehen, werden die jeweiligen Wertpapiere nicht in den Handel einer Börse einbezogen. Die angebotenen Wertpapiere können dann während der Laufzeit aber grundsätzlich außerbörslich erworben oder veräußert werden.

##### Kein Sekundärmarkt

Die Endgültigen Bedingungen können auch bestimmen, dass für die zu begebenden Wertpapiere kein Market Making durch die Bank Vontobel Europe AG (oder ein anderes beauftragtes Unternehmen) durchgeführt

wird. In diesem Fall sollten die Anleger nicht davon ausgehen, dass ein Verkauf der jeweiligen Wertpapiere während deren Laufzeit möglich ist.

#### Preisstellung

Der Market Maker wird unter gewöhnlichen Marktbedingungen Ankaufs- und Verkaufskurse für die Wertpapiere einer Emission stellen. Allerdings besteht für Bank Vontobel Europe AG (oder ein anderes beauftragtes Unternehmen) gegenüber den Wertpapierinhabern weder eine Verpflichtung zur Übernahme der Funktion des Market Makers noch zur Aufrechterhaltung der einmal übernommenen Funktion des Market Makers.

Bei außergewöhnlichen Marktbedingungen oder einem sehr volatilen Marktumfeld stellt der Market Maker in der Regel keine Ankaufs- und Verkaufskurse. Der Market Maker stellt An- und Verkaufskurse (auch Geld- und Briefkurse genannt) nur unter gewöhnlichen Marktbedingungen für die Wertpapiere. Aber selbst für die Fälle der gewöhnlichen Marktbedingungen übernimmt er gegenüber den Wertpapierinhabern keinerlei rechtliche Verpflichtung, solche Preise zu stellen und dafür, dass die von ihm gestellten Preise angemessen sind.

Der Ausgabepreis sowie die im Sekundärmarkt durch den Market Maker fortlaufend festgesetzten Preise der Wertpapiere werden aus verschiedenen Bestandteilen gebildet. Derartige Bestandteile sind der finanzmathematische Wert der Wertpapiere, die Marge und gegebenenfalls sonstige Entgelte.

Der finanzmathematische Wert eines Wertpapiers wird auf Basis des von dem Emittenten und/oder Market Maker jeweils verwendeten Preisfindungsmodells berechnet und hängt dabei neben dem Wert der Basiswerte und dem jeweiligen Referenzwert auch von anderen veränderlichen Faktoren ab. Zu den anderen Faktoren können unter anderem derivative Komponenten, erwartete Erträge aus den jeweiligen Referenzwerten, die Volatilität der Basiswerte bzw. der jeweiligen Referenzwerte, die Restlaufzeit der Wertpapiere und die Angebots- und Nachfragesituation für Absicherungsinstrumente gehören. Die Preisfindungsmodelle werden von dem Emittenten und/oder Market Maker nach dessen eigenem Ermessen festgesetzt und können von Preisfindungsmodellen abweichen, die andere Emittenten und/oder Market Maker für die Berechnung vergleichbarer Wertpapiere heranziehen.

Die Marge wird ebenfalls von dem Emittenten und/oder Market Maker nach dessen eigenem Ermessen festgesetzt und kann von Margen abweichen, die andere Emittenten und/oder Market Maker für vergleichbare Wertpapiere erheben. Bei der Kalkulation der Marge werden neben Ertragsgesichtspunkten unter anderem auch der Preis und die Volatilität des Basiswerts bzw. des jeweiligen Referenzwerts, Angebot und Nachfrage nach den Wertpapieren, Kosten für die Risikoabsicherung, Prämien für die Risikonahme, Kosten für die Strukturierung und den Vertrieb der Wertpapiere sowie gegebenenfalls Lizenzgebühren oder Verwaltungsvergütungen berücksichtigt. In der Marge können auch Kosten und Provisionen enthalten sein, die im Zusammenhang mit Leistungen bei einer Platzierung der Wertpapiere an Dritte gezahlt werden.

Die Preisstellung durch den Market Maker erfolgt als Stücknotiz.

#### **5.7. Kosten und Gebühren**

Die Endgültigen Bedingungen können einmalige Kosten, laufende Kosten und/oder Vertriebsgebühren vorsehen.

Sofern in den Endgültigen Bedingungen angegeben, können einmalige Kosten entstehen. Einmalige Kosten sind grundsätzlich bereits im Preis des Wertpapiers enthalten. Falls im Preis des Wertpapiers keine einmaligen Kosten enthalten sind, werden diese Kosten gesondert ausgewiesen. Ein Beispiel für derartige separat ausgewiesene einmalige Kosten ist der Ausgabeaufschlag (auch Agio) bezeichnet. Der Ausgabeaufschlag bezeichnet bei den Wertpapieren den Aufschlag oder den Aufpreis, den der Anleger zum Ausgabepreis des Wertpapiers bezahlen muss. Der Ausgabeaufschlag wird in der Regel als Prozentwert vom Ausgabepreis ausgedrückt. Der Ausgabeaufschlag wird an die jeweilige Vertriebsstelle gezahlt; alternativ liefert der Emittent und/oder der Market Maker der jeweiligen Vertriebsstelle die Wertpapiere zum Ausgabepreis ohne Ausgabeaufschlag.

Sofern in den Endgültigen Bedingungen angegeben, können laufende Kosten entstehen. Bei Wertpapieren, bei denen auf Produktebene oder auf der Ebene des proprietären Basiswerts Gebühren (z.B. Indexgebühr) oder sonstige laufenden Kosten berechnet und zu Lasten des Anlegers in Abzug gebracht werden, werden diese Gebühren oder Kosten als laufende Kosten dargestellt.

Sofern in den Endgültigen Bedingungen angegeben, können Vertriebsgebühren anfallen. Vertriebsgebühren können in den einmaligen Kosten enthalten sein oder vom Anleger zusätzlich bezahlt werden. Darüber hinaus können Vertriebsgebühren als Abschlag auf den Ausgabepreis oder als einmalige und / oder regelmäßige Zahlung des Emittenten an einen oder mehrere Finanzintermediäre gezahlt werden. Zum Beispiel kann die jeweilige Vertriebsstelle eine Platzierungsprovision erhalten, wenn dies in den Endgültigen Bedingungen angegeben ist. Die so genannte Platzierungsprovision wird als umsatzabhängige Vertriebsvergütung an die

jeweilige Vertriebsstelle gezahlt. Platzierungsprovisionen werden aus dem Verkaufserlös als einmalige oder mehrmalige Zahlung geleistet; alternativ gewährt der Emittent und/oder der Market Maker der jeweiligen Vertriebsstelle einen entsprechenden Abschlag auf den Verkaufspreis (ohne Ausgabeaufschlag).

Als ein weiteres Beispiel kann der jeweilige Händler eine entsprechende Bestandsprovision erhalten, wenn dies in den Endgültigen Bedingungen festgelegt ist. Die Bestandsprovision (auch als Portfolio- oder Vertriebsfolgeprovision bezeichnet) wird aus dem Verkaufserlös bestandsabhängig wiederkehrend an die Vertriebsstelle gezahlt.

Die Vertriebsstelle handelt selbstständig und ist kein Vertreter des Emittenten, des Anbieters oder des Market Makers. Wird beim Vertrieb eine Gesellschaft der Vontobel-Gruppe eingeschaltet, werden der vertreibenden Stelle entsprechende Beträge gutgeschrieben.

Etwaige Transaktionskosten sind bei dem jeweiligen Vertriebspartner zu erfragen.

#### **5.8. Hinweis zu Währungsangaben**

In diesem Basisprospekt und in den Endgültigen Bedingungen beziehen sich "**Euro**" oder "**EUR**" auf die gemäß dem Vertrag zur Gründung der Europäischen Gemeinschaft in seiner geänderten Fassung zu Beginn der dritten Phase der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion eingeführte Währung. Alle Bezugnahmen auf "**US-Dollar**" oder "**USD**" beziehen sich auf Dollar der Vereinigten Staaten von Amerika, alle Bezugnahmen auf "**CHF**" beziehen sich auf Franken der Schweizerischen Eidgenossenschaft, alle Bezugnahmen auf "**JPY**" beziehen sich auf Yen des Staats Japan, alle Bezugnahmen auf "**HKD**" beziehen sich auf Dollar der chinesischen Sonderverwaltungszone Hongkong, alle Bezugnahmen auf "**SGD**" beziehen sich auf Dollar der Republik Singapur, alle Bezugnahmen auf "**GBP**" beziehen sich auf Pfund des Vereinigten Königreichs von Großbritannien und Nordirland, alle Bezugnahmen auf "**NOK**" beziehen sich auf Kronen des Königreichs Norwegen, alle Bezugnahmen auf "**SEK**" beziehen sich auf Kronen des Königreichs Schweden, alle Bezugnahmen auf "**DKK**" beziehen sich auf Kronen des Königreichs Dänemark, alle Bezugnahmen auf "**AUD**" beziehen sich auf Dollar des Commonwealth of Australia (Australien) und alle Bezugnahmen auf "**CNH**" beziehen sich auf Renminbi der Volksrepublik China (Offshore gehandelt).

Sofern in den Endgültigen Bedingungen Zahlenangaben in einer anderen Währung aufgeführt sind, ist dies ausdrücklich bei der betreffenden Zahl durch die Bezeichnung der entsprechenden Währung oder des jeweiligen Währungssymbols nach ISO-Code (ISO 4217) vermerkt.

#### **5.9. Billigung durch die zuständige Behörde**

Der Emittent gibt die folgenden Erklärungen ab:

- a) Dieser Basisprospekt wurde durch die BaFin gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt.
- b) Die BaFin billigt diesen Basisprospekt nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129.
- c) Eine solche Billigung sollte nicht als Bestätigung der Qualität der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Basisprospekts sind, erachtet werden.
- d) Anleger sollten ihre eigene Bewertung der Eignung dieser Wertpapiere für die Anlage vornehmen.

#### **5.10. Form des Basisprospekts und Veröffentlichung**

Der Basisprospekt enthält die Wertpapierbeschreibung mit den Angaben zu den Wertpapieren, soweit sie zum Zeitpunkt der Billigung bekannt waren, sowie die erforderlichen Angaben sowohl über den Emittenten als auch den Garanten, die durch Verweis aus dem Registrierungsformular des Emittenten und dem Registrierungsformular des Garanten in den Basisprospekt einbezogen sind.

Zum Zwecke der Erstemission oder Aufstockung von Wertpapieren werden endgültige Bedingungen des Angebots ("**Endgültige Bedingungen**") erstellt, die Informationen enthalten, die ausschließlich zum Zeitpunkt der jeweiligen Emission oder Aufstockung der jeweiligen Wertpapiere im Rahmen des Basisprospekts bestimmt werden können.

Die Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere werden erst kurz vor dem Öffentlichen Angebot festgelegt und spätestens am Tag des Öffentlichen Angebots entsprechend den Vorschriften des Artikels 21 der Prospekt-Verordnung bei der BaFin hinterlegt. Eine Prüfung der jeweiligen Endgültigen Bedingungen durch die BaFin erfolgt nicht.

Dieser Basisprospekt, etwaige Nachträge dazu, die Registrierungsformulare sowie die Endgültigen Bedingungen sind auf der Internetseite [prospectus.vontobel.com](http://prospectus.vontobel.com) durch Eingabe der jeweiligen ISIN abrufbar. Dar-



über hinaus werden der Basisprospekt nebst etwaigen Nachträgen sowie die jeweiligen Endgültigen Bedingungen beim Emittenten zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

#### **5.11.Zusätzliche Angaben**

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, sind diese korrekt wiedergegeben. Soweit dies dem Emittenten bekannt ist oder er es aus den von dritter Seite veröffentlichten Informationen ableiten kann, wurden keine Tatsachen unterschlagen, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten. Die Quelle der Informationen wird direkt im Nachgang zu den Informationen benannt.

Sofern nicht in den Endgültigen Bedingungen abweichend bestimmt, beabsichtigt der Emittent mit Ausnahme der Bekanntmachungen gemäß § 12 der Emissionsbedingungen nicht, Informationen nach erfolgter Emission zu veröffentlichen.

Zur Klarstellung: Wichtige neue Umstände, wesentliche Unrichtigkeiten oder wesentliche Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Angaben wird der Emittent gemäß Artikel 23 der Prospekt-Verordnung in einem Nachtrag zum Basisprospekt veröffentlichen.

## 6. Informationen über die anzubietenden Wertpapiere

Der Emittent begibt von Zeit zu Zeit Faktor-Zertifikate mit den nachfolgend erläuterten unterschiedlichen Basiswerten (Vontobel Leveraged Indices), nachfolgend auch als "**Faktor-Indizes**" bezeichnet (die "**Faktor-Zertifikate**" oder die "**Wertpapiere**"). Die Wertpapiere werden jeweils von der Bank Vontobel AG, Zürich übernommen und von der Bank Vontobel Europe AG angeboten. Die Emissionen der Wertpapiere erfolgen unter einer Garantie der Vontobel Holding AG. Die Garantie (Abschnitt 9) kann bei dem Emittenten, der Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden.

Der Ausgabepreis der Wertpapiere wird durch die Bank Vontobel Europe AG oder eine andere vom Emittenten als Market Maker beauftragte Stelle festgesetzt werden. Da das Emissionsvolumen (d.h. die Stückzahl), die Ausstattungsmerkmale sowie die konkreten Bedingungen des Angebots erst bei Ausgabe und nicht bereits zum Datum dieses Basisprospekts festgelegt werden, müssen diese Informationen sowie die nachfolgend unter Abschnitt 7 dieses Basisprospekts abgedruckten Emissionsbedingungen im Zusammenhang mit den Endgültigen Bedingungen gelesen werden, die diesen Basisprospekt ergänzen und bei Beginn des Öffentlichen Angebots oder der Privatplatzierung der Wertpapiere jeweils gemäß Artikel 21 der Prospekt-Verordnung veröffentlicht werden.

**Die nachfolgende Darstellung dient der Veranschaulichung der grundsätzlichen Funktionsweise der Wertpapiere. In den Emissionsbedingungen werden die Wertpapiere detailliert beschrieben.**

Die Beschreibung der Funktionsweise geht grundsätzlich von einem Erwerb zum Ausgabepreis bei Emission des Wertpapiers aus. Beim Kauf oder Verkauf der Wertpapiere im Sekundärmarkt ist insbesondere der sogenannter Spread zu beachten, d.h. die vom Market Maker festgelegten Spanne zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis der Wertpapiere.

Der Emittent kann unter dem Basisprospekt begebene Wertpapiere auch aufstocken.

Die maßgebliche Wertpapier-Kennnummer der Wertpapiere ist in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben.

### 6.1. Form der Wertpapiere

Soweit der Emittent die Wertpapiere nach deutschem Recht begibt, stellen diese Inhaberschuldverschreibungen gemäß § 793 BGB dar und werden durch eine Sammelurkunde gemäß § 9 a (Deutsches) Depotgesetz verbrieft. Die Sammelurkunde wird bei der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland, hinterlegt.

Begibt der Emittent Wertpapiere nach Schweizerischem Recht, stellen diese Bucheffekten (die "**Bucheffekten**") im Sinne des (Schweizerischen) Bundesgesetzes über Bucheffekten ("**BEG**") dar. Sie werden zunächst in unverbriefter Form gemäß Artikel 973 c des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (Obligationenrecht) als Wertrechte ausgegeben. Wertrechte werden von dem Emittenten durch Eintrag in einem von dem Emittenten geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann in das Hauptregister der SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz, eingetragen. Mit der Eintragung der Wertrechte im Hauptregister der SIX SIS AG und deren Gutschrift in einem oder mehreren Effektenkonten entstehen sogenannte Bucheffekten, Artikel 6 Abs. 1 c) BEG. Wertrechte in Form von Bucheffekten können nur nach Maßgabe der Bestimmungen des (Schweizerischen) Bundesgesetzes über Bucheffekten sowie des anwendbaren Rechts übertragen oder in sonstiger Weise veräußert werden, d.h. durch Gutschrift der Bucheffekten auf einem Effektenkonto des Erwerbers.

### 6.2. Allgemeine Beschreibung der Wertpapiere

Die unter diesem Basisprospekt begebenen Wertpapiere (Faktor-Zertifikate) sind handelbare Inhaberpapiere und geben dem jeweiligen Wertpapierinhaber nach Maßgabe der Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere das Recht auf Zahlung eines Auszahlungsbetrags gegenüber dem Emittenten. Die Rechte der jeweiligen Wertpapierinhaber sind in den maßgeblichen Emissionsbedingungen in Abschnitt 7 (in der durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Form) detailliert geregelt und während der Laufzeit gemäß den Angaben in den Endgültigen Bedingungen entweder als Sammelurkunde oder Globalurkunde verbrieft oder stückelos als Wertrecht registriert. Die Tilgung der Wertpapiere ist in § 3 der Emissionsbedingungen in Verbindung mit den Produktbedingungen beschrieben.

Die Wertpapiere beziehen sich jeweils auf einen bestimmten Basiswert (Faktor-Index), welcher sich wiederum auf unterschiedliche Arten von Finanzinstrumenten (die sog. Referenzwerte) bezieht. Referenzwert ist entweder eine Aktie, ein aktienvertretendes Wertpapier (ADR/GDR) oder sonstiges Dividendenpapier, ein (anderer) Index, ein Wechselkurs, ein Future bzw. Zinsfuture, ein Edelmetall oder ein Rohstoff. Anleger können mit den Wertpapieren mittelbar über den Basiswert (Faktor-Index) folglich an der

Wertentwicklung eines bestimmten Referenzwerts partizipieren, ohne den jeweiligen Referenzwert direkt erwerben zu müssen.

Eine Anlage in diese Wertpapiere ist auf Grund verschiedener Ausstattungsmerkmale der Wertpapiere nicht mit einer Direktinvestition in den jeweiligen Basiswert bzw. seinen Referenzwert vergleichbar. Dazu gehören insbesondere die fehlende Handelbarkeit des Basiswerts (Faktor-Index) selbst, der durch die Art der Indexberechnung erreichte Hebeleffekt, die vorgesehene Zahlung eines Auszahlungsbetrags als Tilgung, der fehlende Anspruch auf Ausschüttungen (z.B. Dividenden), Bezugsrechte oder sonstige ähnliche Erträge aus dem Basiswert bzw. seinem Referenzwert, sowie das Insolvenzrisiko des Emittenten und des Garanten. Darüber hinaus sind insbesondere die in diesem Basisprospekt dargestellten Wertpapiere auf Faktor-Indizes des Typs *Short* auch deshalb nicht mit einer Direktinvestition in den Basiswert bzw. seinen Referenzwert vergleichbar, weil sich die Wertentwicklung des Faktor-Index (und damit auch des Wertpapiers) umgekehrt zur Wertentwicklung des Referenzwerts verhält.

Der Referenzwert und die Funktionsweise des jeweils maßgeblichen Basiswerts (Faktor-Index) werden in der Beschreibung der Faktor-Indizes in Abschnitt 8 (in der durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Form) beschrieben.

Der Anleger muss sich daher bei seiner Kaufentscheidung eine fundierte Meinung über die Entwicklung des jeweiligen Basiswerts (d.h. insbesondere des jeweils zugrundeliegenden Referenzwerts) bilden und ihm muss stets bewusst sein, dass die bisherige Entwicklung eines Basiswerts bzw. Referenzwerts nicht auf dessen künftige Wertentwicklung schließen lässt. Dem Anleger muss ferner stets bewusst sein, dass sich der Markt anders entwickeln kann, als es von ihm erhofft wurde.

Der Erwerb der Wertpapiere kann zu einem Verlust des vom Anleger eingesetzten Kapitals führen. **Das Verlustrisiko kann im Extremfall den Totalverlust des eingesetzten Kapitals und der angefallenen Transaktionskosten bedeuten.** Dieses Risiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit des Emittenten und des Garanten. Die Wertpapiere erzielen nur dann eine positive Rendite, wenn der Auszahlungsbetrag höher ist als der vom Anleger bezahlte Kaufpreis für das Wertpapier (einschließlich etwaiger damit verbundener Kosten und Gebühren). Ist der Auszahlungsbetrag geringer als der bezahlte Kaufpreis (einschließlich etwaiger damit verbundener Kosten und Gebühren), erleidet der Anleger einen Verlust.

### **6.3. Beschreibung der Rechte**

Mit dem Erwerb der Wertpapiere gewährt der Emittent jedem Wertpapierinhaber das Recht auf Ausübung und Tilgung der Wertpapiere. Alle Rechte und Pflichten im Zusammenhang mit den Wertpapieren bestimmen sich nach Maßgabe der Emissionsbedingungen, siehe Abschnitt 7.

Der Anleger hat das Recht, diese Wertpapiere einzulösen (Ausübungsrecht des Inhabers), sofern er die Voraussetzungen des § 4 der Emissionsbedingungen für eine wirksame Ausübung erfüllt. Der Emittent hat gemäß § 5 der Emissionsbedingungen das Recht, die Wertpapiere insgesamt ordentlich zu kündigen. Im Fall einer ordentlichen Kündigung – ebenso wie bei der außerordentlichen – endet die Laufzeit der Wertpapiere.

#### Beschränkungen der Rechte

Neben besonderen Rechten im Fall einer Marktstörung (siehe § 7 der Emissionsbedingungen) hat der Emittent in den in § 6 der Emissionsbedingungen beschriebenen Fällen die Möglichkeit, die Wertpapiere außerordentlich durch Bekanntmachung zu kündigen. Zur Ausübung solcher außerordentlicher Kündigungsrechte kommt es zum Beispiel in Fällen von Veränderungen des Basiswerts (z.B. infolge von Veränderungen des Referenzwerts), in denen eine wirtschaftlich sinnvolle Anpassung des Wertpapiers aus Sicht des Emittenten nicht möglich ist. Der Emittent zahlt im Fall einer außerordentlichen Kündigung einen Kündigungsbetrag gemäß § 6(3) der Emissionsbedingungen (siehe Abschnitt 7 des Basisprospekts). Es besteht das Risiko, dass der ausgezahlte Kündigungsbetrag gleich null (0) ist.

#### Rangordnung der Wertpapiere

Die Wertpapiere begründen unmittelbare und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

**Eine detaillierte Beschreibung der Rechte aus den Wertpapieren – einschließlich ihrer etwaigen Beschränkungen – ist in den Emissionsbedingungen enthalten.**

#### 6.4. Funktionsweise der Wertpapiere

Die nachfolgende Darstellung enthält eine grundsätzliche Beschreibung der Funktionsweise und der wesentlichen Merkmale der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Basisprospekts sind. Die finalen Ausstattungsmerkmale der Wertpapiere werden in den Endgültigen Bedingungen angegeben. Die Rechte und Pflichten des Emittenten und der Wertpapierinhaber sind abschließend in den Emissionsbedingungen geregelt.

##### Derivative Komponente/Hebeleffekt

Den in diesem Basisprospekt dargestellten Wertpapieren ist durch die Bezugnahme auf einen sog. Faktor-Index als Basiswert gemeinsam, dass sie **besonders risikoreiche Instrumente der Vermögensanlage** sind, welche Merkmale von Termingeschäften mit denen von Hebelprodukten kombinieren. Der in dem Faktor-Index enthaltene Hebel (Faktor) und der damit einhergehende **Hebeleffekt** auf den Wert des Basiswerts ist die Folge davon, dass für eine Anlage in den dem Basiswert zugrundeliegenden Referenzwert im Vergleich zu einer Direktanlage in den Referenzwert nur ein geringerer Kapitalbetrag aufgewendet werden muss. Dadurch eröffnen diese Wertpapiere Gewinnchancen, die höher sein können als die anderer Kapitalanlagen. Gleichzeitig sind mit diesen Wertpapieren aber auch **überproportionale Verlustrisiken bis hin zum Totalverlust** verbunden.

Mit Wertpapieren, deren Basiswert ein Faktor-Index des Typs Long ist, können Anleger von steigenden und mit Wertpapieren, deren Basiswert ein Faktor-Index des Typs Short ist, von fallenden Kursen des jeweiligen Referenzwerts profitieren. Die Wertpapiere haben folglich eine derivative Komponente; sie sind Finanzinstrumente, deren Wert sich von dem Wert eines anderen Finanzinstruments, dem Basiswert bzw. – und dies sogar gehebelt – von seinem Referenzwert, ableitet.

##### Keine laufenden Erträge

Die Wertpapiere erbringen keine laufenden Erträge (wie beispielsweise Zinsen oder Dividenden). Die einzige Ertragsmöglichkeit besteht in einer Steigerung des Kurses der Wertpapiere. Dem Anleger muss stets bewusst sein, dass sich der Markt anders entwickeln kann, als es von ihm erwartet wird. Der mögliche Ertrag oder Verlust des Anlegers hängt dabei immer vom gezahlten Kaufpreis für die Wertpapiere ab und errechnet sich aus der Differenz zwischen Kaufpreis und Auszahlungsbetrag oder aus der Differenz zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis bei einer vorzeitigen Veräußerung der Wertpapiere (jeweils unter Berücksichtigung der Transaktionskosten und gegebenenfalls anfallenden Steuern).

##### Laufzeit, Kündigung

Faktor-Zertifikate sind Wertpapiere ohne Laufzeitbegrenzung ("**Open-End**"). Insbesondere wenn die Laufzeit aufgrund einer emittentenseitigen Kündigung oder aus anderen Gründen endet, kann im Fall einer zuvor für den jeweiligen Anleger im Hinblick auf seinen Kaufpreis nachteiligen Entwicklung des Wertpapiers nicht darauf vertraut werden, dass sich dessen Wert vor dem Ende der Laufzeit wieder auf ein Niveau erholen wird, bei dem der jeweilige Anleger zumindest keinen Verlust erleidet. Die Laufzeit der Wertpapiere endet in allen Fällen mit der Tilgung am jeweils maßgeblichen Tag. Die Partizipation an einer danach erfolgenden Kurserholung des Basiswerts ist ausgeschlossen.

##### Bezugsverhältnis

Die Wertpapiere werden mit einem Bezugsverhältnis begeben. Das Bezugsverhältnis kann als Zahl oder als Bruch ausgedrückt werden und gibt an, auf wie viele Einheiten des Basiswerts sich ein Wertpapier bezieht.

Zum Beispiel: Bei einem als Zahl ausgedrückten Bezugsverhältnis von 10 bezieht sich ein Wertpapier auf 10 Einheiten des Basiswerts. Dagegen bedeutet ein als Bruch ausgedrücktes Bezugsverhältnis, beispielsweise von 10:1, dass sich 10 Wertpapiere auf 1 Einheit des Basiswerts beziehen. Da sich damit in diesem Beispiel ein Wertpapier auf ein Zehntel eines Basiswerts beziehen würde, könnte man dieses Bezugsverhältnis auch als Zahl 0,1 ausdrücken.

##### Währungsumrechnungen

Soweit der Basiswert der Wertpapiere bzw. sein Referenzwert ganz oder teilweise auf eine andere Währung als die Handelswährung lautet, ist für die Berechnung des Auszahlungsbetrags der jeweilige Wechselkurs zwischen der Währung des Basiswerts und der Handelswährung bedeutsam. Dieser kann sich stetig verändern und sich am Tag der Währungsumrechnung vom Wechselkurs zum Zeitpunkt des Kaufes der Wertpapiere unterscheiden. Wechselkursveränderungen zwischen der Währung des Basiswerts und der Handelswährung wirken sich bereits während der Laufzeit der Wertpapiere auf den Wert der Wertpapiere aus, da die An- und Verkaufspreise in der entsprechenden Handelswährung gestellt werden.

Tilgung bei Ausübung oder bei ordentlicher Kündigung durch den Emittenten

Mit Faktor-Zertifikaten kann der Anleger unter Berücksichtigung einiger nachfolgend dargestellter Parameter an der Wertentwicklung des Basiswerts gehebelt partizipieren.

Faktor-Zertifikate haben keine feste Laufzeit und gewähren daher keinen Anspruch auf Zahlung des Auszahlungsbetrags an einem bestimmten, bereits bei Ausgabe festgelegten Tag.

Sofern der Wertpapierinhaber seine Wertpapiere nicht börslich oder außerbörslich verkaufen kann oder will, hat er nur die Möglichkeit eine Tilgung vom Emittenten zu erlangen, wenn er die Rechte aus den Wertpapieren zu bestimmten Ausübungstermine ausübt und dadurch die Zahlung eines Auszahlungsbetrags verlangt. Außerdem kommt es zur Zahlung des Auszahlungsbetrags wenn der Emittent die Wertpapiere kündigt. Die Rechte aus den Wertpapieren erlöschen in beiden Fällen mit der Tilgung (d.h. durch Zahlung des Auszahlungsbetrags am Fälligkeitstag).

Berechnung des Auszahlungsbetrags

Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis des Basiswerts am Bewertungstag unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses. Bewertungstag ist dabei vorbehaltlich einer Verschiebung (u.a. aufgrund einer Marktstörung) der von dem Wertpapierinhaber ausgewählte Ausübungstermin. Bei der ordentlichen Kündigung durch den Emittenten richtet sich der Bewertungstag und damit der Zeitpunkt der Berechnung des Ordentlichen Kündigungsbetrags (welcher analog dem Auszahlungsbetrag berechnet wird) nach dem Zeitpunkt und dem Inhalt der Kündigung (siehe § 5 der Emissionsbedingungen).

Weicht die Währung des Basiswerts von der Handelswährung der Wertpapiere ab, wird der Auszahlungsbetrag entsprechend dem maßgeblichen Umrechnungskurs in die Handelswährung der Wertpapiere umgerechnet.

Sofern der ermittelte Auszahlungsbetrag nicht positiv ist, verfällt das Wertpapierrecht wertlos, was einen Totalverlust bedeutet.

### 6.5. Allgemeine Beschreibung des Basiswerts

Basiswert der Wertpapiere sind die **Faktor-Indizes**. Die nachfolgende Darstellung enthält eine allgemeine Darstellung der Faktor-Indizes und ihrer Funktionsweise. Eine detaillierte Beschreibung der Faktor-Indizes ist der jeweiligen Indexbeschreibung (Abschnitt 8) in der Gestalt, in der sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen veröffentlicht wird, zu entnehmen.

Die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen werden den jeweiligen Basiswert festlegen und Informationen über den jeweiligen Basiswert beinhalten.

Angaben über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und seine Volatilität können im Internet unter <https://indices.vontobel.com> eingeholt werden.

Der Emittent beabsichtigt nicht, nach der Emission weitere Informationen über den Basiswert zur Verfügung zu stellen.

**Bei den Faktor-Indizes handelt es sich nicht um anerkannte Finanzindizes, sondern um von der Bank Vontobel AG als Indexberechnungsstelle konzipierte und berechnete Indizes, deren einzige Funktion darin besteht, als Basiswert für diese Art von Wertpapieren (Faktor-Zertifikate) zu dienen.**

Die Faktor-Indizes bilden die tägliche prozentuale Wertänderung eines bestimmten Referenzwerts mit einem bestimmten Hebel (**Faktor**) ab. Bei Start eines neuen Faktor-Index wird ein Faktor festgelegt, der für die gesamte Berechnungszeit eines Faktor-Index immer konstant bleibt. Referenzwerte können Aktien, aktienvertretende Wertpapiere (ADRs/GDRs), sonstige Dividendenpapiere, Indizes, Wechselkurse, Futures bzw. Zinsfutures, Edelmetalle oder Rohstoffe sein. Ein Faktor-Index kann dabei auf steigende (**Long**) oder fallende (**Short**) Kurse des Referenzwerts setzen. Faktor-Indizes bilden also eine gehebelte (leveraged) Anlage in einen Referenzwert ab.

Bei einem **Long** Faktor-Index führt ein Kursanstieg des Referenzwerts – im Vergleich zum Vortageskurs des Referenzwerts – zu einem entsprechend gehebelten prozentualen Anstieg des Faktor-Index. Ein Kursrückgang des Referenzwerts hat einen entsprechend gehebelten Rückgang des Faktor-Index zur Folge. Ein **Short** Faktor-Index verhält sich **umgekehrt** (invers): Hier führt ein Kursanstieg des Referenzwerts zu einem entsprechend verstärkten Rückgang des Faktor-Index, während ein Kursrückgang des Referenzwerts zu einem verstärkten Anstieg des Faktor-Index führt. Bei Faktor-Indizes sind demnach aufgrund der Hebelwirkung überproportionale Kursverluste möglich, die bis zum Totalverlust reichen können.

Damit bei einer starken Kursbewegung des Referenzwerts der Wert des Faktor-Index innerhalb eines Tages nicht null (0) oder negativ wird, hat jeder Faktor-Index eine bei Indexstart festgelegte "**Schwelle**": Bei zu

großen (je nach Ausgestaltung des jeweiligen Faktor-Index) Kursverlusten des Faktor-Index wird die Berechnung des Faktor-Index unterbrochen und ein neuer Tag simuliert.

Faktor-Indizes werden aus zwei Komponenten berechnet: der (i) Hebelkomponente, und der (ii) Finanzierungskomponente.

#### Hebelkomponente

Ein Anstieg des Referenzwerts führt bei der **Long** Variante zu einem Anstieg der Hebelkomponente in – entsprechend dem Faktor – mehrfacher prozentualer Höhe. Umgekehrt führt ein fallender Kurs des Referenzwerts zu einem entsprechenden Rückgang der Hebelkomponente. Ein **Long** Faktor-Index bildet also eine mehrfache Investition in den Referenzwert nach. Die Wertentwicklung dieser Mehrfachinvestition wird durch die Hebelkomponente im Faktor-Index widergegeben.

In der **Short** Variante führt ein Rückgang des Referenzwerts zu einem Anstieg der Hebelkomponente in – entsprechend dem Faktor – mehrfacher prozentualer Höhe. Umgekehrt führt ein steigender Kurs des Referenzwerts zu einem entsprechenden Rückgang der Hebelkomponente. Ein **Short** Faktor-Index bildet also - bei Aktien, (Aktien-)Indizes und Edelmetallen/ Rohstoffen als Referenzwert - einen mehrfachen sog. Leerverkauf des Referenzwerts nach. Der Begriff "**Leerverkauf**" beschreibt den Verkauf (z.B.) des Referenzwerts, obwohl sich dieser zum Zeitpunkt des Eingehens der Verkaufsvereinbarung nicht im Eigentum des Verkäufers befindet. Um sicherzugehen, dass er den verkauften Referenzwert spätestens einige Tage nach Abschluss der Verkaufsvereinbarung liefern kann (sog. Abwicklung), hat der Verkäufer zum Zeitpunkt des Eingehens der Verkaufsvereinbarung den Referenzwert entweder bereits geliehen oder er hat eine Vereinbarung getroffen, den Referenzwert zu leihen, um ihn bei der Abwicklung liefern zu können ("**Rückkaufvereinbarung**").

#### Finanzierungskomponente

Würde die Strategie eines **Long** Faktor-Index verfolgt, wäre es also notwendig, den Referenzwert je nach Höhe des Hebels (Faktor) mehrfach zu kaufen. Bei einem **Short** Faktor-Index müsste der Referenzwert dem Hebel (Faktor) entsprechend mehrfach leer verkauft werden.

Dadurch entstünden auch Kosten und gegebenenfalls Erträge, die von der Art des Referenzwerts abhängen (siehe nachfolgende Übersicht). Diese Kosten und die gegebenenfalls anfallenden Erträge fließen als sog. Finanzierungskomponente in die Berechnung des Faktor-Index ein. Solange gegebenenfalls anfallende Erträge die Kosten unterschreiten, wirkt sich die Finanzierungskomponente also wertmindernd auf den Faktor-Index aus.

Daneben berechnet die Indexberechnungsstelle eine Indexgebühr, welche ebenfalls im Rahmen der Finanzierungskomponente in die Indexberechnung einfließt. Die Indexgebühr ist eine von der Indexberechnungsstelle festgelegte Gebühr für die Berechnung und Administration des Index, die sich zusätzlich wertmindernd auf den Faktor-Index auswirkt. Beträgt die Indexgebühr beispielsweise 1,0% p.a., wird (auf Basis eines 360-Tage Jahres) der Indexstand pro Kalendertag um 0,00277778% des Indexstandes durch den Abzug der Indexgebühr gemindert.

Nachfolgende Übersicht stellt die Kosten (-) und Erträge (+), welche im Rahmen der Finanzierungskomponente in die Berechnung von Faktor-Indizes einfließen, in Abhängigkeit von der Art des Referenzwerts und des Typs des Faktor-Index dar:

Referenzwert	Long Faktor-Index	Short Faktor-Index
Aktie <sup>1</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Kapitalbeschaffung für den mehrfachen Kauf des Referenzwerts</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die mehrfache Beschaffung des Referenzwerts über Rückkaufvereinbarungen</li> <li>+ Erträge aus der Anlage des Erlöses aus dem mehrfachen Leerverkauf des Referenzwerts als Tagesgeld</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>

<sup>1</sup> Ausführungen gelten auch für aktienvertretende Wertpapiere (ADRs/GDRs) und sonstige Dividendenpapiere

Referenzwert	Long Faktor-Index	Short Faktor-Index
Index <sup>2</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Kapitalbeschaffung für den mehrfachen Kauf des Referenzwerts (bzw. seiner Bestandteile)</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die mehrfache Beschaffung des Referenzwerts (bzw. seiner Bestandteile) über Rückkaufvereinbarungen</li> <li>+ Erträge aus der Anlage des Erlöses aus dem mehrfachen Leerverkauf des Referenzwerts als Tagesgeld</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>
Wechselkurs <sup>3</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Kapitalbeschaffung in Währung 2<sup>4</sup></li> <li>+ Erträge aus der Anlage dieses Kapitals in Währung 1</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Kapitalbeschaffung in Währung 1<sup>5</sup></li> <li>+ Erträge aus der Anlage dieses Kapitals in Währung 2</li> </ul>
Future/ Zinsfuture	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Sicherheitsleistungen für Futures-Kontrakte</li> <li>+ Erträge aus der Anlage des Gegenwertes des Faktor-Index als Tagesgeld</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Sicherheitsleistungen für Futures-Kontrakte</li> <li>+ Erträge aus der Anlage des Gegenwertes des Faktor-Index als Tagesgeld</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>
Edelmetall/ Rohstoff	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die Kapitalbeschaffung für den mehrfachen Kauf des Referenzwerts</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kosten für die mehrfache Beschaffung des Referenzwerts über Rückkaufvereinbarungen</li> <li>+ Erträge aus der Anlage des Erlöses aus dem mehrfachen Leerverkauf des Referenzwerts als Tagesgeld</li> <li>- Indexgebühr</li> </ul>

*Fiktives Beispiel für die Funktionsweise der Vontobel Leveraged Indizes (Faktor-Indizes)*

Anhand eines **fiktiven Beispiels** soll die Funktionsweise der Vontobel Leveraged Indizes in den Varianten Long und Short dargestellt werden. Finanzierungskosten, Gebühren (Finanzierungskomponente) und etwaige Ausschüttungen des Referenzwerts sind hierbei nicht berücksichtigt, es wird angenommen, dass Referenzwert und Index mit zwei Nachkommastellen quotiert bzw. berechnet werden.

**Dieses Beispiel dient allein der Illustration der Funktionsweise der Faktor-Indizes und lässt insbesondere keine Rückschlüsse auf konkrete Merkmale eines Faktor-Index zu.**

Dem Beispiel liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

- Der Referenzwert hat am Tag  $T_0$  einen Wert von 100 Währungseinheiten.

<sup>2</sup> Da ein Index nicht selbst erworben werden kann, wäre eine solche Strategie nur durch Erwerb der Indexbestandteile entsprechend ihrer Gewichtung im Index umsetzbar. Alternativ wäre eine Nachbildung der Indexentwicklung auch durch ETFs, Partizipationszertifikate oder andere Derivate wie Futures, Optionen oder Swapvereinbarungen in der Praxis umsetzbar.

<sup>3</sup> Referenzwert ist ein Wechselkurs zwischen einem Währungspaar (Währung 1/ Währung 2). Ein Anstieg eines Wechselkurses (Währung 1/ Währung 2) bedeutet also, dass Währung 1 stärker wird und Währung 2 schwächer, und umgekehrt. Ein Punkt im Faktor-Index entspricht einer Einheit der Währung 2.

Beispiel für Wechselkurse:

Währung 1 = EUR, Währung 2 = USD, EUR/USD-Wechselkurs = USD 1,3300 (marktübliche Quotierung)

Währung 1 = USD, Währung 2 = EUR, USD/EUR-Wechselkurs = EUR 0,7519 (marktunübliche Quotierung)

<sup>4</sup> Um den Wechselkurs für die Hebelkomponente mehrfach zu kaufen, wird Währung 2 geliehen und in Währung 1 getauscht.

<sup>5</sup> Um den Wechselkurs für die Hebelkomponente mehrfach zu verkaufen, wird Währung 1 geliehen und in Währung 2 getauscht.

- Eine Währungseinheit des Referenzwerts entspricht einer Währungseinheit des Faktor-Index.
- Der Hebel (Faktor) beträgt 4.

Die nachfolgende Tabelle bildet die fiktive Wertentwicklung des Referenzwerts sowie eines darauf bezogenen Long sowie eines Short Faktor-Index ab.

Tag	Referenzwert	Veränderung	4x Long Faktor-Index	-4x Short Faktor-Index
T 0	100,00		100,00	100,00
T 1	105,00	+5,00%	120,00	80,00
T 2	110,25	+5,00%	144,00	64,00
T 3	115,76	+5,00%	172,79	51,21
T 4	100,00	-13,61%	78,69	79,10
T 5	90,00	-10,00%	47,21	110,74
T 6	99,00	+10,00%	66,09	66,44
T 7	108,90	+10,00%	92,53	39,86
T 8	100,00	-8,17%	62,28	52,89

Der Long und der Short Faktor-Index starten jeweils bei 100. Der zugrunde liegende Referenzwert steigt in den ersten 3 Tagen jeweils um 5% an. Im Referenzwert selbst ergibt sich bis Tag 3 damit ein kumulierter Wertzuwachs von knapp 15,76% (100 -> 115,76). Obwohl beide Indizes einen Faktor von 4 bzw. -4 bieten, steigt (Long) bzw. fällt (Short) der Faktor-Index nicht einfach um das Vierfache, +63,04% bzw. -63,04% (= 4 x 15,76%). Eine solche einfache Berechnung lässt außer Acht, dass täglich die Basis, der Indexschlusskurs, neu bestimmt wird und diese sodann die Grundlage für die Indexberechnung am nächsten Tag bildet.

Beispielhaft werden die ersten vier Tage im Nachfolgenden detaillierter erläutert:

T 1: Der Referenzwert ist um 5% gestiegen. Die Faktor-Indizes bewegen sich entsprechend gehebelt und legen um  $4 \times 5\% = 20\%$  zu (Long) bzw. verlieren entsprechend (Short). Dieser Wertzuwachs/-verlust wird jeweils ausgehend vom Vortagesschlusskurs des Faktor-Index, hier 100,00, berechnet. Der Long Faktor-Index steigt also auf 120,00 (= 100,00 zuzüglich 20% von 100,00), der Short Faktor-Index fällt auf 80,00 (= 100,00 abzüglich 20% von 100,00). Diese Werte stellen nun jeweils die Basis für den folgenden Tag dar.

T 2: Der Referenzwert ist auf 110,25 gestiegen. Im Vergleich zu seinem letzten Kurs am Tag T 1 bedeutet dies einen erneuten Anstieg um 5%. Die Faktor-Indizes bewegen sich entsprechend gehebelt und legen wieder um  $4 \times 5\% = 20\%$  zu (Long) bzw. verlieren entsprechend (Short). Dieser Wertzuwachs/-verlust wird jeweils ausgehend von den Schlusskursen der Faktor-Indizes am Tag T 1 berechnet, d.h. 120,00 (Long) bzw. 80,00 (Short).

Der Long Faktor-Index steigt am Tag T 2 also auf 144,00 (= 120,00 zuzüglich 20% von 120,00), der Short Faktor-Index fällt auf 64,00 (= 80,00 abzüglich 20% von 80,00). Diese Werte stellen nun jeweils die Basis für den folgenden Tag dar.

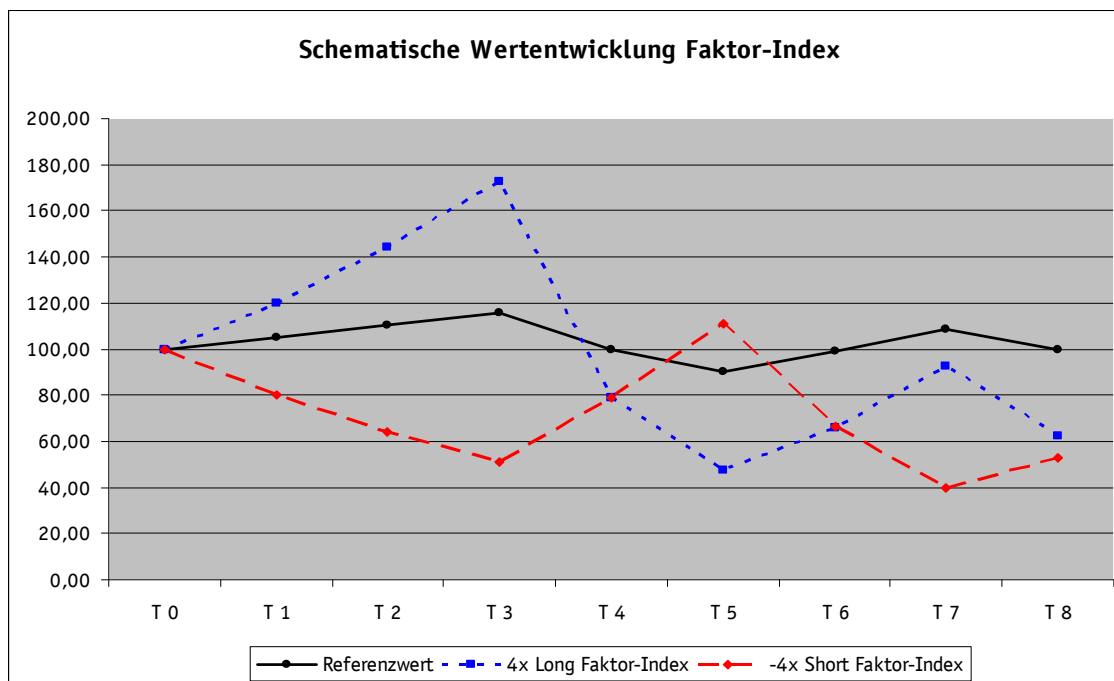
T 3: Der Referenzwert ist auf 115,76 gestiegen. Im Vergleich zu seinem letzten Kurs am Tag T 2 bedeutet dies einen erneuten Anstieg um 5%. Die Faktor-Indizes bewegen sich entsprechend gehebelt und legen wieder um  $4 \times 5\% = 20\%$  zu (Long) bzw. verlieren entsprechend (Short). Dieser Wertzuwachs/-verlust wird jeweils ausgehend von den Schlusskursen der Faktor-Indizes am Tag T 1 berechnet, d.h. 144,00 (Long) bzw. 64,00 (Short).

Der Long Faktor-Index steigt am Tag T 3 also auf 172,79 (= 144,00 zuzüglich 20% von 144,00), der Short Faktor-Index fällt auf 51,21 (= 64,00 abzüglich 20% von 64,00). Diese Werte stellen nun jeweils die Basis für den folgenden Tag dar.

T 4: Der Rückgang des Referenzwerts am 4. Tag um (gerundet) 13,61% auf 100,00, also auf das Ausgangsniveau vom Tag 0, lässt den Long Faktor-Index innerhalb eines Tages um 54,457% ( $4 \times 13,614\%$ ) fallen. Er fällt auf 78,69 (= 172,79 abzüglich 54,457% von 172,79). Der Short Faktor-Index erholt sich dagegen um 54,457% ( $4 \times 13,614\%$ ) auf 79,10 (= 51,21 zuzüglich 54,457% von 51,21).



Siehe dazu auch nachfolgende grafische Darstellung der Entwicklung von Referenzwert einerseits und den Long und Short Faktor-Indizes andererseits.



Das Beispiel verdeutlicht, dass durch die tägliche Basisanpassung die Veränderung des Faktor-Index höher ausfällt als erwartet. Dieser Effekt funktioniert auch umgekehrt und kann auch Kursverluste mindern. Allerdings sorgt der Basiseffekt im negativen Sinne dafür, dass einmal entstandene Kursverluste durch die gleiche positive Performance nicht wieder komplett ausgeglichen werden können.

In diesem Beispiel hat sich der Kurs des Referenzwerts nach acht (8) Tagen einer volatilen Seitwärtsbewegung am Ende nicht verändert, aber sowohl der Long als auch der Short Faktor-Index haben mehr als 40% ihres ursprünglichen Wertes verloren. **Eine Anlage in Faktor-Zertifikate mit einer täglichen Basisanpassung führt also in Seitwärtsphasen (Referenzwert steigt und fällt abwechselnd) zu Verlusten des Anlegers.**

#### 6.6. Aufstockung von Emissionen

Unter dem Basisprospekt kann das Emissionsvolumen von Wertpapieren, die unter diesem Basisprospekt oder unter einem älteren, nicht mehr gültigen Basisprospekt emittiert wurden (jeweils die "**Ursprünglichen Wertpapiere**"), erhöht werden ("**Aufstockung**"), wobei Wertpapiere auch mehrmals aufgestockt werden können. Zu diesem Zweck werden für die jeweiligen Zusätzlichen Wertpapiere (wie nachfolgend definiert) Endgültige Bedingungen gemäß dem Muster in Abschnitt 10 dieses Basisprospekts erstellt.

Die Zusätzlichen Wertpapiere bilden zusammen mit den Ursprünglichen Wertpapieren eine einheitliche Emission von Wertpapieren im Sinne des § 13 der Emissionsbedingungen (entsprechend des erhöhten Emissionsvolumens), d.h. sie haben die gleichen Wertpapierkennnummern und die gleiche Ausstattung.

"**Zusätzliche Wertpapiere**" bezeichnet die Wertpapiere, um deren in den Emissionsbedingungen genannte Stückzahl das Emissionsvolumen der Ursprünglichen Wertpapiere erhöht wird. Die laufende Nummer der Aufstockung der jeweiligen Wertpapiere wird auf dem Deckblatt der Endgültigen Bedingungen angegeben.

Für den Fall, dass die Ursprünglichen Wertpapiere unter (i) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 4. Dezember 2014 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 4. Dezember 2014**"), (ii) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 30. November 2015 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 30. November 2015**") oder (iii) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 5. Dezember 2016 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 5. Dezember 2016**") oder (iv) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 6. September 2017 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 6. September 2017**") oder (v) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 27. August 2018 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 27. August 2018**") oder (vi) dem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 9. Juli 2019 für Faktor-Zertifikate (der "**Basisprospekt vom 9. Juli 2019**") oder (vii) dem Basisprospekt der Vontobel

Financial Products GmbH vom 10. Juni 2020 (der "**Basisprospekt vom 10. Juni 2020**") (jeweils der "**Erste Basisprospekt**"), emittiert wurden, sind die in Abschnitt 7 dieses Basisprospekts enthaltenen Emissionsbedingungen für die Zusätzlichen Wertpapiere nicht relevant. Stattdessen kommen die Emissionsbedingungen, die in dem entsprechenden vorgenannten Basisprospekt enthalten sind, zur Anwendung.

Die Endgültigen Bedingungen werden die für die jeweiligen Wertpapiere anwendbaren Emissionsbedingungen bezeichnen.

Die Endgültigen Bedingungen bzw. die Ersten Basisprospekte werden in elektronischer Form auf der Website des Emittenten, [prospectus.vontobel.com](http://prospectus.vontobel.com), zur Verfügung gestellt. Druckexemplare können kostenlos vom Emittenten (Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland) angefordert werden.

#### **6.7. Rendite über die Gesamtlaufzeit**

Die Rendite der Wertpapiere lässt sich erst am Ende der Laufzeit bestimmen, da erst dann der tatsächlich gezahlte Auszahlungsbetrag sowie die tatsächliche Laufzeit der Wertpapiere vollständig bekannt sind. Daher können keine Informationen zur erwarteten Rendite angegeben werden.

Für die Berechnung der individuellen Rendite über die Gesamtlaufzeit hat der Wertpapierinhaber den ursprünglich gezahlten Preis, den Auszahlungsbetrag, die Laufzeit der Wertpapiere und die individuellen Transaktionskosten zu berücksichtigen.

#### **6.8. Fortsetzung von öffentlichen Angeboten**

Unter diesem Basisprospekt wird das öffentliche Angebot von Wertpapieren, das erstmalig unter dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020, begonnen hat und welches zum Zeitpunkt der Billigung dieses Basisprospekts ununterbrochen andauert, auf Basis dieses und eventuell nachfolgender Basisprospekte im Einklang mit Artikel 8 Abs. 11 der Prospekt-Verordnung bis zum Ende der Angebotsfrist der Wertpapiere (wie in den der jeweiligen Endgültigen Bedingungen definiert), wie nachfolgend beschrieben fortgesetzt:

Die Wertpapiere, deren öffentliche Angebot fortgesetzt werden soll, sind durch Auflistung ihrer Wertpapierkennnummer (ISIN) in Abschnitt „14. Liste der Wertpapiere mit fortgesetzten öffentlichen Angeboten“ dieses Basisprospekts identifiziert. Für die im Abschnitt 14. bezeichneten Wertpapiere sind die unter dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020 erstellten Emissionsbedingungen weiterhin rechtlich verbindlich. Aus diesem Grund werden die Allgemeinen Emissionsbedingungen, die im Basisprospekt vom 10. Juni 2020 enthalten sind, in diesen Basisprospekt durch Verweis einbezogen. Die Endgültigen Bedingungen für die dort bezeichneten Wertpapiere sind auf der Internetseite <https://prospectus.vontobel.com> veröffentlicht und durch Eingabe der jeweiligen ISIN verfügbar. Die in Abschnitt 7 dieses Basisprospekts enthaltenen Emissionsbedingungen sind für die Wertpapiere, deren öffentliches Angebot fortgesetzt wird, nicht relevant.

## 7. Emissionsbedingungen

Die Bestimmungen der nachfolgenden "**Emissionsbedingungen**" gelten grundsätzlich für alle unter diesem Basisprospekt zu begebenden Faktor-Zertifikate (die "**Wertpapiere**"). Im Fall einer Aufstockung von Wertpapieren, die unter dem Basisprospekt vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt vom 30. November 2015, dem Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt vom 6. September 2017, dem Basisprospekt vom 27. August 2018, dem Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020 emittiert wurden, gelten jedoch an deren Stelle die Emissionsbedingungen aus den entsprechenden vorgenannten Basisprospekten (wie oben im Abschnitt 6.6 und 6.8 beschrieben). Zu diesem Zweck werden die Emissionsbedingungen aus dem Basisprospekt vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt vom 30. November 2015, dem Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt vom 6. September 2017, dem Basisprospekt vom 27. August 2018, dem Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020 an dieser Stelle durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen.

Die im Einzelfall anwendbaren Emissionsbedingungen werden in den Endgültigen Bedingungen festgelegt.

Die in den Emissionsbedingungen mit einem Platzhalter • oder durch eckige Klammern [ ] als Option gekennzeichneten Produktmerkmale werden vom Emittenten erst kurz vor Beginn des Angebots festgelegt und in den Endgültigen Bedingungen ergänzt bzw. ausgewählt.

Sofern in dem Basisprospekt oder in den Endgültigen Bedingungen auf "**Wertpapiere**" Bezug genommen wird, soll dieser Begriff jegliche Wertpapiere und jegliche Form, in der Wertpapiere und Bucheffekten unter dem Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen ausgegeben werden, umfassen.

### § 1 Wertpapierrecht, Status, Garantie

(1) Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland, (der "**Emittent**") begibt von Zeit zu Zeit Wertpapiere, auf die diese Emissionsbedingungen in der durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Form (die "**Emissionsbedingungen**") Anwendung finden. Der Ausgabebetrag und die Stückzahl (Emissionsvolumen) der Wertpapiere sind in § 2 dieser Emissionsbedingungen benannt.

(2) Jedes durch seine jeweiligen Wertpapierkennnummern gekennzeichnete Wertpapier (jeweils ein "**Wertpapier**") begründet einen Anspruch des Wertpapierinhabers (wie nachstehend in § 8 definiert), von dem Emittenten die Tilgung des Wertpapiers nach Maßgabe von § 3 dieser Emissionsbedingungen zu verlangen (das "**Wertpapierrecht**").

(3) Die Wertpapiere sind nicht verzinslich und berechtigen nicht zu Dividendenzahlungen oder sonstigen Ausschüttungen. Eine Kündigung der Wertpapiere durch den Wertpapierinhaber ist nicht möglich.

(4) Die Laufzeit (die "**Laufzeit**") der Wertpapiere beginnt mit dem Ausgabebetrag und ist – vorbehaltlich der nachfolgenden Bestimmungen – grundsätzlich unbegrenzt (open-end).

(5) Die Verpflichtungen aus den Wertpapieren begründen unmittelbare und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen sonstigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen auf Grund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

(6) Die Erfüllung der Verbindlichkeiten des Emittenten unter diesen Emissionsbedingungen werden von der Vontobel Holding AG, Zürich, (der "**Garant**") garantiert. Die Verpflichtungen des *Garanten* unter der Garantie begründen unmittelbare, unbedingte und nicht besicherte Verbindlichkeiten des *Garanten*, die untereinander gleichrangig sind. Der Garant wird auf erstes Verlangen der Wertpapierinhaber und deren schriftliche Bestätigung, dass ein Betrag unter den Wertpapieren von dem Emittenten nicht fristgerecht bezahlt wurde, an diese unverzüglich alle gemäß den Emissionsbedingungen zu zahlenden Beträge zahlen. Sämtliche aus der Garantie entstehenden Rechte und Pflichten unterliegen in jeder Hinsicht dem Recht der Schweiz. Für alle Klagen und Rechtsstreitigkeiten bezüglich der Garantie sind die ordentlichen Gerichte des Kantons Zürich ausschliesslich zuständig. Gerichtsstand ist Zürich. Vorbehalten bleibt die Einlegung von Rechtsmitteln beim Schweizerischen Bundesgericht in Lausanne, dessen Entscheidung endgültig ist.

### § 2 Definitionen

Für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gelten, vorbehaltlich etwaiger Anpassungen gemäß § 6 dieser Emissionsbedingungen, einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 6 dieser Emissionsbedingungen und vorbehaltlich einer Marktstörung gemäß § 7 dieser Emissionsbedingungen, die folgenden Definitionen.

<b>Anwendbares Recht</b>	Auf die Wertpapiere ist [Deutsches Recht] [Schweizerisches Recht] anwendbar.
<b>Ausgabetag</b>	ist der ●.
<b>Ausübungsstelle</b>	ist [Bank Vontobel AG z.H. Corporate Actions Gotthardstrasse 43 8002 Zürich Schweiz Telefon: +41 (0)58 283 74 69 Fax: +41 (0)58 283 51 60] [●]
<b>Ausübungsstichtag</b>	ist der ●. <i>Bankarbeitstag</i> vor dem jeweiligen <i>Ausübungstermin</i> .
<b>Ausübungstag</b>	ist der <i>Ausübungstermin</i> , an dem das Wertpapierrecht wirksam gemäß § 4 dieser Emissionsbedingungen ausgeübt wurde.
<b>Ausübungstermine</b>	ist bzw. sind ● [, erstmals der ●].
<b>Ausstattungsmerkmale</b>	sind der <i>Basiswert</i> und das <i>Bezugsverhältnis</i> .
<b>Auszahlungsbetrag</b>	[Der <i>Auszahlungsbetrag</i> entspricht dem <i>Referenzpreis</i> des <i>Basiswerts</i> am <i>Bewertungstag</i> dividiert durch das <i>Bezugsverhältnis</i> .] [Der <i>Auszahlungsbetrag</i> entspricht dem <i>Referenzpreis</i> des <i>Basiswerts</i> am <i>Bewertungstag</i> multipliziert mit dem <i>Bezugsverhältnis</i> .]
<b>Bankarbeitstag</b>	ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), (a) an dem jedes Clearing System für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, und (b) an dem entweder (i) - für in Euro zahlbare Beträge - das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2)-System in Betrieb ist, oder (ii) - für in einer anderen Währung als Euro zahlbare Beträge - Geschäftsbanken und Devisenmärkte am Hauptfinanzmarkt des Landes dieser Währung Zahlungen abwickeln und für den Geschäftsverkehr (einschließlich Handel mit Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind.
<b>Basiswert</b>	[ <i>Faktor-Index Name einfügen</i> : ●] [ISIN: ●] Währung des Basiswerts: [EUR][USD][CHF][JPY][HKD][SGD] [GBP][NOK][SEK][AUD][DKK] Für die Zwecke der Emissionsbedingungen entspricht ein Indexpunkt einer Einheit der <i>Währung des Basiswerts</i> . Das dem <i>Basiswert</i> zugrunde liegende Indexkonzept ergibt sich aus der Indexbeschreibung, wie sie in Ziffer III. der jeweiligen Endgültigen Bedingungen dargestellt ist.
<b>Basiswertbestandteil</b>	ist der im Basiswert enthaltene Referenzwert.
<b>Bewertungstag</b>	ist der maßgebliche <i>Ausübungstag</i> oder, im Fall einer <i>Ordentlichen Kündigung</i> gemäß § 5, der <i>Ordentliche Kündigungstag</i> . Sollte der <i>Bewertungstag</i> kein <i>Indextag</i> sein, so verschiebt sich der <i>Bewertungstag</i> auf den nächstfolgenden <i>Indextag</i> .
<b>Bezugsverhältnis</b>	Das <i>Bezugsverhältnis</i> wird als [Bruch ausgedrückt und beträgt ● : ●] [Zahl ausgedrückt und beträgt ●].

<b>Clearing System</b>	<p>ist [jeweils]:</p> <p>[Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland] [; und]</p> <p>[SIX SIS AG, Baslerstraße 100, 4600 Olten, Schweiz]</p> <p>[andere Clearing Systeme einfügen: ●].</p>
<b>Fälligkeitstag</b>	ist spätestens der fünfte <i>Bankarbeitstag</i> nach dem <i>Bewertungstag</i> .
<b>Handelswährung</b>	der Wertpapiere ist [EUR] [CHF] [USD] [HKD] [SEK] [●].
<b>Indexberechnungsstelle</b>	ist Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz
<b>Indexkonzept</b>	ist für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen, das dem jeweiligen <i>Basiswert</i> der Wertpapiere zugrunde liegende Regelwerk, wie es sich aus der jeweiligen Indexbeschreibung, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen veröffentlicht und den Emissionsbedingungen beigefügt wird, ergibt.
<b>Indextag</b>	ist ein Tag, an dem die <i>Indexberechnungsstelle</i> gemäß dem <i>Indexkonzept</i> üblicherweise den <i>Basiswert</i> berechnet und veröffentlicht.
<b>Kündigungsstichtag</b>	ist der ●. <i>Bankarbeitstag</i> vor dem maßgeblichen Kündigungstermin.
<b>Kündigungstermin</b>	ist bzw. sind ● [, erstmals der ●].
<b>Referenzpreis</b>	Der <i>Referenzpreis</i> ist der für die Bestimmung und Berechnung des <i>Auszahlungsbetrags</i> maßgebliche Kurs des <i>Basiswerts</i> und entspricht dem am <i>Bewertungstag</i> von der <i>Indexberechnungsstelle</i> festgestellten und veröffentlichten Indexschlusskurs.
<b>Rundung des Auszahlungsbetrags</b>	Die sich aus der Berechnung des <i>Auszahlungsbetrags</i> ergebenden Zahlen werden kaufmännisch auf [zwei (2)] [drei (3)] [vier (4)] [●] Dezimalstellen gerundet.
<b>Stückzahl</b>	(bis zu) ● Wertpapiere
<b>Terminbörse</b>	<i>Terminbörse</i> für die Zwecke der Emissionsbedingungen, insbesondere für die Feststellung von Marktstörungen gemäß § 7 oder der Durchführung von Anpassungen gemäß § 6, ist diejenige Börse oder Handelssystem mit dem größten Handelsvolumen in auf den jeweiligen <i>Basiswertbestandteil</i> bezogenen Options- und Terminkontrakten, und deren Rechtsnachfolger und jede Ersatzbörse oder jedes Ersatzhandelssystem, auf welche(s) der Handel in Options- und Terminkontrakten bezogen auf den <i>Basiswertbestandteil</i> übertragen worden ist.
<b>Währungsumrechnung</b>	<p>[für den Fall, dass die <i>Handelswährung</i> der Wertpapiere und die <i>Währung</i> des <i>Basiswerts</i> verschieden sind, einfügen:</p> <p>Alle unter den Wertpapieren zu zahlenden Geldbeträge werden entsprechend des Umrechnungskurses in die <i>Handelswährung</i> umgerechnet.</p> <p><b>"Umrechnungskurs"</b> ist</p> <p>[der maßgebliche Umrechnungskurs, wie er von Bloomberg L.P. gegen 14:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) für den <i>Bewertungstag</i> bestimmt und auf der Internetseite <a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings">http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings</a> veröffentlicht wird.]</p> <p>[gegebenenfalls zusätzlich einfügen: Falls ein solcher Umrechnungskurs nicht festgestellt oder veröffentlicht werden sollte oder falls sich der Berechnungsmodus eines solchen Umrechnungskurses wesentlich verändert oder der Zeitpunkt der regelmäßigen Veröffentlichung um mehr als 30 Minuten geändert wird, wird die Berechnungsstelle den am <i>Bewertungstag</i> im Zeitpunkt der Feststellung des Referenzpreises anwendbaren Umrechnungskurs nach billigem Ermessen bestimmen.]</p> <p>[gegebenenfalls abweichende Definition des <i>Umrechnungskurses</i></p>

*einfügen: ●]]*

*[für den Fall, dass die Handelswährung der Wertpapiere der Währung des Basiswerts entspricht, einfügen:*

*[Alle unter den Wertpapieren zu zahlenden Geldbeträge werden in die Handelswährung umgerechnet. Diese Umrechnung erfolgt unter Zugrundelegung eines Umrechnungskurses von 1:1, d.h. eine Einheit der Währung des Basiswerts entspricht einer Einheit der Handelswährung des Wertpapiers.] [gegebenenfalls andere Formulierung einfügen: ●]]*

### **§ 3 Tilgung, Fälligkeit**

(1) Die Tilgung jedes Wertpapiers erfolgt nach Maßgabe der übrigen Bestimmungen der Emissionsbedingungen durch Zahlung des *Auszahlungsbetrags* am Fälligkeitstag. Sofern der *Auszahlungsbetrag* nicht positiv ist, verfällt das *Wertpapierrecht* wertlos.

(2) Die Zahlung des *Auszahlungsbetrags* kann nur durch wirksame Ausübung des *Wertpapierrechts* durch den Wertpapierinhaber gemäß § 4 herbeigeführt werden.

(3) Der *Emittent* ist berechtigt, die *Wertpapiere* gemäß § 5 *ordentlich zu kündigen*. Die *ordentliche Kündigung* gibt dem Wertpapierinhaber ebenfalls das Recht, die Tilgung des *Wertpapiers*, d.h. die Zahlung des *Ordentlichen Kündigungsbetrags*, zu verlangen.

### **§ 4 Ausübungsrecht des Wertpapierinhabers**

(1) Der Wertpapierinhaber kann das *Wertpapierrecht* mit Wirkung zu jedem *Ausübungstermin* ausüben. Die Ausübung des *Wertpapierrechts* nach Maßgabe der nachfolgenden Bestimmungen gibt dem Wertpapierinhaber das in § 3 Absatz (1) bestimmte Recht auf Zahlung des *Auszahlungsbetrags* durch den *Emittenten*.

(2) Die Ausübung des *ordentlichen Kündigungsrechts* des *Emittenten* nach § 5 hindert die Wertpapierinhaber nicht daran, das *Wertpapierrecht* mit Wirkung zu einem *Ausübungstermin* bis zum *ordentlichen Kündigungstag* (wie in § 5 Absatz (2) definiert) (ausschließlich) auszuüben. Eine für einen *Ausübungstermin* nach dem *ordentlichen Kündigungstag* zugegangene *Ausübungserklärung* ist unwirksam.

(3) Zur wirksamen Ausübung des *Wertpapierrechts* muss der Wertpapierinhaber über die depotführende Bank bis spätestens zum *Ausübungstichtag*

(a) der *Ausübungsstelle* sowohl per Telefon als auch per Fax eine *Ausübungserklärung* abgeben, und

(b) die *Wertpapiere* durch Übertragung der *Wertpapiere* auf ein Konto der *Ausübungsstelle* bei einem *Clearing System* liefern.

(4) Die "**Ausübungserklärung**" ist eine Erklärung des Wertpapierinhabers unter Angabe der folgenden Informationen:

(a) Name und Anschrift des Wertpapierinhabers,

(b) die Erklärung des Wertpapierinhabers, hiermit sein *Wertpapierrecht* auszuüben,

(c) die genaue Bezeichnung der *Wertpapiere* (inklusive der ISIN) und die Anzahl der *Wertpapiere*, deren *Wertpapierrechte* ausgeübt werden, und

(d) die Abwicklungsinstruktionen für die depotführende Bank.

(5) Die *Ausübungserklärung* ist mit ihrem Eingang bei der *Ausübungsstelle* bindend und unwiderruflich.

Die *Ausübungserklärung* wird an dem betreffenden *Ausübungstermin* wirksam, wenn die Bedingungen der vorstehenden Absätze (2) bis (4) erfüllt sind. Sind die Bedingungen der Absätze (2) bis (4) nicht erfüllt, ist die *Ausübungserklärung* unwirksam. Eine unwirksame *Ausübungserklärung* wird nicht als *Ausübungserklärung* in Bezug auf einen späteren *Ausübungstermin* behandelt.

Sofern die Anzahl der in der *Ausübungserklärung* genannten *Wertpapiere* von der Anzahl der im Rahmen der genannten Frist übertragenen *Wertpapiere* abweicht, so gilt die *Ausübungserklärung* nur für die der kleineren der beiden Zahlen entsprechende Anzahl von *Wertpapieren* als eingereicht. Überschüssige *Wertpapiere* werden in beiden Fällen auf Kosten und Risiko des Wertpapierinhabers an die depotführende Bank zurück übertragen.

(6) Nach Abgabe einer wirksamen *Ausübungserklärung* ist eine weitere Übertragung der Wertpapiere unzulässig.

(7) Mit der Zahlung des Auszahlungsbetrags erlöschen alle Rechte der Wertpapierinhaber aus den ausgeübten Wertpapieren.

#### **§ 5 Ordentliche Kündigung der Wertpapiere durch den Emittenten**

(1) Der Emittent ist berechtigt, die Wertpapiere insgesamt zu einem Kündigungstermin ordentlich zu kündigen (die "**Ordentliche Kündigung**").

(2) Die Ordentliche Kündigung erfolgt im Wege der Bekanntmachung nach § 12. Der Emittent wird die Ordentliche Kündigung spätestens am Kündigungstichtag bekannt machen. Die Bekanntmachung muss den Kündigungstermin, zu dem die Kündigung wirksam wird, (der "**Ordentliche Kündigungstag**") nennen und ist unwiderruflich.

(3) Im Fall einer Ordentlichen Kündigung endet die Laufzeit der Wertpapiere am Ordentlichen Kündigungstag. Der Emittent wird an die Wertpapierinhaber den ordentlichen Kündigungsbetrag (der "**Ordentliche Kündigungsbetrag**") zahlen. Die Berechnung und Zahlung des Ordentlichen Kündigungsbetrags eines jeden Wertpapiers erfolgt wie im Fall der Berechnung und Zahlung des Auszahlungsbetrags bei Ausübung gemäß § 4, wobei der Ordentliche Kündigungstag in jeder Hinsicht an die Stelle des Ausübungstermines tritt. Die Rechte aus den Wertpapieren erlöschen mit Zahlung des Ordentlichen Kündigungsbetrags.

(4) Das Recht der Wertpapierinhaber, das Wertpapierrecht zu einem dem Ordentlichen Kündigungstag vorausgehenden Ausübungstermin auszuüben, bleibt unberührt. Eine in Bezug auf den Ordentlichen Kündigungstag oder einen späteren Ausübungstermin abgegebene Ausübungserklärung ist unwirksam.

#### **§ 6 Anpassungen, außerordentliche Kündigung der Wertpapiere durch den Emittenten**

(1) Im Fall der Ankündigung oder des Eintretens eines der nachfolgend beschriebenen Ereignisse in Bezug auf den Basiswert ("**Anpassungsereignis**"):

(a) Veränderung, Anpassung oder andere Maßnahme in Bezug auf das maßgebliche Konzept und die Berechnung des Basiswerts, mit der Folge, dass nach Auffassung des Emittenten das maßgebliche Konzept oder die maßgebliche Berechnung des Basiswerts nicht mehr mit denen am Ausgabetag vergleichbar ist. Die Vergleichbarkeit ist insbesondere dann nicht mehr gegeben, wenn sich aufgrund einer Veränderung, Anpassung oder anderen Maßnahme trotz gleichbleibender Kurse eines Basiswertbestandteils und seiner Gewichtung eine wesentliche Änderung des Basiswerts ergibt;

(b) Aufhebung des Basiswerts und/oder Ersetzung durch ein anderes Indexkonzept; oder

(c) aus einem sonstigen Grund, der in seinen wirtschaftlichen Auswirkungen vergleichbar ist

kann der Emittent das Wertpapierrecht nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen anpassen.

(2) Liegt ein Anpassungsereignis gemäß Absatz (1) vor, wird der Emittent, vorbehaltlich einer Kündigung gemäß Absatz (3), das Wertpapierrecht nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) und unter Berücksichtigung des letzten festgestellten Kurses des Basiswerts anpassen, sofern der Stichtag für das Anpassungsereignis vor dem oder vor einem Bewertungstag liegt oder auf diesen fällt, und zu diesem Zweck anzupassende Ausstattungsmerkmale ermitteln, die in ihrem wirtschaftlichen Ergebnis möglichst weitgehend der bisherigen Regelung entsprechen.

Der *Emittent* kann sich im Rahmen der Ermessensausübung bei der Durchführung der Anpassung zeitlich und inhaltlich daran orientieren, wie an der Terminbörse entsprechende Anpassungen für dort gehandelte Termin- oder Optionskontrakte auf den Basiswert (Index) bzw. einen Basiswertbestandteil erfolgen, ist dazu aber nicht verpflichtet. Zweifelsfragen bei der Anwendung der Anpassungsregeln der Terminbörse entscheidet der Emittent nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*). Der Emittent ist berechtigt, gegebenenfalls von den durch die *Terminbörse* vorgenommenen Anpassungen abzuweichen, sofern er dies nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) für erforderlich hält, um Unterschieden zwischen diesen Wertpapieren und den an der *Terminbörse* gehandelten Termin- und Optionskontrakten Rechnung zu tragen.

"**Stichtag**" im Sinne der Emissionsbedingungen ist der erste Indextag, an dem die entsprechenden Termin- oder Optionskontrakte unter Berücksichtigung der Anpassung gehandelt werden.

Wird der Basiswert (Index) aufgehoben oder durch ein anderes Indexkonzept ersetzt, oder kann die Lizenzvereinbarung zwischen der Indexberechnungsstelle und dem Emittenten oder der Berechnungsstelle nicht fortgesetzt werden, wird der Emittent, gegebenenfalls unter entsprechender Anpassung der Ausstattungsmerkmale, bestimmen, ob und welches andere Indexkonzept künftig für die Berechnung des Wertpapierrechts zugrunde zu legen ist.

Wird der Basiswert nicht mehr von der Indexberechnungsstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die der Emittent nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) für geeignet hält ("**Ersatzindexberechnungsstelle**") berechnet und festgestellt oder veröffentlicht, so wird der Auszahlungsbetrag gegebenenfalls auf der Grundlage des von der Ersatzindexberechnungsstelle berechneten und veröffentlichten Basiswerts berechnet. Jede in diesen Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Indexberechnungsstelle gilt, sinngemäß, als Bezugnahme auf die Ersatzindexberechnungsstelle.

(3) Ist nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) des Emittenten eine sachgerechte Anpassung oder eine Festlegung eines anderen maßgeblichen Indexkonzepts, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich (oder kündigt die Terminbörse die entsprechenden Termin- oder Optionskontrakte auf den Basiswert vorzeitig oder würde sie dies tun, sofern entsprechende Termin- oder Optionskontrakte dort gehandelt würden), ist der Emittent berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere durch Bekanntmachung gemäß § 12 unter Angabe des nachstehend definierten Außerordentlichen Kündigungsbetrags außerordentlich zu kündigen. Zudem kann der Emittent die Wertpapiere nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht § 315 BGB*) auch außerordentlich kündigen, wenn der *Emittent* und/oder ein mit ihm verbundenes Unternehmen selbst unter Aufwendung wirtschaftlich zumutbarer Bemühungen nicht in der Lage ist, (i) Absicherungsgeschäfte abzuschließen, erneut abzuschließen, zu ersetzen, aufrechtzuerhalten, aufzulösen, zu erwerben oder zu veräußern oder (ii) die Erlöse aus solchen Absicherungsgeschäften zu realisieren, wiederzuerlangen oder zu transferieren (sogenannte "**Absicherungsstörungen**"). Die Kündigung wird wirksam mit dem Zeitpunkt der Bekanntmachung gemäß § 12 ("**Außerordentlicher Kündigungstag**"). Die Laufzeit der Wertpapiere endet in diesem Fall am Außerordentlichen Kündigungstag.

Der *Emittent* zahlt im Fall einer außerordentlichen Kündigung an jeden Wertpapierinhaber innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem Außerordentlichen Kündigungstag einen Betrag je Wertpapier ("**Außerordentlicher Kündigungsbetrag**"), der von dem *Emittenten* oder der *Berechnungsstelle* nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) als angemessener Marktpreis eines Wertpapiers festgelegt wird. Für die Zahlung des Außerordentlichen Kündigungsbetrags gelten ansonsten die Regelungen des § 9 entsprechend.

5) Die Anpassungen und Festlegungen sowie der Zeitpunkt ihres Inkrafttretens werden durch den Emittenten nach § 12 bekannt gemacht.

## § 7 Marktstörung

(1) Wenn am Bewertungstag eine Marktstörung, wie in Absatz (3) definiert, eintritt oder vorliegt, oder der Referenzpreis des Basiswerts nicht festgestellt wird, so gilt als Bewertungstag der nächstfolgende Indextag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt oder der Referenzpreis des Basiswerts wieder festgestellt wird. Der Fälligkeitstag verschiebt sich entsprechend. Der Emittent wird sich bemühen, unverzüglich gemäß § 12 bekannt zu machen, dass eine Marktstörung eingetreten ist. Eine Pflicht zur Mitteilung besteht jedoch nicht.

(2) Ist der Bewertungstag um fünf aufeinander folgende Indextage verschoben worden, gilt dieser fünfte Indextag als Bewertungstag. Dabei wird der Emittent nach billigem Ermessen (*für Wertpapiere nach deutschem Recht §§ 315, 317 BGB*) einen maßgeblichen Wert des Basiswerts als Referenzpreis bestimmen, der nach dessen Beurteilung den am Bewertungstag herrschenden Marktgegebenheiten entspricht.

(3) "**Marktstörung**" bedeutet

(a) die vorübergehende Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels eines einzelnen Basiswertbestandteils an der Börse oder in dem Handelssystem, welche bzw. welches die Indexberechnungsstelle entsprechend der maßgeblichen Indexbeschreibung für die Berechnung des Basiswerts heranzieht.

Eine Einschränkung der Handelszeit oder der Handelstage gilt nicht als Marktstörung, wenn sie auf eine angekündigte Änderung der regelmäßigen Geschäftsstunden zurückzuführen ist. Eine während eines Handelstages auferlegte Handelsbeschränkung zur Verhinderung von Preisveränderungen, die bestimmte vorgegebene Grenzen überschreiten würden, gilt dann als Marktstörung, wenn diese Beschränkung bis zum Ende der Handelszeit an dem betreffenden Tag fort dauert.

oder

(b) die Nichtfeststellung des Zinssatzes, welchen die Indexberechnungsstelle für die Berechnung des Basiswerts entsprechend der maßgeblichen Indexbeschreibung heranzieht.



Die in § 6 Absatz (1) beschriebenen Fälle, die ein Anpassungsereignis auslösen, fallen nicht unter die vorstehende Definition.

### § 8 Form, Anwendbares Recht, Girosammelverwahrung, Übertragbarkeit

(1) Sofern das Anwendbare Recht Deutsches Recht ist, gelten die folgenden Regelungen:

(a) Die Wertpapiere werden als auf den Inhaber lautende Wertpapiere begeben. Form und Inhalt der Wertpapiere sowie die Rechte und Pflichten der Wertpapierinhaber, des Emittenten, der Zahlstelle(n) und der Berechnungsstelle bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Davon unberührt unterliegt die Garantie ausschließlich dem Recht der Schweiz (§ 1 Absatz 5).

(b) Während der Laufzeit ist das Wertpapierrecht in einer Sammelurkunde gemäß § 9 a (Deutsches) Depotgesetz (die "**Urkunde**") verbrieft. Die Urkunde ist bei Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland (die "**Verwahrungsstelle**") hinterlegt und wird solange von der Verwahrungsstelle verwahrt, bis sämtliche Verpflichtungen des Emittenten aus den Wertpapieren erfüllt sind. Der Anspruch auf Lieferung effektiver Wertpapiere ist ausgeschlossen. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile, wirtschaftliche Eigentumsrechte oder vergleichbare Rechte an der Urkunde zu, die in Übereinstimmung mit den Regeln der Verwahrungsstelle sowie in Übereinstimmung mit dem Recht der Bundesrepublik Deutschland übertragbar sind.

(c) Im Effekten giroverkehr sind die Wertpapiere ausschließlich in Einheiten von einem Wertpapier oder einem ganzzahligen Vielfachen davon übertragbar.

(d) "**Wertpapierinhaber**" bezeichnet einen jeglichen Inhaber eines Miteigentumsanteils oder Miteigentumsanspruchs, eines wirtschaftlichen Eigentumsrechts oder eines vergleichbaren Rechts an der Urkunde.

(2) Sofern das Anwendbare Recht Schweizerisches Recht ist, gelten die folgenden Regelungen:

(a) Form und Inhalt der Wertpapiere sowie die Rechte und Pflichten der Wertpapierinhaber, des Emittenten, der Zahlstelle(n), der Berechnungsstelle und des Garanten bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Schweiz.

(b) Die Wertpapiere stellen Bucheffekten (die "**Bucheffekten**") im Sinne des (Schweizerischen) Bundesgesetzes über Bucheffekten dar. Sie werden zunächst in unverbrieft Form gemäß Artikel 973 c des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (Obligationenrecht) als Wertrechte (die "**Wertrechte**") ausgegeben.

Wertrechte werden von dem Emittenten durch Eintrag in einem von dem Emittenten geführten Wertrechtebuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann in das Hauptregister der SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz (die "**Verwahrungsstelle**") eingetragen. Mit der Eintragung der Wertrechte im Hauptregister der Verwahrungsstelle und deren Gutschrift in einem oder mehreren Effektenkonten entstehen Bucheffekten, Artikel 6 Abs. 1 c) des (Schweizerischen) Bundesgesetzes über Bucheffekten.

Wertrechte in Form von Bucheffekten können nur nach Maßgabe der Bestimmungen des (Schweizerischen) Bundesgesetzes über Bucheffekten sowie dem Recht der Schweiz übertragen oder in sonstiger Weise veräußert werden, d.h. durch Gutschrift der Bucheffekten auf einem Effektenkonto des Erwerbers.

Der Emittent und die Inhaber sind zu keinem Zeitpunkt berechtigt, die Wertrechte in eine Globalurkunde oder in physische Wertpapiere umzuwandeln oder deren Umwandlung zu verlangen oder eine Lieferung einer Globalurkunde oder von physischen Wertpapieren herbeizuführen oder zu verlangen.

Aus den Unterlagen der Verwahrungsstelle ergibt sich die Anzahl der von jedem Teilnehmer der Verwahrungsstelle gehaltenen Bucheffekten. In Bezug auf Bucheffekten, gelten (i) diejenigen Personen, mit Ausnahme der Verwahrungsstelle selbst, welche die Bucheffekten in einem bei einer Verwahrungsstelle geführten Effektenkonto halten und (ii) Verwahrungsstellen, die Bucheffekten auf eigene Rechnung halten, als Inhaber der Bucheffekten. Die Zahlstelle darf davon ausgehen, dass eine Bank oder ein Finanzintermediär, welcher eine Erklärung des Inhabers gemäß diesen Bedingungen für den Inhaber abgibt oder weiterleitet, vom Inhaber dazu gehörig ermächtigt worden ist.

(c) Im Effekten giroverkehr sind die Wertpapiere ausschließlich in Einheiten von einem Wertpapier oder einem ganzzahligen Vielfachen davon übertragbar.

(d) "**Wertpapierinhaber**" bezeichnet eine Person, welche die Wertpapiere im eigenen Namen und für eigene Rechnung in einem Wertpapierdepot hält.

### § 9 Berechnungsstelle, Zahlstelle(n)

(1) "**Berechnungsstelle**" ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz. Der *Emittent* ist jederzeit berechtigt, die Berechnungsstelle durch eine andere Bank zu ersetzen, eine oder mehrere zusätzliche Berechnungsstellen zu bestellen und/oder deren Bestellung zu widerrufen. Die Berechnungsstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfin des Emittenten und hat keinerlei Pflichten gegenüber den Wertpapierinhabern. Die Berechnungsstelle ist von den Beschränkungen des § 181 BGB (für Wertpapiere nach deutschem Recht) und etwaigen gleichartigen Beschränkungen des anwendbaren Rechts anderer Länder (soweit zulässig) befreit. Sämtliche der in Satz 2 erwähnten Maßnahmen werden nach § 12 bekannt gegeben.

(2) "**Hauptzahlstelle**" ist die Bank Vontobel AG, Zürich, "**deutsche Nebenzahlstelle**" ist die Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 München (Hauptzahlstelle und deutsche Nebenzahlstelle werden zusammen auch die "**Zahlstelle(n)**" genannt). Der Emittent ist jederzeit berechtigt, eine Zahlstelle zu ersetzen, eine oder mehrere zusätzliche Zahlstellen zu bestellen und/oder deren Bestellung zu widerrufen. Eine Zahlstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfin des Emittenten und hat keinerlei Pflichten gegenüber dem Wertpapierinhaber. Eine Zahlstelle ist von den Beschränkungen des § 181 BGB (für Wertpapiere nach deutschem Recht) und etwaigen gleichartigen Beschränkungen des anwendbaren Rechts anderer Länder (soweit zulässig) befreit. Sämtliche der in Satz 2 erwähnten Maßnahmen werden nach § 12 bekannt gegeben.

### § 10 Zahlungen

(1) Der *Emittent* wird über die Zahlstelle(n) für alle von ihm begebenen Wertpapiere am Fälligkeitstag die jeweils fälligen Leistungen der Verwahrungsstelle zur Weiterleitung an die jeweiligen Depotbanken zwecks Gutschrift an die Wertpapierinhaber zur Verfügung stellen. Damit wird der Emittent von sämtlichen Leistungsverpflichtungen frei.

(2) Die fälligen Leistungen werden von der Berechnungsstelle berechnet und sind, sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt, für die Wertpapierinhaber bindend.

(3) Die sich bei der Berechnung der Geldbeträge ergebenden Werte werden kaufmännisch auf die Anzahl an Dezimalstellen wie in Produktbedingungen unter "Rundung des Auszahlungsbetrags" angegeben, auf- oder abgerundet.

(4) Eine etwaige Umrechnung zu zahlender Geldbeträge von der Währung des Basiswerts in die Handelswährung erfolgt entsprechend der Währungsumrechnung.

(5) Falls eine fällige Leistung gemäß den Emissionsbedingungen an einem Tag zu leisten ist, der kein Bankarbeitstag ist, so kann die Leistung erst am nächstfolgenden Bankarbeitstag erfolgen. Der Wertpapierinhaber ist nicht berechtigt, Zinsen oder eine andere Entschädigung wegen einer solchen zeitlichen Verschiebung zu verlangen.

(6) Alle im Zusammenhang mit den fälligen Leistungen gegebenenfalls anfallenden Steuern, nationalen und internationalen Transaktionssteuern, Gebühren oder sonstigen Abgaben sind vom Wertpapierinhaber zu tragen. Der Emittent und die Zahlstelle sind berechtigt, von den fälligen Leistungen etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben, die vom Wertpapierinhaber zu tragen sind, einzubehalten.

(7) Die Abwicklung hinsichtlich der Wertpapiere unterliegt sämtlichen am Bewertungs-, Kündigungs- oder Fälligkeitstag geltenden Gesetzen und Verordnungen, Verwaltungsvorschriften und Verfahren. Der Emittent haftet weder für den Fall, dass er aufgrund dieser Regelwerke und Verfahren trotz zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage sein sollte, den Verpflichtungen nach den vorgenannten Absätzen nachzukommen, noch für Handlungen oder Unterlassungen von Abwicklungsstellen aus oder in Verbindung mit der Erfüllung der Verpflichtungen aus diesen Wertpapieren.

(8) Weder der Emittent, noch die Berechnungsstelle, noch die Zahlstelle(n) sind verpflichtet, die Berechtigung der Wertpapierinhaber zu überprüfen.

### § 11 Ersetzung des Emittenten

(1) Der *Emittent* ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber einen anderen Schuldner aus den Wertpapieren (der "**Neue Emittent**") an seine Stelle zu setzen, sofern

(a) der Neue Emittent durch Vertrag mit dem Emittenten alle Verpflichtungen des Emittenten aus oder im Zusammenhang mit den Wertpapieren übernimmt,

(b) der Emittent unbeding und unwiderruflich zu Gunsten der Wertpapierinhaber die Erfüllung aller von dem Neuen Emittenten zu übernehmenden Verpflichtungen garantiert hat und

- (c) der Neue Emittent alle notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem er seinen Sitz hat, erhalten hat.
- (2) Im Fall einer solchen Ersetzung gilt jede in den Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Emittenten fortan als Bezugnahme auf den *Neuen Emittenten*.
- (3) Die Ersetzung ist unverzüglich gemäß § 12 bekannt zu machen.

### **§ 12 Bekanntmachungen**

- (1) Alle die Wertpapiere betreffenden Bekanntmachungen erfolgen auf der Internetseite des Emittenten unter prospectus.vontobel.com nach Eingabe der jeweiligen ISIN auf der für das jeweilige Wertpapier maßgeblichen Produktseite oder allgemein unter der Rubrik <<Bekanntmachungen>>) oder auf einer anderen Internetseite, welche der Emittent mit einem Vorlauf von mindestens sechs (6) Wochen nach Maßgabe dieses § 12 bekannt machen wird. Eine solche Bekanntmachung gilt mit dem Tage der ersten Veröffentlichung als erfolgt.
- (2) Soweit gesetzlich oder aufgrund von Börsenbestimmungen vorgeschrieben, erfolgen Bekanntmachung zudem durch Veröffentlichung in mindestens einem überregionalen Pflichtblatt derjenigen Börsen, an denen die Wertpapiere notiert sind.
- (3) Sofern nicht gesetzlich oder aufgrund von Börsenbestimmungen vorgeschrieben oder in diesen Emissionsbedingungen nicht ausdrücklich vorgesehen, dienen Bekanntmachungen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.

### **§ 13 Aufstockung, Rückkauf von Wertpapieren**

- (1) Der Emittent ist berechtigt, jederzeit weitere Wertpapiere mit gleicher Ausstattung zu begeben, so dass sie mit den Wertpapieren zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Anzahl erhöhen. Der Begriff "Wertpapiere" umfasst im Fall einer solchen Aufstockung auch solche zusätzlich begebenen Wertpapiere.
- (2) Die Gesellschaften der Vontobel-Gruppe (hierzu zählen alle konsolidierten Tochtergesellschaften der Vontobel Holding AG, Zürich) sind jederzeit während der Laufzeit der Wertpapiere berechtigt, diese außerbörslich oder gegebenenfalls börslich zu kaufen oder zu verkaufen. Diese Gesellschaften haben keine Verpflichtung, die Wertpapierinhaber über einen solchen Kauf oder Verkauf zu unterrichten. Zurückerworbene Wertpapiere können entwertet, gehalten, weiterveräußert oder in anderer Weise verwendet werden.

### **§ 14 Vorlegungsfrist und Verjährung**

- (1) Sofern das Anwendbare Recht Deutsches Recht ist, gilt die folgende Regelung:  
Die Vorlegungsfrist für die Wertpapiere (gemäß § 801 Abs. 1 Satz 1 BGB) ist auf zehn Jahre, beginnend mit dem Tag, an dem die betreffende Verpflichtung des Emittenten aus den Wertpapieren erstmals fällig wird, verkürzt. Ansprüche aus während dieser Vorlegungsfrist vorgelegten Wertpapieren verjähren innerhalb von zwei Jahren, beginnend mit dem Ablauf der Vorlegungsfrist.
- (2) Sofern das Anwendbare Recht Schweizerisches Recht ist, gilt die folgende Regelung:  
Gemäß anwendbarem schweizerischem Recht verjähren Forderungen jeglicher Art gegen den Emittenten, welche in Zusammenhang mit den Wertpapieren entstehen, zehn Jahre nach Eintritt der Fälligkeit der entsprechenden Zahlung. Von dieser Regelung ausgenommen sind Ansprüche auf Zinszahlungen, welche nach fünf Jahren nach Fälligkeit der entsprechenden Zinszahlungen verjähren.

### **§ 15 Verschiedenes**

- (1) Sofern das Anwendbare Recht Deutsches Recht ist, gilt Folgendes unter Absatz (1) lit. (a) bis (e) sowie den Regelungen der Absätze (3) und (4):
- (a) Der Inhalt der Wertpapiere sowie die Rechte und Pflichten des Emittenten, der Berechnungsstelle, der Zahlstelle(n) und der Wertpapierinhaber bestimmen sich, mit Ausnahme der Garantie (§ 1 Absatz (6)), nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (b) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.
- (c) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland aus den in diesen Emissionsbedingungen geregelten Angelegenheiten ist, mit Ausnahme der Garantie (§ 1 Absatz (6)), soweit gesetzlich zulässig, Frankfurt am Main.

(d) Soweit der Emittent oder die Berechnungsstelle nach diesen Emissionsbedingungen Anpassungen vornehmen oder nicht vornehmen sowie sonstige Maßnahmen treffen oder unterlassen, haften sie nur bei Verletzung der Sorgfaltspflichten eines ordentlichen Kaufmanns sowie bei grober Fahrlässigkeit.

(e) Der Emittent ist berechtigt, in diesen Emissionsbedingungen (i) offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler oder ähnliche offenbare Unrichtigkeiten sowie (ii) widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen ohne Zustimmung des Wertpapierinhabers zu ändern oder zu ergänzen, wobei in den unter (ii) genannten Fällen nur solche Änderungen oder Ergänzungen zulässig sind, die unter Berücksichtigung der Interessen des Emittenten für den Wertpapierinhaber zumutbar sind, d.h. die finanzielle Situation des Wertpapierinhabers nicht wesentlich verschlechtern. Änderungen oder Ergänzungen dieser Emissionsbedingungen werden unverzüglich gemäß § 12 bekannt gegeben.

(2) Sofern das Anwendbare Recht Schweizerisches Recht ist, gilt Folgendes unter Absatz (2) lit. (a) bis (c) sowie den Regelungen der Absätze (3) und (4):

(a) Die Wertpapiere unterliegen Schweizerischem Recht und sind entsprechend auszulegen. Die Garantie unterliegt Schweizerischem Recht.

(b) Der Emittent und der Garant unterwerfen sich für sämtliche Rechtsstreitigkeiten in Bezug auf die Wertpapiere unwiderruflich der Gerichtsbarkeit des Handelsgerichtes des Kantons Zürich. Gerichtsstand ist Zürich 1. Das Recht auf Weiterzug eines Entscheides im Rahmen des geltenden Prozessrechts an das Schweizerische Bundesgericht in Lausanne bleibt vorbehalten. Der Emittent und der Garant verzichten insoweit auf den Einwand der Unzuständigkeit und den Einwand, dass ein Verfahren vor einem unangebrachten Gericht anhängig gemacht worden sei (Forum non conveniens). Diese Unterwerfung erfolgt zugunsten eines jeden Wertpapierinhabers; weder beschränkt sie diesen in seinem Recht, ein Verfahren vor einem jeglichen anderen zuständigen Gericht anhängig zu machen, noch schließt ein in einer oder mehreren Rechtsordnungen anhängiges Verfahren ein Verfahren in einer anderen Rechtsordnung (ob zeitgleich oder nicht) aus.

(c) Der Emittent ist berechtigt, sämtliche Bedingungen (i) zur Korrektur eines offensichtlichen Fehlers sowie (ii) zur Klarstellung irgend einer Unklarheit oder zur Vornahme einer nach dem Ermessen des Emittenten notwendigen oder wünschenswerten Korrektur oder Ergänzung der Bedingungen ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber zu ändern und zu ergänzen, wobei in den unter (ii) genannten Fällen nur solche Änderungen und/oder Ergänzungen zulässig sind, welche die finanzielle Situation der Wertpapierinhaber nicht wesentlich verschlechtern. Vorbehalten bleibt das Recht des Emittenten zur Änderung und/oder Ergänzung sämtlicher Bedingungen in dem durch die Gesetzgebung sowie Gerichts- oder Behördenentscheide bedingten Umfang. Änderungen und/oder Ergänzungen der Bedingungen werden gemäß § 12 bekannt gemacht.

(3) Der Emittent und der Garant bestellen sich gegenseitig zu Zustellungsbevollmächtigten in Deutschland und in der Schweiz für sämtliche dort anhängigen Verfahren im Zusammenhang mit den Wertpapieren. Die Zustellung gilt mit Zugang bei dem betreffenden Zustellungsbevollmächtigten als erfolgt (ungeachtet dessen, ob sie an den Emittenten und den Garanten weitergeleitet wurde und diese sie erhalten haben). Der Emittent und der Garant verpflichten sich für den Fall, dass der betreffende Zustellungsbevollmächtigte aus irgendeinem Grund nicht mehr in der Lage sein sollte, als solcher tätig zu sein, oder nicht mehr über eine Adresse in Deutschland oder der Schweiz verfügt, einen Ersatzzustellungsbevollmächtigten zu bestellen. Eine solche Bestellung wird entsprechend § 12 bekannt gemacht. Das Recht zur Zustellung in einer jeglichen anderen rechtlich zulässigen Weise wird hierdurch nicht berührt.

(4) Die Verbreitung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen einschließlich der Emissionsbedingungen und das Angebot und der Erwerb der Wertpapiere können in bestimmten Ländern gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Ein Angebot und der Erwerb der Wertpapiere ist in jedem Land nur unter Einhaltung der dort anwendbaren Vorschriften zulässig.

#### **§ 16 Salvatorische Klausel**

Sollte eine Bestimmung dieser Emissionsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam, unvollständig oder undurchführbar sein oder werden, so wird hierdurch die Geltung der übrigen Bestimmungen nicht berührt. An die Stelle der unwirksamen, unvollständigen oder undurchführbaren Bestimmung und zur Schließung der Regelungslücke soll eine dem Sinn und Zweck dieser Emissionsbedingungen und den Interessen der Beteiligten entsprechende Regelung treten.

## 8. Beschreibung der Faktor-Indizes

Die in den folgenden Indexbeschreibungen für die Vontobel Leveraged Indices ("**Faktor-Indizes**") durch eckige Klammern [ ] als Option gekennzeichneten Indexmerkmale werden von der Indexberechnungsstelle erst kurz vor Beginn des Angebots der Wertpapiere (Faktor-Zertifikate) festgelegt und vom Emittenten in den Endgültigen Bedingungen entsprechend ergänzt. Als Optionen stehen dabei ausschließlich die innerhalb der eckigen Klammer aufgeführten bzw. die in der jeweils in Bezug genommenen Liste der zulässigen Referenzwerte (die "**Referenzwertliste**") aufgeführten Indexmerkmale für jeweils einen Referenzwert zur Verfügung. Die Referenzwertliste kann gegebenenfalls per Nachtrag nach Artikel 23 der Prospekt-Verordnung erweitert werden. Der Emittent gibt die Indexbeschreibung mit den jeweils ausgewählten Optionen in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen an.

### 8.1. Faktor-Indizes bezogen auf Aktien, aktienvertretende Wertpapiere oder sonstige Dividendenpapiere

#### 8.1.1. Indexbeschreibung

[

Index Name: [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]X [Long] [Short]  
Index linked to [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen] (der "**Faktor-Index**")

Referenzwert: [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

Indexberechnungsstelle: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

Informationsseite: <https://indices.vontobel.com>

Nachfolgend werden die Zusammensetzung und die Berechnung des oben genannten *Faktor-Index* beschrieben. Auf der *Informationsseite* wird die *Indexberechnungsstelle* für jeden *Faktor-Index* einen Indexleitfaden zur Verfügung stellen, welcher diese Beschreibung ebenso wiedergibt wie die Festlegungen in den Endgültigen Bedingungen. Der Indexleitfaden bildet die Grundlage zur Berechnung und Publikation des *Faktor-Index*.

#### A) Indexbeschreibung

[bei Long Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehobelter Wirkung. Ein Kursanstieg des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* bildet damit eine sog. Long-Strategie ab.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

##### **Hebelkomponente**

Die Hebelkomponente beschreibt die Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der Faktor-Index um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%;
- Fällt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der Faktor-Index um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%.

##### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente spiegelt die Abbildung der Kapitalkosten wider, die zur Finanzierung der entsprechenden Anlage in den Referenzwert anfallen würden. Hinzu kommt eine von der Indexberechnungsstelle erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des Faktor-Index (Indexgebühr).

Die Finanzierungskomponente hat somit einen wertmindernden Einfluss auf den Faktor-Index.]

[bei Short Faktor-Indizes: Der Faktor-Index reflektiert Bewegungen des Referenzwerts mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehobelter Wirkung. Ein Sinken des Kurses des Referenzwerts seit der letzten Berechnung eines Indexschlusskurses führt zu einer positiven Veränderung des Faktor-Index im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des Faktor-Index und umgekehrt. Der Faktor-Index verfolgt damit eine sog. Short-Strategie.

Der Faktor-Index setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

### **Hebelkomponente**

Die Hebelkomponente beschreibt die inverse (d.h. gegenläufige) Nachbildung einer Anlage in den Referenzwert, wobei Kursbewegungen des Referenzwerts durch den Hebel (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des Referenzwerts überproportional auf den Wert des Faktor-Index aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ ;
- Fällt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ .

### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente bildet die Kosten und Erträge nach, die bei der Beschaffung des Referenzwerts, dessen Verkauf und der risikofreien Anlage des Erlöses entstünden. Hinzu kommt (als wertmindernder Posten) eine von der Indexberechnungsstelle erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des Faktor-Index (Indexgebühr).

Übersteigen die Beschaffungskosten und die Indexgebühr die Zinserträge aus dem maßgeblichen Zinssatz an einem Tag, wird der Wert des Faktor-Index an einem solchen Tag gemindert.]

## **B) Indexdefinitionen**

Für die Zwecke dieser Indexbeschreibung gelten die folgenden Begriffsbestimmungen.

**"Anpassungstag"** ist [jeweils der erste] [jeweils der letzte] [jeder] Indexberechnungstag eines Kalendermonats.

**"Ausserordentliches Anpassungsereignis"** ist jedes der folgenden Ereignisse in Bezug auf den Referenzwert:

- (a) Kapitalerhöhung durch Ausgabe neuer Aktien gegen Einlagen unter Gewährung eines Bezugsrechts, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, Ausgabe von Wertpapieren mit Options- oder Wandelrechten auf Aktien, Ausschüttung von Sonderdividenden, Aktiensplit, Teilung, Zusammenlegung und Gattungsänderung der Aktien;
- (b) Ausgliederung eines Unternehmensteils der Gesellschaft in der Weise, dass ein neues selbständiges Unternehmen entsteht, oder der Unternehmensteil von einem dritten Unternehmen aufgenommen wird;
- (c) voraussichtliche bzw. endgültige Einstellung des Börsenhandels in den Aktien aufgrund einer Verschmelzung durch Aufnahme oder Neugründung bzw. Übernahme der Gesellschaft des Referenzwerts durch eine andere Gesellschaft;
- (d) jedes sonstige Ereignis, welches nach billigem Ermessen der Indexberechnungsstelle eine vergleichbare oder ähnliche Auswirkung auf die Berechnung des Faktor-Index hätte, falls keine Anpassung erfolgen würde;

Im Fall von aktienvertretenden Wertpapieren(ADRs/GDRs) als Referenzwert gelten zusätzlich die folgenden Bestimmungen (e) bis (h):

- (e) Änderung der Bedingungen der aktienvertretenden Wertpapiere durch deren Emittenten;
- (f) Einstellung der Börsennotierung der aktienvertretenden Wertpapiere oder der diesen zugrunde liegenden Aktien;
- (g) Insolvenz des Emittenten der aktienvertretenden Wertpapiere;

- (h) Ende der Laufzeit der aktienvertretenden Wertpapiere durch Kündigung des Emittenten der aktienvertretenden Wertpapiere.

Im Fall von aktienvertretenden Wertpapieren (ADRs/GDRs) und sonstigen Dividendenpapieren (z.B. Genussschein, Partizipationsschein) als Referenzwert sind die Bestimmungen unter (a) bis (c) mit Bezug auf den Referenzwert und die herausgebende Gesellschaft entsprechend anzuwenden.

„**Basisbetrag**“ entspricht [0,01][0,001][0,0001][0,00001].

„**Bewertungskurs**“ des Referenzwerts für einen Indexberechnungstag ist – vorbehaltlich einer ausserordentlichen Anpassung der Indexberechnung gemäss Abschnitt D) – der Schlusskurs des Referenzwerts, wie an der Referenzstelle für diesen Tag festgestellt und veröffentlicht. Ist ein Indexberechnungstag kein Handelstag, gilt der Bewertungskurs des unmittelbar vorangegangenen Indexberechnungstages fort. Wird an einem Handelstag kein Bewertungskurs für den Referenzwert festgestellt oder veröffentlicht, bestimmt die Indexberechnungsstelle den Bewertungskurs des Referenzwerts für diesen Tag aufgrund der letzten Kursstellungen für den Referenzwert nach ihrem Ermessen.

„**Dividende**“ entspricht der Dividende der Gesellschaft, exklusive welcher der Referenzwert am Ex-Dividenden Tag an der Referenzstelle gehandelt wird.

„**Dividendensteuerfaktor**“ entspricht [1,0] [0,95] [0,9] [0,85] [0,8] [0,75] [0,7] [0,65] [0,6] [0,5] am Indexstarttag. Die Indexberechnungsstelle ist berechtigt, den Dividendensteuerfaktor an jedem Indexberechnungstag mit Wirkung für die Zukunft nach billigem Ermessen zu ändern, sofern sich das für die Indexberechnungsstelle geltende Steuerrecht ändert, und sich dadurch die Höhe der ihr virtuell – nach Steuern – zugehenden Dividende ändert.

„**Ex-Dividenden Tag**“ ist der Handelstag, an dem der Referenzwert an der Referenzstelle erstmals "ex Dividende" gehandelt wird.

#### „Finanzierungsspread“

[*bei Long Faktor-Indizes*: beschreibt (in Form eines Aufschlages auf den massgeblichen Zinssatz) die Finanzierungskosten, die bei einer Kreditfinanzierung der durch den Faktor-Index abgebildeten Long-Strategie anfallen können.]

[*bei Short Faktor-Indizes*: spiegelt jeweils die an einem Indexberechnungstag aktuellen jährlichen Kosten für die Beschaffung des Referenzwerts über eine Rückkaufsvereinbarung (sog. Repo-Geschäft) wider.]

Der Finanzierungsspread entspricht am Indexstarttag dem Finanzierungsspread anfänglich. Danach passt die Indexberechnungsstelle den **Finanzierungsspread aktuell** nach ihrem Ermessen jeweils an den Anpassungstagen den aktuellen Marktgegebenheiten an und veröffentlicht diesen entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung. Der geänderte Finanzierungsspread findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden Anpassungstag Anwendung.

„**Finanzierungsspread anfänglich**“ ist [0,1] [0,2] [0,25] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,75] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,25] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0] [5,5] [6,0] [6,5] [7,0] [7,5] [8,0] [8,5] [9,0] [9,5] [10] [11] [12] [13] [14] [15]% per annum.

„**Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem an der Referenzstelle der Referenzwert gehandelt wird.

„**Hebel**“ ist [*bei Short Faktor-Indizes*: -][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]. Er beschreibt die Auswirkung einer Veränderung des Referenzwerts auf den jeweiligen Faktor-Index. [*bei Short Indizes*: Das negative Vorzeichen des Hebels zeigt an, dass der Short Faktor-Index an der Wertentwicklung des Referenzwerts invers, d.h. umgekehrt, partizipiert.]

„**Indexberechnungsstelle**“ ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

„**Indexberechnungstag**“ ist jeder Tag von Montag bis Freitag.

„**Indexgebühr**“ ist [0,1] [0,2] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0]% per annum. Die Indexgebühr wird kalendertäglich, beginnend am Indexstarttag, erhoben. Sie wird auf Basis eines 360-Tage Jahres und des zuletzt berechneten Indexschlusskurses berechnet.

„**Indexschlusskurs**“ wird für jeden Indexberechnungstag von der Indexberechnungsstelle entsprechend Abschnitt C) 1) dieser Indexbeschreibung aufgrund des Bewertungskurses des Referenzwerts für diesen Indexberechnungstag berechnet und entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung veröffentlicht.

„**Indexstarttag**“ ist der [1] [2] [3] [4] [5] [6] [7] [8] [9] [10] [11] [12] [13] [14] [15] [16] [17] [18] [19] [20] [21] [22] [23] [24] [25] [26] [27] [28] [29] [30] [31]. [Januar] [Februar] [März] [April] [Mai] [Juni] [Juli] [August]

[September] [Oktober] [November] [Dezember] [2014] [2015] [2016] [2017] [2018] [2019] [2020] [2021] [2022].

"**Indexstartwert**" beträgt [10] [100] [1.000] [10.000] Indexpunkte und stellt für die Zwecke der Indexberechnung unter C) den Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T=0 dar.

"**Indexwährung**" ist [EUR][USD][CHF][JPY][HKD][SGD][GBP][NOK][SEK][AUD][DKK].

"**Informationsseite**" ist <https://indices.vontobel.com>

"**Referenzkurs**" entspricht zu jedem Zeitpunkt während der Handelszeit an der Referenzstelle [der Mitte zwischen Geld- und Briefkurs] [dem Kurs] des Referenzwerts an der Referenzstelle, wie von der Indexberechnungsstelle festgestellt.

"**Referenzstelle**" ist [maßgeblichen Handelsplatz für Referenzwert gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen].

"**Referenzwert**" ist [Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen].

Typ: [Typ gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

Währung: [Währung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

Gesellschaft: [Emittent gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

ISIN: [ISIN gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

Bloomberg Symbol: [Bloomberg Symbol gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen]

"**Schwelle**" beträgt [2][3][4][5][6][7][8][9][10][12][14][15][17][19][20][21][22][23][24][25][26][27][28][29][30][31][33][35][40][42][45][47][48]%. Sie beschreibt die maximal zulässige [bei Long Faktor-Indizes: negative] [bei Short Faktor-Indizes: positive] Kursänderung des Referenzwerts gegenüber seinem letzten Bewertungskurs, bevor eine untertägige Indexanpassung erfolgt.

"**Terminbörse**" ist [Terminbörse gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.1.2 einfügen].

"**Zinssatz**" entspricht dem

[EONIA.

Der EONIA (Euro Over Night Index Average) Zinssatz ist ein seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft.]

[EUR 1M-EURIBOR Zinssatz.

EURIBOR steht für Euro Interbank Offered Rate. Der EURIBOR ist ein Referenzzinssatz für Termingelder in Euro im Interbankengeschäft. Er wird von den Verbänden European Money Markets Institute (EMMI) und Euribor ACI gesponsert. Eine repräsentative Auswahl von 24 internationalen Banken stellt täglich Angaben zu Interbanken Zinssätzen für Termingelder in EUR für Laufzeiten von 1 Woche, 2 Wochen, 1 Monat, 2, 3, 6, 9 und 12 Monaten zur Verfügung (EUR 1M-EURIBOR steht für Laufzeiten von 1 Monat.)

[[EUR] [CHF] [USD] [JPY] [GBP] [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)].

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11 Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)].

Der HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Hong Kong Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Hong Kong Bankers' Association, auf Basis von Schätzungen von 20 von der Hong Kong Banker's Association bestimmter Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken schätzen dabei, zu welchen Zinssätzen sich eine andere



bedeutende Bank in Hong Kong Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren kann. [1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)].

Der SGD SIBOR steht für Singapore Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Singapur Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der ABS (Association of Banks in Singapore), auf Basis der Angaben von teilnehmenden Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in Singapur Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren können. [1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[STIBOR T/N (Tomorrow/Next).

Der STIBOR T/N steht für Stockholm Interbank Offered Rate Overnight und wird werktäglich in Schweden um 11:00 Uhr (MEZ) fixiert. Es handelt sich dabei um einen Schwedische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, zu dem von der Svenska Bankföreningen (schwedische Bankenvereinigung) ausgewählte Banken bereit sind, einander Kredite in Schwedischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[NOWA.

Der NOWA-Satz (Norwegian Overnight Weighted Average) wird an jedem Werktag in Norwegen fixiert. Es handelt sich dabei um einen overnight Norwegische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Norges Bank (norwegische Zentralbank) als gewichteter Durchschnitt aller durch die NOWA Panel Banken gemeldeten Overnight-Transaktionen festgelegt wird. Zu diesem Zinssatz sind die Banken bereit, einander Kredite in Norwegischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[DKK T/N.

Der DKK T/N (Tomorrow/Next) Zinssatz ist ein unbesicherter tagtäglich Zinssatz für Geldmarktleihen, welcher von der Dänischen Nationalbank berechnet und veröffentlicht wird. Der T/N-Markt umfasst Leihegeschäfte beginnend am ersten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag und endend am zweiten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag. Die Berechnung des T/N Zinssatzes basiert auf täglichen Berichten der größten Banken am Dänischen Geldmarkt. Er wird als umsatzgewichteter Durchschnitt der Zinssätze durch aktuelle Leihegeschäfte berechnet. Die Dänische Bankiersvereinigung (Danish Bankers Association) trägt die Gesamtverantwortung für den T/N Zinssatz.]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

[BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

[AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

[Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

[CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

[CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

[TONA [O/N (overnight)]

Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

[[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira

lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Borsa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werkzeuge vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem Indexberechnungstag der Zinssatz nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen Indexberechnungstag verwendete Zinssatz zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der Zinssatz zehn aufeinanderfolgende Indexberechnungstage nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die Indexberechnungsstelle berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen Zinssatz mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige Zinssatz als maßgeblichen Zinssatz zu bestimmen.

## C) Indexberechnung

Der Faktor-Index wird erstmalig am Indexstarttag berechnet. Am Indexstarttag entspricht der anfängliche Indexstand dem Indexstartwert. Der jeweils aktuelle Indexstand wird während der Handelszeit des Referenzwerts an der Referenzstelle fortlaufend von der Indexberechnungsstelle an jedem Indexberechnungstag berechnet, auf [zwei] [drei] [vier] [fünf] [sechs] Dezimalstellen gerundet und gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

Ein Indexpunkt entspricht einer Einheit der Indexwährung.

### C) 1) Indexformel

Die Berechnung des Faktor-Index zu jedem Zeitpunkt t eines Indexberechnungstages T erfolgt nach der folgenden Formel, wobei der Wert des Faktor-Index nicht unter den Basisbetrag fallen kann:

[bei Long Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t + \text{divf} \times \text{div}}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} - \underbrace{[(L-1) \times (IR_{T-1} + FS_t) + IG] \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\} \right\}$$

wobei:

- T = aktueller Indexberechnungstag
- IDX<sub>t</sub> = Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
- IDX<sub>T-1</sub> = Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
- L = Hebel (Faktor): [Hebel gemäß B) einfügen]
- R<sub>t</sub> = Referenzkurs zum Zeitpunkt t
- R<sub>T-1</sub> = Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
- divf = Dividendensteuerfaktor

div	=	Dividende am Indexberechnungstag T. Dieser Betrag ist 0, außer am Ex-Dividenden Tag
IR <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

[bei Short Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; \underbrace{IDX_{T-1} \times \left( 1 + L \times \left( \frac{R_t + divf \times div}{R_{T-1}} - 1 \right) \right)}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{[(1 - L) \times IR_{T-1} + L \times FS_t - IG] \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\}$$

wobei:

T	=	aktueller Indexberechnungstag
IDX <sub>t</sub>	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
IDX <sub>T-1</sub>	=	Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [Hebel gemäß B) einfügen]
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
divf	=	Dividendensteuerfaktor
div	=	Dividende am Indexberechnungstag T. Dieser Betrag ist 0, außer am Ex-Dividenden Tag
IR <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

## C) 2) Untertägige Indexanpassung

[bei Long Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt s am Indexberechnungstag T der Referenzkurs [(an einem Ex-Dividendentag zuzüglich Dividende multipliziert mit Dividendensteuerfaktor:  $R_s + divf \times div$ )] den letzten Bewertungskurs des Referenzwerts um mehr als [Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) unterschreitet, findet eine "untertägige Indexanpassung" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$s = T, \text{ d.h. } IDX_{T-1} (\text{neu}) = IDX_s$$

$$R_{T-1}(\text{neu}) = R_{T-1}(\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}] [-\text{divf} \times \text{div}]$$

$$d = 0$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt s gültiger Bewertungskurs ( $R_{T-1}(\text{neu})$ ) berechnet, indem der bisherige Bewertungskurs ( $R_{T-1}(\text{alt})$ ) mit [Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen] multipliziert wird. [Falls der Indexberechnungstag T ein Ex-Dividendtag ist, wird die Nettodividende in Abzug gebracht.]

Ist der Indexberechnungstag T ein Ex-Dividendtag, wird der neue, simulierte Indexberechnungstag nicht mehr als Ex-Dividendtag behandelt, d.h. Dividende und Dividendensteuerfaktor werden an diesem simulierten Tag bei der Indexberechnung gemäß Abschnitt C) 1) nicht mehr berücksichtigt.

Die Finanzierungskomponente bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt s am Indexberechnungstag T der Referenzkurs [(an einem Ex-Dividendtag zuzüglich Dividende multipliziert mit Dividendensteuerfaktor:  $R_s + \text{divf} \times \text{div}$ )] den letzten Bewertungskurs des Referenzwerts um mehr als [Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) überschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$s = T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1}(\text{neu}) = \text{IDX}_s$$

$$R_{T-1}(\text{neu}) = R_{T-1}(\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}] [-\text{divf} \times \text{div}]$$

$$d = 0$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt s gültiger Bewertungskurs ( $R_{T-1}(\text{neu})$ ) berechnet, indem der bisherige Bewertungskurs ( $R_{T-1}(\text{alt})$ ) mit [Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen] multipliziert wird. [Falls der Indexberechnungstag T ein Ex-Dividendtag ist, wird die Nettodividende in Abzug gebracht.]

Ist der Indexberechnungstag T ein Ex-Dividendtag, wird der neue, simulierte Indexberechnungstag nicht mehr als Ex-Dividendtag behandelt, d.h. Dividende und Dividendensteuerfaktor werden an diesem simulierten Tag bei der Indexberechnung gemäß Abschnitt C) 1) nicht mehr berücksichtigt.

Die Finanzierungskomponente bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

## D) Ausserordentliche Anpassung der Indexberechnung

Im Fall des Eintretens eines ausserordentlichen Anpassungsereignisses in Bezug auf den Referenzwert wird die Indexberechnungsstelle die Indexberechnung am Stichtag (wie nachfolgend definiert) anpassen. Die Indexberechnungsstelle wird sich dabei – soweit möglich – darum bemühen, dass sich die Hebelkomponente so berechnet, als ob kein ausserordentliches Anpassungsereignis eingetreten wäre.

Die Indexberechnung wird grundsätzlich angepasst, indem der für die Indexberechnung massgebliche Bewertungskurs des Referenzwerts am Indexberechnungstag T-1 durch die Indexberechnungsstelle am Stichtag nach ihrem Ermessen korrigiert wird, um die an der Terminbörse erfolgten Anpassungen für dort gehandelte Termin- und Optionskontrakte auf den Referenzwert entsprechend für die Indexberechnung umzusetzen.

Die Indexberechnungsstelle ist berechtigt, gegebenenfalls die Indexberechnung auf eine andere Art anzupassen, sofern sie dies nach ihrem Ermessen für erforderlich hält, um Unterschieden zwischen diesem Faktor-Index und den an der Terminbörse gehandelten Termin- und Optionskontrakten Rechnung zu tragen. Derartige Anpassungen können sich insbesondere darauf beziehen, dass der Referenzwert durch einen Korb von Aktien, aktienvertretenden Wertpapieren oder sonstigen Dividendenpapieren oder im Fall der Verschmelzung durch Aktien, aktienvertretende Wertpapiere oder sonstigen Dividendenpapiere der aufnehmenden oder neu gegründeten Gesellschaft in angepasster Zahl ersetzt wird und gegebenenfalls eine andere Referenzstelle, eine andere Terminbörse und ein anderer Referenzkurs bestimmt wird.

Die in Abschnitt B) genannte Aufzählung außerordentlicher Anpassungsereignisse ist nicht abschließend. Entscheidend ist, ob sich die Terminbörse zu einer Anpassung der Kontraktgröße, eines Basiswerts oder der

Bezugnahme der für die Bestimmung des Kurses des Referenzwerts maßgeblichen Referenzstelle veranlasst sieht. Werden an der Terminbörse weder Termin- noch Optionskontrakte auf den Referenzwert gehandelt, so wird die Anpassung in der Weise vorgenommen, wie die Terminbörse sie vornehmen würde, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte dort gehandelt würden. Entstehen in diesem Fall Zweifelsfragen bei der Anwendung der Anpassungsregeln der Terminbörse, so entscheidet die Indexberechnungsstelle über diese Fragen nach ihrem Ermessen. Ergänzend zu den vorgenannten Bestimmungen gelten die Regelungen der Terminbörse.

Falls die Gesellschaft des dem Faktor-Index zugrunde liegenden Referenzwerts liquidiert wird oder ein Insolvenz-, Konkurs- oder ein ähnliches Verfahren über das Vermögen der Gesellschaft eröffnet wird bzw. falls die Möglichkeit der Eröffnung eines solchen Verfahrens bekannt wird, wird der Kurs des Referenzwerts solange bei der Indexberechnung berücksichtigt, wie der Kurs des Referenzwerts an der Referenzstelle festgestellt wird. Wird die Preisstellung in einem solchen Fall jedoch vorübergehend oder endgültig eingestellt, so bleibt die Hebelkomponente unverändert und der Indexstand bestimmt sich nur noch aus der anderen Komponente der Indexformel.

"**Stichtag**" im Sinne dieser Indexbeschreibung ist der erste Indexberechnungstag, an dem die entsprechenden Termin- oder Optionskontrakte unter Berücksichtigung der Anpassung an der Terminbörse gehandelt werden bzw. gehandelt würden, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte an der Terminbörse gehandelt würden.

Anpassungen bezüglich des Faktor-Index und alle weiteren Maßnahmen nach diesem Abschnitt werden durch die Indexberechnungsstelle gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

## **E) Veröffentlichungen**

Alle den Faktor-Index betreffenden Veröffentlichungen erfolgen durch Publikation auf der Informationsseite. Eine solche Veröffentlichung gilt mit dem Tage der ersten Publikation als erfolgt.

Die Veröffentlichungen dienen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.]

## 8.1.2. Referenzwertliste (Aktien, aktienvertretende Wertpapiere oder sonstige Dividendenpapiere)

Bezeichnung	Typ	Währung	Gesellschaft	ISIN	Bloomberg	Referenzstelle	Terminbörse
<b>3I Group Plc</b>	Namenaktie	GBP	3I Group Plc, 16 Palace Street, London, ENG SW1E 5JD, United Kingdom	GB00B1YW4409	III LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>3M Company</b>	Namenaktie	USD	3M Co, 3M Center, St Paul, MN 55144, United States	US88579Y1010	MMM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>A.O.Smith Corp</b>	Namenaktie	USD	AO Smith Corp, 11270 West Park Place, PO Box 245008, Milwaukee, WI 53224-9508, United States	US8318652091	AOS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>A.P. Moller Maersk A/S</b>	Namenaktie	DKK	A.P. Moller Maersk A/S, Esplanaden 50, 1098 Copenhagen K, Denmark	DK0010244508	MAERSKB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>A2A SpA</b>	Namenaktie	EUR	A2A SpA, Via Lamarmora, 230-25124, Brescia, Italy	IT0001233417	A2A IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Aalberts Industries N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Aalberts Industries N.V., Sandenburgerlaan 4, LANGBROEK, 3947 CS, Netherlands	NL0000852564	AALB NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Aareal Bank AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Aareal Bank AG, Paulinenstrasse 15, 65189 Wiesbaden, Germany	DE0005408116	ARL GY Equity	XETRA	Eurex
<b>AB Industrivarden</b>	Namenaktie	SEK	AB Industrivarden, Storgatan 10 Box 5403, Stockholm, 114 84, Sweden	SE0000190126	INDUA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>ABB Ltd</b>	Namenaktie	SEK	ABB Ltd, Affolternstrasse 44, CH-8050 Zürich	CH0012221716	ABB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>ABB Ltd</b>	Namenaktie	CHF	ABB Ltd, Affolternstrasse 44, CH-8050 Zürich	CH0012221716	ABBN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Abbott Laboratories</b>	Namenaktie	USD	Abbott Laboratories, 100 Abbott Park Road, Abbott Park, IL 60064-6400, United States	US0028241000	ABT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>AbbVie Inc</b>	Namenaktie	USD	AbbVie Inc, 1 North Waukegan Road, North Chicago, IL 60064, USA	US00287Y1091	ABBV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ABN AMRO Bank N.V</b>	Namenaktie	EUR	ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10 , 1082 PP Amsterdam, Netherlands	NL0011540547	ABN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Accenture PLC</b>	Stammaktie	USD	Accenture PLC, 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin - 2, Ireland	IE00B4BNMY34	ACN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Accor SA</b>	Namenaktie	EUR	Accor SA, 2 Rue de la Mare Neuve, Evry, 91000, France	FR0000120404	AC FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Ackermans &amp; van Haaren NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Ackermans & van Haaren NV, Begijnenvest 113, Antwerpen, 2000, Belgium	BE0003764785	ACKB BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>ACS Actividades de Construccion y Servicios SA</b>	Namenaktie	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, Avenida Pio XII No 102, 28020 Madrid, Spain	ES0167050915	ACS SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Activision Blizzard Inc.</b>	Namenaktie	USD	Activision Blizzard Inc., 3100 Ocean Park Boulevard, Santa Monica, CA 90405, USA	US00507V1098	ATVI UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Adecco Group AG</b>	Namenaktie	CHF	Adecco Group AG, CH-1275 Chésérèx	CH0012138605	ADEN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Adidas AG</b>	Namenaktie	EUR	Adidas AG, Adi-Dassler-Strasse 1-2, D-91074 Herzogenaurach	DE000A1EWWW0	ADS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Admiral Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Admiral Group PLC, Capital Tower Greyfriars Road, Cardiff, WAL CF10 3AZ, United Kingdom	GB00B02J6398	ADM LN Equity	London Stock Exchange	Eurex

<b>Adobe Systems Inc.</b>	Namenaktie	USD	Adobe Systems Incorporated, 345 Park Avenue, San Jose, CA 95110-2704, USA	US00724F1012	ADBE UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Advance Auto Parts Inc</b>	Namenaktie	USD	Advance Auto Parts Inc, 5008 Airport Road Roanoke, VA 24012 United States	US00751Y1064	AAP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Advanced Micro Devices Inc.</b>	Namenaktie	USD	Advanced Micro Devices Inc., One AMD Place, PO Box 3453, Sunnyvale, CA 94088, USA	US0079031078	AMD UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Adyen N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Adyen N.V., Simon Carmiggeltstraat 6-50 Amsterdam, 1011 DJ Netherlands	NL0012969182	ADYEN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Aegon N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Aegon N.V., AEGONplein 50, PO Box 202, 2501 CE The Hague, The Netherlands	NL0000303709	AGN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Aeroports de Paris SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Aeroports de Paris SA, 291 Boulevard Raspail, Paris, 75014, France	FR0010340141	ADP FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Aetna Inc</b>	Namenaktie	USD	Aetna Inc, 151 Farmington Avenue, Hartford, CT 06156, USA	US00817Y1082	AET UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Affiliated Managers Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Affiliated Managers Group Inc., 600 Hale Street, Prides Crossing, MA 01965, United States	US0082521081	AMG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Aflac Inc.</b>	Namenaktie	USD	Aflac Inc., Worldwide Headquarters, 1932 Wynnton Road, Columbus, GA 31999, United States	US0010551028	AFL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ageas N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Ageas N.V., Rue du Marquis 1, Bruxelles, 1000, Belgium	BE0974264930	AGS BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Aggreko PLC</b>	Namenaktie	GBP	Aggreko PLC, 8th Floor 120 Bothwell Street, Glasgow, ENG G2 7JS, United Kingdom	GB00BK1PTB77	AGK LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Agilent Technologies Inc</b>	Namenaktie	USD	Agilent Technologies Inc, 5301 Stevens Creek Boulevard, Santa Clara, CA 95051, USA	US00846U1016	A UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Air France-KLM</b>	Inhaberaktie	EUR	Air France-KLM, 45 Rue De Paris, Roissy CDG Cedex, Paris, 95747, France	FR0000031122	AF FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Air Liquide SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Air Liquide, 75 quai dOrsay, 75007 Paris, France	FR0000120073	AI FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Air Products and Chemicals, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 7201 Hamilton Boulevard, Allentown, PA 18195-1501, USA	US0091581068	APD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Airbnb Inc.</b>	Namenaktie	USD	Airbnb Inc., 888 Brannan Street Suite 4 San Francisco, CA 94103 United States	US0090661010	ABNB UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Airbus SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Airbus Group SE, Beechavenue 130-132, NL-1119 PR Schiphol Rijk	NL0000235190	AIR FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Aixtron SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Aixtron SE, Kaiserstrasse 98, DE-52134 Herzogenrath	DE000A0WMPJ6	AIXA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Akamai Technologies Inc</b>	Namenaktie	USD	Akamai Technologies Inc, 8 Cambridge Center, Cambridge, MA 02142, USA	US00971T1016	AKAM UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Akzo Nobel N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Akzo Nobel, Strawinskylaan 2555, NL-1070 Amsterdam	NL0013267909	AKZA NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Albemarle Corp</b>	Namenaktie	USD	Albemarle Corp, 4350 Congress Street Suite 700 Charlotte, NC, 28209 United States	US0126531013	ALB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Alcatel-Lucent</b>	Inhaberaktie	EUR	Alcatel-Lucent, 54 Rue la Boétie, F-75008 Paris	FR0000130007	ALU FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Alcoa Corporation</b>	Namenaktie	USD	Alcoa Corp., 390 Park Avenue, Alcoa Global Center, New York, NY, 10022-4608, USA	US0138721065	AA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Alexion Pharmaceuticals</b>	Namenaktie	USD	Alexion Pharmaceuticals Inc, 352 Knotter Drive,	US0153511094	ALXN UW Equity	Nasdaq Global	Chicago Board Options Exchange



Inc.			Cheshire, CT 06410, United States		Equity	Select Market	Exchange
<b>Alfa Laval AB</b>	Inhaberaktie	SEK	Alfa Laval AB, Rudeboksvagen 1, Box 73, Lund, 226 55, Sweden	SE0000695876	ALFA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Alibaba Group Holding Ltd.</b>	ADR	USD	Alibaba Group Holding Ltd., at the offices of Trident Trust Company (Cayman) Limited, Fourth Floor, One Capital Place, P.O. Box 847, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	US01609W1027	BABA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Align Technology Inc</b>	Namenaktie	USD	Align Technology Inc, 2560 Orchard Parkway, San Jose, CA 95131, United States	US0162551016	ALGN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Allegion PLC</b>	Namenaktie	USD	Allegion PLC, Harcourt Road, Iveagh Court, Block D, Dublin - 2, Ireland	IE00BFRT3W74	ALLE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Allergan Inc.</b>	Namenaktie	USD	Allergan Inc., Morris Corporate Center III, 400 Interpace Parkway, Parsippany, NJ 07054, USA	IE00BY9D5467	AGN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Allianz SE</b>	Namenaktie	EUR	Allianz SE, Königinstrasse 28, D-80802 München	DE0008404005	ALV GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Allstate Corp.</b>	Namenaktie	USD	Allstate Corp/The, 2775 Sanders Road, Northbrook, IL 60062-6127, United States	US0200021014	ALL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Alphabet, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Alphabet, Inc., 1600 Amphitheatre Parkway, Mountain View, CA 94043, USA	US02079K3059	GOOGL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Alphabet, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Alphabet, Inc., 1600 Amphitheatre Parkway, Mountain View, CA 94043, USA	US02079K1079	GOOG UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Alstom SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Alstom, 3, avenue André Malraux, F-92309 Levallois-Perret	FR0010220475	ALO FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>alstria office REIT-AG</b>	Inhaberaktie	EUR	alstria office REIT-AG, Baeckerbreitengang 75 Hamburg, 20355 Germany	DE000A0LD2U1	AOX SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Altaba Inc.</b>	Namenaktie	USD	Altaba Inc., 701 First Avenue, Sunnyvale, CA 94089, USA	US0213461017	AABA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Altice N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Altice N.V., Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Netherlands	NL0011333752	ATC NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Altran Technologies SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Altran Technologies SA, 96, avenue Charles de Gaulle, Neuilly-sur-Seine, 92200, France	FR0000034639	ALT FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Altria Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Altria Group Inc., 120 Park Avenue, New York, NY 10017, USA	US02209S1033	MO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Amadeus IT Holding SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Amadeus IT Holding SA, Salvador de Madariaga, 1, Madrid, 28027, Spain	ES0109067019	AMS SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Amazon.com Inc.</b>	Namenaktie	USD	Amazon.Com Inc., 1200 12th Avenue South, Suite 1200, Seattle, WA 98144-2734	US0231351067	AMZN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Ambu A/S</b>	Namenaktie	DKK	Ambu A/S, Baltorpbakken 13, Ballerup, 2750, Denmark	DK0060946788	AMBUB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Amer Sports Oyj</b>	Namenaktie	EUR	Amer Sports Oyj, Makelankatu 91, P O Box 130, Helsinki, 00101, Finland	FI0009000285	AMEAS FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Ameren Corporation</b>	Namenaktie	USD	Ameren Corporation, One Ameren Plaza, 1901 Chouteau Avenue, St Louis, MO 63103, USA	US0236081024	AEE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>American Airlines Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	American Airlines Group Inc., 4333 Amon Carter Blvd, Fort Worth, TX 76155, USA	US02376R1023	AAL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>American Electric Power Co., Inc</b>	Namenaktie	USD	American Electric Power Co., Inc, 1 Riverside Plaza, Columbus, OH 43215, USA	US0255371017	AEP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange

<b>American Express Company</b>	Namenaktie	USD	American Express Company, 200 Vesey Street, New York, NY 10285-3106, USA	US0258161092	AXP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>American International Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	American International Group, 70 Pine Street, New York, NY 10270, USA	US0268747849	AIG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>American Tower Corp.</b>	Namenaktie	USD	American Tower Corp., 116 Huntington Avenue 11th Floor, Boston, MA 02116, USA	US03027X1000	AMT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>American Water Works Co. Inc.</b>	Namenaktie	USD	American Water Works Co. Inc., 1025 Laurel Oak Road, Voorhees, NJ 08043, USA	US0304201033	AWK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ameriprise Financial Inc.</b>	Namenaktie	USD	Ameriprise Financial Inc., 55 Ameriprise Financial Center, Minneapolis, MN 55474, USA	US03076C1062	AMP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>AmerisourceBergen Corp</b>	Namenaktie	USD	AmerisourceBergen Corp, 1300 Morris Drive, Chesterbrook, PA 19087-5594, USA	US03073E1055	ABC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ametek Inc.</b>	Namenaktie	USD	Ametek Inc., 1100 Cassatt Road P.O. Box 1764, Berwyn, PA 19312, USA	US0311001004	AME UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Amgen Inc.</b>	Namenaktie	USD	Amgen Inc., MS 38-5-A, One Amgen Center Drive, Thousand Oaks, CA, 91320-1799 USA	US0311621009	AMGN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Amphenol Corp</b>	Namenaktie	USD	Amphenol Corp, 358 Hall Avenue, Wallingford, CT 06492, USA	US0320951017	APH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>AMS AG</b>	Inhaberaktie	CHF	AMS AG, Tobelbader Strasse 30, Unterprenstatten, 8141, Austria	AT0000A18XM4	AMS SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Amundi S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Amundi S.A., 90 Blvd. Pasteur, 75015 Paris, France	FR0004125920	AMUN FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Anadarko Petroleum Corp.</b>	Namenaktie	USD	Anadarko Petroleum Corp, 1201 Lake Robbins Drive, PO Box 1330, The Woodlands, TX 77380-1046, USA	US0325111070	APC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Analog Devices Inc</b>	Namenaktie	USD	Analog Devices Inc, 3 Technology Way, Norwood, MA 02062, USA	US0326541051	ADI UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Andeavor</b>	Namenaktie	USD	Andeavor, 19100 Ridgewood Parkway, San Antonio, TX 78259-1828, United States	US03349M1053	ANDV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Andritz AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Andritz AG, Statterger Strasse 18, A-8045 Graz	AT0000730007	ANDR AV Equity	Wiener Börse	Wiener Börse
<b>Anglo American PLC</b>	Namenaktie	GBP	Anglo American PLC, 20 Carlton House Terrace, London, SW1Y 5AN, United Kingdom	GB00B1XZS820	AAL LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Anheuser-Busch InBev NV</b>	Namenaktie	EUR	Anheuser-Busch InBev NV, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, Belgium	BE0974293251	ABI BB Equity	Euronext Brussels	Eurex
<b>Anthem Inc.</b>	Namenaktie	USD	Anthem Inc., 120 Monument Circle, Indianapolis, IN 46204, United States	US0367521038	ANTM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Antofagasta PLC</b>	Namenaktie	GBP	Antofagasta PLC, 5 Princes Gate, Knightsbridge, London, SW7 1QJ, United Kingdom	GB0000456144	ANTO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>APA Corporation</b>	Namenaktie	USD	Apache Corp, One Post Oak Central Suite 100, 2000 Post Oak Boulevard, Houston, TX 77056-4400, United States	US03743Q1085	APA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Apartment Investment and Management Co.</b>	Namenaktie	USD	Apartment Investment and Management Co., Suite 1100, 4582 South Ulster Street, DENVER, CO 80237, USA	US03748R1014	AIV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Apollo Global Management Inc.</b>	Namenaktie	USD	Apollo Global Management, Inc., 9 West 57th Street, 43rd Floor New York, NY 10019, United States	US03768E1055	APO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Apple Inc.</b>	Namenaktie	USD	Apple Inc., 1 Infinite Loop, Cupertino, CA 95014, USA	US0378331005	AAPL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Applied Materials Inc.</b>	Namenaktie	USD	Applied Materials, 3050 Bowers Avenue, P.O. Box 58039, Santa Clara, CA 95054-3299, USA	US0382221051	AMAT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>APTIV PLC</b>	Namenaktie	USD	Aptiv PLC, Courtney Road, Hoath Way, Gillingham, Kent, ME8 0RU, United Kingdom	JE00B783TY65	APTIV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ArcelorMittal S.A.</b>	Namenaktie	EUR	ArcelorMittal, 24-26 Boulevard des Avranches, L-2930, Luxembourg	LU1598757687	MT NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Archer-Daniels-Midland Company</b>	Namenaktie	USD	Archer-Daniels-Midland Company, 4666 Faries Parkway, Box 1470, Decatur, IL 62525,	US0394831020	ADM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Arconic Corp.</b>	Namenaktie	USD	Arconic Corp., 201 Isabella Street Pittsburgh, PA 15212 United States	US03966V1070	ARNC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Arkema SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Arkema SA, 420, rue d'Estienne-d'Orves, Colombes, 92705, France	FR0010313833	AKE FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Aroundtown SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Aroundtown SA, Wittesträse 30, Haus F, Berlin, 13509, Germany	LU1673108939	AT1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Arthur J.Gallagher &amp; Co</b>	Namenaktie	USD	Arthur J Gallagher & Co, 2850 Golf Road, Rolling Meadows, IL 60008, United States	US3635761097	AJG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ascom Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Ascom Holding AG, Belpstrasse 37, CH-3000 Bern 14	CH0011339204	ASCN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Ashtead Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Ashtead Group PLC, Kings House, 36-37 King Street, LONDON, ENG EC2V 8BB, United Kingdom	GB0000536739	AHT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>ASM International NV</b>	Namenaktie	EUR	ASM International NV, Versterkerstraat 8, 1322 AP Almere, Netherlands	NL0000334118	ASM NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>ASML Holding NV</b>	Inhaberaktie	EUR	ASML Holding NV, De Run 6501, 5504 Dr Veldhoven, Netherlands	NL0010273215	ASML NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF
<b>ASR Nederland N.V.</b>	Namenaktie	EUR	ASR Nederland N.V., Archimedeslaan 10, 3584 BA Utrecht, Netherlands	NL0011872643	ASRNL NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>ASSA ABLOY AB</b>	Namenaktie	SEK	ASSA ABLOY AB, Box 70340 Klarabergsviadukten 90, Stockholm, 107 23, Sweden	SE0007100581	ASSAB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Assicurazioni Generali SpA</b>	Namenaktie	EUR	Assicurazioni Generali SpA, Piazza Duca degli Abruzzi 2, 34132 Trieste, Italy	IT0000062072	G IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Associated British Foods PLC</b>	Namenaktie	GBP	Associated British Foods PLC, Weston Centre 10 Grosvenor Street, London, W1K 4QY, United Kingdom	GB0006731235	ABF LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>AstraZeneca Group PLC</b>	Namenaktie	SEK	AstraZeneca Plc., 15 Stanhope Gate, London, W1K 1LN, United Kingdom	GB0009895292	AZN SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>AstraZeneca Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	AstraZeneca Plc., 15 Stanhope Gate, London, W1K 1LN, United Kingdom	GB0009895292	AZN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>AT&amp;T Inc.</b>	Namenaktie	USD	AT&T Inc., One AT&T Way, 900 Routes 202/206, Bedminster, NJ 07921, USA	US00206R1023	T UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Atlantia SpA</b>	Namenaktie	EUR	Atlantia SpA, Via Antonio Nibby, 20, Rome, 00161, Italy	IT0003506190	ATL IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Atlas Copco AB</b>	Namenaktie	SEK	Atlas Copco AB, Sickla Industriväg 3, Stockholm, 10523, Sweden	SE0011166610	ATCOA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Atos SE</b>	Namenaktie	EUR	Atos SE, River Quest 80 Quai Voltaire Bezons, 95877 France	FR0000051732	ATO FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF

<b>Aurubis AG</b>	Namenaktie	EUR	Aurubis AG, Hovestrabe 50, Hamburg, D-20539, Germany	DE0006766504	NDA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Autodesk Inc.</b>	Namenaktie	USD	Autodesk Inc, 111 McInnis Parkway, San Rafael, CA 94903, United States	US0527691069	ADSK UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Automatic Data Processing Inc.</b>	Namenaktie	USD	Automatic Data Processing Inc., 1 ADP Boulevard Roseland, NJ 07068, USA	US0530151036	ADP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>AutoZone Inc.</b>	Namenaktie	USD	AutoZone Inc., JR Hyde III Store Support Cntr, 123 South Front Street, Memphis, TN 38103, USA	US0533321024	AZO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>AvalonBay Communities Inc</b>	Namenaktie	USD	AvalonBay Communities Inc, 2900 Eisenhower Avenue Suite 300, Alexandria, VA 22314, USA	US0534841012	AVB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Aviva Plc</b>	Namenaktie	GBP	Aviva Plc, St Helen's, 1 Undershaft, GB-London EC3P 3DQ	GB0002162385	AV/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>AXA SA</b>	Inhaberaktie	EUR	AXA, 25, Avenue Matignon, F-75008 Paris	FR0000120628	CS FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Axel Springer SE</b>	Namenaktie	EUR	Axel Springer SE, Axel-Springer-StraBe 65, 10888 Berlin, Germany	DE0005501357	SPR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Babcock International Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Babcock International Group PLC, 33 Wigmore Street, London, ENG W1U 1QX, United Kingdom	GB0009697037	BAB LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>BAE Systems PLC</b>	Namenaktie	GBP	BAE Systems PLC, 6 Carlton Gardens, London, SW1Y 5AD, United Kingdom	GB0002634946	BA/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Baidu, Inc.</b>	ADR	USD	Baidu, Inc., Baidu Campus, No. 10 Shangdi 10th Street, Beijing, 10085 China	US0567521085	BIDU UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Baker Hughes Co.</b>	Namenaktie	USD	Baker Hughes Co., 3900 Essex Lane Suite 1200, Houston, TX 77027, USA	US05722G1004	BKR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Balfour Beatty PLC</b>	Namenaktie	GBP	Balfour Beatty PLC, 130 Wilton Road, London, ENG SW1V 1LQ, United Kingdom	GB0000961622	BBY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Bâloise Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Bâloise-Holding AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel	CH0012410517	BALN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Banca Popolare dell'Emilia Romagna</b>	Namenaktie	EUR	Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Via San Carlo, 8/20, Modena, 41100, Italy	IT0000066123	BPE IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA</b>	Inhaberaktie	EUR	BBVA SA, Plaza de San Nicolas 4, 48005 Bilbao, Spain	ES0113211835	BBVA SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Banco BPM S.p.A.</b>	Namenaktie	EUR	Banco BPM S.p.A., Piazza F, Meda, 4, I-20121 Milano	IT0005218380	BAMI IM Equity	Borsa Italiana	Eurex
<b>Banco Comercial Portugues SA</b>	Namenaktie	EUR	Banco Comercial Portugues SA, Edificio 1 - Piso 0/B Tagus Park, Porto Salvo, 2744-002, Portugal	PTBCP0AM0015	BCP PL Equity	Euronext Lissabon	Eurex
<b>Banco de Sabadell SA</b>	Namenaktie	EUR	Banco de Sabadell SA, Avda Diagonal 407 bis, Barcelona, BAR 08008, Spain	ES0113860A34	SAB SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Banco Santander SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Banco Santander SA, Paseo de Pereda 9-12, 28660 Santander, Spain	ES0113900J37	SAN SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Bank of America Corporation</b>	Namenaktie	USD	Bank of America Corporation, 101 South Tryon Street, NC1-002-29-01, Charlotte, NC 28255, USA	US0605051046	BAC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bank of New York Mellon Corp.</b>	Namenaktie	USD	Bank of New York Mellon Corp., One Wall Street, New York, NY 10286, United States	US0640581007	BK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bankinter SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Bankinter SA, Paseo de la Castellana, Castelna,	ES0113679I37	BKT SQ	Mercado	MEFF Renta Variable

			MAD 28046, Spain		Equity	Continuo Espanol	
<b>Barclays Plc</b>	Namenaktie	GBP	Barclays Plc, 1 Churchill Place, London, E14 5HP, UK	GB0031348658	BARC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Barratt Developments PLC</b>	Namenaktie	GBP	Barratt House Cartwright Way, Forest Business Park Bardon Hill, Coalville, LE67 1UF, United Kingdom	GB0000811801	BDEV LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Barrick Gold Corp.</b>	Namenaktie	USD	Barrick Gold Corporation, RB Plaza, South Tower, S 2700, 200 Bay Street, PO Box 119, Toronto, ON M5J 2J3, Canada	CA0679011084	GOLD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Barry Callebaut AG</b>	Namenaktie	CHF	Barry Callebaut AG, Pfingstweidstrasse 60 (Westpark), CH-8005 Zürich	CH0009002962	BARN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>BASF SE</b>	Namenaktie	EUR	BASF SE, Carl-Bosch-Strasse 38, D-67056 Ludwigshafen	DE000BASF111	BAS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Basilea Pharmaceutica Ltd.</b>	Namenaktie	CHF	Basilea Pharmaceutica AG, Grenzacherstrasse 487, CH-4058 Basel	CH0011432447	BSLN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Bausch Health Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Bausch Health Companies Inc., 2150 St. Elzéar Blvd. West, Laval, Quebec H7L 4A8, Canada	CA0717341071	BHC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bavarian Nordic A/S</b>	Namenaktie	DKK	Bavarian Nordic A/S, Hejreskovvej 10A, DK-3490 Kvistgaard, Denmark	DK0015998017	BAVA DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Baxter International Inc.</b>	Namenaktie	USD	Baxter International Inc., One Baxter Parkway, Deerfield, IL 60015-4633, United States	US0718131099	BAX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bayer AG</b>	Namenaktie	EUR	Bayer AG, ABT UK-ZF/Stab K12, D-51368 Leverkusen	DE000BAY0017	BAYN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Bayerische Motoren Werke AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, Petuelring 130, D-80788 München	DE0005190003	BMW GY Equity	XETRA	Eurex
<b>BB Biotech AG</b>	Namenaktie	CHF	BB Biotech AG, Seestrasse 16, Postfach, 8700 Küsnacht, Switzerland	CH0038389992	BION SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>BB&amp;T Corp.</b>	Namenaktie	USD	BB&T Corp., 200 W. Second Street, Winston-Salem, NC 27101, USA	US0549371070	BBT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bechtle AG</b>	Namenaktie	EUR	Bechtle AG, Bechtle Platz 1, 74172 Neckarsulm, Germany	DE0005158703	BC8 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Becton, Dickinson and Company</b>	Namenaktie	USD	Becton Dickinson and Co, 1 Becton Drive, Franklin Lakes, NJ 07417-1880, United States	US0758871091	BDX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Beiersdorf AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Beiersdorf AG, Unnastrasse 48, DE-20245 Hamburg	DE0005200000	BEI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Bellway PLC</b>	Namenaktie	GBP	Bellway PLC, Seaton Burn House, Dudley Lane, Seaton Burn, Newcastle Upon Tyne, NE13 6BE, United Kingdom	GB0000904986	BWY LN Equity	London Stock Exchange	XETRA
<b>Berkshire Hathaway Inc.</b>	Namenaktie	USD	Berkshire Hathaway Inc., 3555 Farnam Street, Omaha, NE 68131, USA	US0846707026	BRK/B UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bertrandt AG</b>	Namenaktie	EUR	Bertrandt AG, Birkensee 1, Ehningen, 71139, Germany	DE0005232805	BDT GY EQUITY	XETRA	Eurex
<b>Best Buy Co. Inc.</b>	Namenaktie	USD	Best Buy Co. Inc., 7601 Penn Avenue South, Richfield, Minnesota 55423-3645, USA	US0865161014	BBY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>BHP Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	BHP Group PLC, 171 Collins Street Melbourne, VIC 3000 Australia	GB00BH0P3Z91	BHP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Bilfinger SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Bilfinger SE, Carl-Reiss-Platz 1-5, DE-68165	DE0005909006	GBF GY Equity	XETRA	Eurex

			Mannheim	Equity			
<b>Biogen Inc.</b>	Namenaktie	USD	Biogen Inc, 225 Binney Street, Cambridge, MA 02142, United States	US09062X1037	BIIB UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>BioMerieux SA</b>	Inhaberaktie	EUR	BioMerieux SA, Marcy l'Etoile, 69280, France	FR0013280286	BIM FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>BioNTech SE</b>	Namenaktie	USD	BioNTech SE, An der Goldgrube 12 Mainz, 55131 Germany	US09075V1026	BNTX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Biotest AG</b>	Vorzugsaktie	EUR	Biotest AG, Landsteinerstrasse 5, P.O Box 10 20 40, Dreieich, D-63303, Germany	DE0005227235	BIO3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>BlackBerry Ltd.</b>	Namenaktie	USD	BlackBerry Ltd., 295 Phillip Street, Waterloo, ON N2L 3W8, Canada	CA09228F1036	BB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>BlackRock Inc.</b>	Namenaktie	USD	BlackRock Inc., 55 East 52nd Street, Suite 2503-5 One lfc, New York, NY 10055, USA	US09247X1019	BLK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>BNP Paribas</b>	Inhaberaktie	EUR	BNP Paribas , 3 rue d'Antin, F-75002 Paris	FR0000131104	BNP FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Boeing Company</b>	Namenaktie	USD	Boeing Company, 100 North Riverside Plaza, Chicago, IL 60606-1596, USA	US0970231058	BA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Boliden AB</b>	Namenaktie	SEK	Boliden AB, Klarabergsviadukten 90, PO Box 44, 1101 20 Stockholm, Sweden	SE0015811559	BOL SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Bolloré SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Bolloré SA, 31-32 quai de Dion Bouton, Puteaux, 92811, France	FR0000039299	BOL FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Bolsas y Mercados Españoles, SHMSF, S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Bolsas y Mercados Españoles, SHMSF, S.A., Plaza de la Lealtad 1, Madrid, MAD 28014, Spain	ES0115056139	BME SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Booking Holdings Inc.</b>	Namenaktie	USD	Booking Holdings Inc., 800 Conecticut Avenue, Norwalk, CT 06854, USA	US09857L1089	BKNG UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>BorgWarner Inc</b>	Namenaktie	USD	BorgWarner Inc, 3850 Hamlin Road, Auburn Hills, MI 48326, United States	US0997241064	BWA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Boston Properties Inc</b>	Namenaktie	USD	Boston Properties Inc, 800 Boylston Street The Prudential Center, Boston, MA 02199, USA	US1011211018	BXP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Boston Scientific Corporation</b>	Namenaktie	USD	Boston Scientific Corp, One Boston Scientific Place, Natick, MA 01760-1537, United States	US1011371077	BSX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Bouygues SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Bouygues SA, 32 Avenue Hoche, 75008 Paris, France	FR0000120503	EN FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>BP PLC</b>	Namenaktie	GBP	BP Plc, 1 St James's Square, London, SW1Y 4PD, United Kingdom	GB0007980591	BP/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Brenntag AG</b>	Namenaktie	EUR	Brenntag AG, Stinnes-Platz 1, 45472 Muehlheim an der Ruhr, Germany	DE000A1DAHH0	BNR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Brighthouse Financial Inc</b>	Namenaktie	USD	Brighthouse Financial Inc, Gragg Building, 11225 North Community, House Road, Charlotte, NC 28277, United States	US10922N1037	BHF UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Bristol-Myers Squibb Co.</b>	Namenaktie	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 345 Park Avenue, New York, NY 10154-0037, United States	US1101221083	BMY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>British American Tobacco PLC</b>	Namenaktie	GBP	British American Tobacco PLC, Globe House, 4 Temple Place, London, WC2R 2PG, United Kingdom	GB0002875804	BATS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>British Land Co Plc</b>	Namenaktie	GBP	British Land Co Plc, York House, 45 Seymour Street, GB-London W1H 7LX	GB0001367019	BLND LN Equity	London Stock Exchange	Eurex

<b>Britvic PLC</b>	Namenaktie	GBP	Britvic House Broomfield Road, Chelmsford, CM1 1TU, United Kingdom	GB00B0N8QD54	BVIC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Broadcom Inc.</b>	Namenaktie	USD	Broadcom Ltd, 1320 Ridder Park Drive, San Jose, CA 95131, United States	US11135F1012	AVGO UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>BT Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	BT Group PLC, BT Centre, 81 Newgate Street, London, EC1A 7AJ, United Kingdom	GB0030913577	BT/A LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Bucher Industries AG</b>	Namenaktie	CHF	Bucher Industries AG, Murzlenstrasse 80, CH-8166 Niederweningen	CH0002432174	BUCN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Bunzl Plc</b>	Namenaktie	GBP	Bunzl Plc, York House, 45 Seymour Street, GB-London W1H 7JT	GB00B0744B38	BNZL LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Burberry Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Burberry Group PLC, Horseferry House, Horseferry Road, London, SW1P2AW, United Kingdom	GB0031743007	BRBY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Bureau Veritas SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Bureau Veritas SA, 67/71 Boulevard du Chateau Ile-De-France, Neuilly sur Seine, 92200, France	FR0006174348	BVI FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>C.H. Robinson Worldwide Inc</b>	Namenaktie	USD	C.H. Robinson Worldwide Inc, 14701 Charlson Road Eden Prairie, Minnesota 55347, USA	US12541W2098	CHRW UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>CA, Inc</b>	Namenaktie	USD	CA, Inc, 1 CA Plaza, Islandia, NY11749, USA	US12673P1057	CA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Cabot Oil &amp; Gas Corp</b>	Stammaktie	USD	Cabot Oil & Gas Corp, 840 Gessner Road, Suite 1400, Houston, TX 77024, United States	US1270971039	COG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>CaixaBank SA</b>	Inhaberaktie	EUR	CaixaBank SA, Avda. Diagonal, 621, BARCELONA, BAR 08028, Spain	ES0140609019	CABK SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Campbell Soup Co.</b>	Namenaktie	USD	Campbell Soup Co., One Campbell Place, Camden, NJ 08103-1799, USA	US1344291091	CPB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Canon Inc.</b>	Namenaktie	JPY	Canon Inc., 3-30-2 Shimomaruko, Ohta-ku, JP-Tokio, 146-8501	JP3242800005	7751 JT Equity	Tokyo Stock Exchange	Osaka Securities Exchange
<b>Canopy Growth Corp.</b>	Namenaktie	USD	Canopy Growth Corp., 1 Hershey Drive Smiths Falls, ON K7A 0A8 Canada	CA1380351009	CGC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Capgemini SE</b>	Namenaktie	EUR	Capgemini SE, Place de l'Étoile 11, rue de Tilsitt, 75 017 Paris, France	FR0000125338	CAP FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Capita Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Capita Group PLC, 71 Victoria Street Westminster, London, ENG SW1H 0XA, United Kingdom	GB00B23K0M20	CPI LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Capital One Financial Corp.</b>	Namenaktie	USD	Capital One Financial Corp., 1680 Capital One Drive, McLean, VA 22102-3491, USA	US14040H1059	COF UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Capri Holdings Ltd</b>	Namenaktie	USD	Capri Holdings Ltd, Unit 1001, 10/F, Miramar Tower, 132 Nathan Road, Tsim Sha Tsui, Hong Kong	VGG1890L1076	CPRI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Cardinal Health Inc</b>	Namenaktie	USD	Cardinal Health Inc, 7000 Cardinal Place, Dublin, OH 43017, USA	US14149Y1082	CAH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Carl Zeiss Meditec AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Carl Zeiss Meditec AG, Goeschwitzer Strasse 51-52, Jena, 07745, Germany	DE0005313704	AFX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Carlsberg A/S</b>	Namenaktie	DKK	Carlsberg A/S, 100 NY Carlsberg Vej, Copenhagen, 1760, Denmark	DK0010181759	CARLB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>CarMax Inc.</b>	Namenaktie	USD	CarMax Inc, 12800 TUCKAHOE CREEK PARKWAY, Richmond, VA 23238, United States	US1431301027	KMX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Carnival Corp.</b>	Namenaktie	USD	Carnival Corp., 3655 NW 87th Avenue, Miami, FL	PA1436583006	CCL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

			33178-2428, USA		Equity		Exchange
<b>Carnival PLC</b>	Namenaktie	GBP	Carnival PLC, Carnival House, 5 Gainsford Street, London, United Kingdom	GB0031215220	CCL LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Carrefour SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Carrefour SA, 26 quai Michelet, F-92300 Levallois-Perret	FR0000120172	CA FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Casino Guichard Perrachon SA</b>	Namenaktie	EUR	Casino Guichard Perrachon SA, 1 Esplanade de France, BP 306, 42008 Saint-Etienne, France	FR0000125585	CO FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Castellum AB</b>	Inhaberaktie	SEK	Castellum AB, Kaserntorget 5, PO Box 2269, Goteborg, 403 14, Sweden	SE0000379190	CAST SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Caterpillar Inc.</b>	Namenaktie	USD	Caterpillar Inc., 100 NE Adams Street, Peoria, IL 61629, USA	US1491231015	CAT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Cboe Global Markets Inc</b>	Namenaktie	USD	Cboe Global Markets Inc, 400 South LaSalle Street Chicago, IL 60605 United States	US12503M1080	CBOE UF Equity	CBOE BZX U.S. Equities Exchange	Chicago Board Options Exchange
<b>Ceconomy AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Ceconomy AG, Benrather Strasse 18-20, D-40213 Düsseldorf	DE0007257503	CEC GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Celgene Corp.</b>	Namenaktie	USD	Celgene Corp., 86 Morris Avenue, Summit, NJ 07901, United States	US1510201049	CELG UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Cellnex Telecom S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Cellnex Telecom SA., Avinguda del Parc Logistic, 12, Barcelona, 08040, Spain	ES0105066007	CLNX SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Cembra Money Bank AG</b>	Namenaktie	CHF	Cembra Money Bank AG, Bandliweg 20, Zurich, 8048, Switzerland	CH0225173167	CMBN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Centene Corporation</b>	Namenaktie	USD	Centene Corporation, 7700 Forsyth Blvd, St. Louis, MO 63105, USA	US15135B1017	CNC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>CenterPoint Energy Inc.</b>	Stammaktie	USD	CenterPoint Energy Inc., 1111 Louisiana Street, Houston, TX 77002, United States	US15189T1079	CNP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Centrica PLC</b>	Namenaktie	GBP	Centrica PLC, Millstream, Maidenhead Road, Windsor, SL4 5GD, United Kingdom	GB00B033F229	CNA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Cerner Corp.</b>	Namenaktie	USD	Cerner Corp, 2800 Rockcreek Parkway, Kansas City, MO 64117, United States	US1567821046	CERN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Cewe Color Holding AG</b>	Namenaktie	EUR	Cewe Color Holding AG, Meerweg 30-32, 26133 Oldenburg, Germany	DE0005403901	CWC GY Equity	XETRA	Eurex
<b>CF Industries Holdings Inc.</b>	Namenaktie	USD	CF Industries Holdings Inc, 4 Parkway North, Suite 400, Deerfield, IL 60015-2590, United States	US1252691001	CF UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Charles Schwab Corp.</b>	Namenaktie	USD	Charles Schwab Corp., 120 Kearny Street, San Francisco, CA 94108, USA	US8085131055	SCHW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Charles Vögele Holding AG</b>	Inhaberaktie	CHF	Charles Vögele Holding AG, Gwattstrasse 15, Postfach 58, CH-8808 Pfäffikon	CH0006937772	VCH SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Charter Communications Inc.</b>	Namenaktie	USD	Charter Communications Inc., 400 Atlantic Street, Stamford, CT 06901, United States	US16119P1084	CHTR UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Chevron Corp.</b>	Namenaktie	USD	Chevron Corp., 6001 Bollinger Canyon Road, San Ramon, CA 94583, USA	US1667641005	CVX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Chipotle Mexican Grill Inc.</b>	Namenaktie	USD	Chipotle Mexican Grill Inc, 1401 Wynkoop Street, Suite 500, Denver, CO 80202, United States	US1696561059	CMG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>CHR Hansen Holding A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	CHR Hansen Holding A/S, Boge Alle 10-12, Dk 2970 Hoersholm, 2970, Denmark	DK0060227585	CHR DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen



<b>Christian Dior SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Christian Dior SA, 30 Avenue Montaigne, 75008 Paris, France	FR0000130403	CDI FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Cie Générale des Etablissements Michelin</b>	Namenaktie	EUR	Compagnie Generale des Etablissements Michelin SA, 12, cours Sablon, 63040 Clermont-Ferrand, France	FR0000121261	ML FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Cigna Corporation</b>	Namenaktie	USD	Cigna Corporation, 1601 Chestnut Street, Philadelphia, PA 19192, USA	US1255231003	CI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Cimarex Energy Co.</b>	Namenaktie	USD	Cimarex Energy Co, 1700 Lincoln Street, Suite 1800, Denver, CO 80203-4518, United States	US1717981013	XEC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Cincinnati Financial Corp</b>	Namenaktie	USD	Cincinnati Financial Corp, 6200 South Gilmore Road Fairfield, OH 45014-5141 United States	US1720621010	CINF UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Cisco Systems Inc.</b>	Namenaktie	USD	Cisco Systems Inc., 170 West Tasman Drive, San Jose, CA 95134-1706, USA	US17275R1023	CSCO UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Citigroup Inc.</b>	Namenaktie	USD	Citigroup Inc., 399 Park Avenue, New York, NY 10022, USA	US1729674242	C UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Citizens Financial Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Citizens Financial Group Inc., 1 Citizens Plaza, Providence, RI 02903, United States	US1746101054	CFG UN Equity	NYSE	CBOE Futures Exchange
<b>Citrix Systems Inc</b>	Namenaktie	USD	Citrix Systems Inc, 851 West Cypress Creek Road Fort Lauderdale, FL 33309, USA	US1773761002	CTXS UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Clariant AG</b>	Namenaktie	CHF	Clariant AG, Rothausstrasse 61, CH-4132 Muttenz 1	CH0012142631	CLN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Close Brothers Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Close Brothers Group PLC, 10 Crown Place, London, ENG EC2A 4FT, United Kingdom	GB0007668071	CBG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>CME Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	CME Group Inc., 20 South Wacker Dr, Chicago, IL 60606, USA	US12572Q1058	CME UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>CNH Industrial N.V.</b>	Namenaktie	EUR	CNH Industrial N.V., 25 St. James's Street, London, SW1A 1HA, United Kingdom	NL0010545661	CNHI IM Equity	Borsa Italiana	Eurex
<b>CNP Assurances</b>	Namenaktie	EUR	CNP Assurances, 4 Place Raoul Dautry, 75724 Paris Cedex 15, France	FR0000120222	CNP FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Cobham PLC</b>	Namenaktie	GBP	Cobham PLC, Brook Road Dorset, Wimborne, ENG BH21 2BJ, United Kingdom	GB00B07KD360	COB LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Coca-Cola Company</b>	Namenaktie	USD	The Coca-Cola Company, One Coca-Cola Plaza, Atlanta, GA 30313, USA	US1912161007	KO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Cognizant Technology Solutions Corp.</b>	Namenaktie	USD	Cognizant Technology Solutions Corp., Glenpointe Centre West 500 Frank W. Burr Blvd., Teaneck, NJ 07666, USA	US1924461023	CTSH UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Coinbase Global Inc.</b>	Namenaktie	USD	Coinbase Global Inc., 1209 Orange Street, 19801 Wilmington, Delaware, United States	US19260Q1076	COIN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Colgate-Palmolive Company</b>	Namenaktie	USD	Colgate-Palmolive Company, 300 Park Avenue, 11th Floor, New York, NY 10022-7499, USA	US1941621039	CL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Coloplast A/S</b>	Namenaktie	DKK	Coloplast A/S, Holtekdam 1, Humlebaek, 3050, Denmark	DK0060448595	COLOB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Colruyt Group</b>	Inhaberaktie	EUR	Colruyt Group, Klantendienst Edingensesteenweg 196, Halle, 1500, Belgium	BE0974256852	COLR BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Comcast Corp.</b>	Namenaktie	USD	Comcast Corporation, One Comcast Center, Philadelphia, PA 19103-2838, USA	US20030N1019	CMCSA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Comerica Inc.</b>	Namenaktie	USD	Comerica Inc., Comerica Bank Tower, 1717 Main Street, Dallas, TX 75201, United States	US2003401070	CMA UN Equity	NYSE	CBOE Futures Exchange

<b>Commerzbank AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Commerzbank AG, Kaiserplatz, DE-60261 Frankfurt am Main	DE000CBK1001	CBK GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Compagnie de St-Gobain</b>	Inhaberaktie	EUR	Compagnie de Saint-Gobain, Les Miroirs, 18, avenue d'Alsace, 92400 Courbevoie, France	FR0000125007	SGO FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Compagnie Financière Richemont SA</b>	Namenaktie	CHF	Compagnie Financière Richemont SA, Boulevard James-Fazy 8, CH-1201 Genève	CH0210483332	CFR SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Compagnie Plastic Omnium S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Compagnie Plastic Omnium S.A., 19, boulevard Jules-Carteret, 69007 Lyon, France	FR0000124570	POM FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Compass Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Compass Group PLC, Compass House, Guildford Street, Chertsey, KT16 9BQ, United Kingdom	GB00BD6K4575	CPG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>CompuGroup Medical AG</b>	Inhaberaktie	EUR	CompuGroup Medical AG, Maria Trost 21, Koblenz, 56070, Germany	DE0005437305	COP GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Conagra Brands Inc.</b>	Namenaktie	USD	Conagra Brands Inc., 222 West Merchandise Mart Plaz Suite 1300 Chicago, IL 60654 United States	US2058871029	CAG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Concentrix Corporation</b>	Namenaktie	USD	Concentrix Corporation, 44111 Nobel Drive Fremont, CA 94538 United States	US20602D1019	CNXC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Concho Resources Inc</b>	Namenaktie	USD	Concho Resources Inc, 550 West Texas Avenue, Suite 100, Midland, TX 79701, United States	US20605P1012	CXO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ConocoPhillips</b>	Namenaktie	USD	ConocoPhillips, 600 North Dairy Ashford Road, Houston, TX 77079, United States	US20825C1045	COP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Consolidated Edison Inc.</b>	Namenaktie	USD	Consolidated Edison Inc., 4 Irving Place, New York, NY 10003, USA	US2091151041	ED UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Constellation Brands, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Constellation Brands, Inc., Building 100, 207 High Point Drive, VICTOR, NY 14564, USA	US21036P1084	STZ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Continental AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Continental AG, Vahrenwalder Strasse 9, D-30165 Hannover	DE0005439004	CON GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Cooper Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Cooper Companies Inc., 6140 Stoneridge Mall Road Suite 590 Pleasanton, CA 94588 United States	US2166484020	COO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Corning Inc.</b>	Namenaktie	USD	Corning Inc., One Riverfront Plaza, Corning, NY 14831, United States	US2193501051	GLW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Costco Wholesale Corp.</b>	Namenaktie	USD	Costco Wholesale Corp., 999 Lake Drive, Issaquah, WA 98027, United States	US22160K1051	COST UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Coty Inc.</b>	Namenaktie	USD	Coty Inc., 350 Fifth Avenue, New York, NY 10118, United States	US2220702037	COTY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Covestro AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Covestro AG, Kaiser-Wilhelm-Allee 60, Leverkusen, 51373, Germany	DE0006062144	1COV GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Covivio</b>	Inhaberaktie	EUR	Covivio, 18 Avenue Francois Mitterrand Metz, 57000 France	FR0000064578	COV FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Crédit Agricole SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Crédit Agricole S.A., 91-93, Boulevard Pasteur, F-75710 Paris	FR0000045072	ACA FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Credit Suisse Group AG</b>	Namenaktie	CHF	Credit Suisse Group, Paradeplatz 8, Postfach, CH-8070 Zürich	CH0012138530	CSGN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>CRH PLC</b>	Namenaktie	GBP	CRH PLC, Belgard Castle Clondalkin, Dublin, 22, Ireland	IE0001827041	CRH LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>CRH PLC</b>	Namenaktie	EUR	CRH PLC, Belgard Castle Clondalkin, Dublin, 22, Ireland	IE0001827041	CRH ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>CRISPR Therapeutics AG</b>	Namenaktie	USD	CRISPR Therapeutics AG, Aeschenvorstadt 36,	CH0334081137	CRSP UQ	Nasdaq Global	Chicago Board Options

			Basel, CH-4051, Switzerland		Equity	Market	Exchange
<b>Croda International PLC</b>	Namenaktie	GBP	Croda International PLC, Cowick Hall Snaith, Goole, East Yorkshire, ENG DN14 9AA, United Kingdom	GB00BJFFLV09	CRDA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Crown Castle International Corp.</b>	Namenaktie	USD	Crown Castle International Corp., 1220 Augusta Drive, Suite 500, Houston, TX 77057, USA	US22822V1017	CCI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>CSX Corp.</b>	Namenaktie	USD	CSX Corp., 500 Water Street, 15th Floor, Jacksonville, FL 32202, USA	US1264081035	CSX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>CTS Eventim AG</b>	Namenaktie	EUR	CTS Eventim AG, Contrescarpe 75 A, 28195 Bremen, Germany	DE0005470306	EVD GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Cummins Inc.</b>	Namenaktie	USD	Cummins Inc, 500 Jackson Street, Box 3005, Columbus, IN 47202-3005, United States	US2310211063	CMI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>CVS Health Corp.</b>	Namenaktie	USD	CVS Health Corp, One CVS Drive, Woonsocket, RI 02895, United States	US1266501006	CVS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>D.R. Horton, Inc.</b>	Namenaktie	USD	D.R. Horton, Inc., Suite 500, 301 Commerce Street, FORT WORTH, TX 76102, USA	US23331A1097	DHI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Daily Mail and General Trust PLC</b>	Namenaktie	GBP	Daily Mail and General Trust PLC, Northcliffe House, 2 Derry Street, Kensington, London, ENG W8 5TT, United Kingdom	GB0009457366	DMGT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Daimler AG</b>	Namenaktie	EUR	Daimler AG, Epplestrasse 225, D-70546 Stuttgart	DE0007100000	DAI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Danaher Corporation</b>	Namenaktie	USD	Danaher Corp, 2099 Pennsylvania Avenue, Northwest 12th Floor, Washington, DC 20006, United States	US2358511028	DHR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Danone SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Danone SA, 17, Boulevard Haussmann, F-75009 Paris	FR0000120644	BN FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Danske Bank A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	Danske Bank A/S, 2-12 Holmens Kanal, Copenhagen, 1092, Denmark	DK0010274414	DANSKE DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Darden Restaurants Inc.</b>	Namenaktie	USD	Darden Restaurants Inc., 1000 Darden Center Drive, Orlando, FL 32837, United States	US2371941053	DRI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Dassault Aviation SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Dassault Aviation SA, 9 Rond-Point des Champs-Elysee, Marcel Dassault, Paris, 75008, France	FR0000121725	AM FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Dassault Systèmes S.A.</b>	Namenaktie	EUR	Dassault Systemes SA, 10, rue Marcel Dassault, Velizy Villacoublay Cedex, 78140, France	FR0000130650	DSY FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Davide Campari-Milano N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Davide Campari-Milano SpA, Via Franco Sacchetti 20, Sesto San Giovanni, MI 20099 Italy	NL0015435975	CPR IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>DaVita HealthCare Partners Inc.</b>	Namenaktie	USD	DaVita HealthCare Partners Inc., 1551 Wewatta Street, Denver, CO 80202, USA	US23918K1088	DVA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Dechra Pharmaceuticals PLC</b>	Namenaktie	GBP	Dechra Pharmaceuticals PLC, 24 Cheshire Avenue, Cheshire Business Park, Northwich, CW9 7UA, United Kingdom	GB0009633180	DPH LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Deere &amp; Co.</b>	Namenaktie	USD	Deere & Co, One John Deere Place, Moline, IL 61265, United States	US2441991054	DE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Delivery Hero SE</b>	Namenaktie	EUR	Delivery Hero SE, Oranienburger Strasse 70 Berlin, 10117 Germany	DE000A2E4K43	DHER GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Delta Air Lines Inc.</b>	Namenaktie	USD	Delta Air Lines Inc., Post Office Box 20706, Atlanta, GA 30320-6001, USA	US2473617023	DAL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Demant A/S</b>	Namenaktie	DKK	Demant A/S, Kongebakken 9 Smorum, 2765 Denmark	DK0060738599	DEMANT DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Derwent London PLC</b>	Namenaktie	GBP	Derwent London PLC, 25 Savile Row London, London, ENG W1S 2ER, United Kingdom	GB0002652740	DLN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Deutsche Bank AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, D-60262 Frankfurt am Main	DE0005140008	DBK GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Börse AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Börse AG, Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn	DE0005810055	DB1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Euroshop AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Euroshop AG, Oderfelder Strasse 23, Hamburg, 20149, Germany	DE0007480204	DEQ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Lufthansa AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Lufthansa AG, Von-Gablenz-Strasse 2-6, D-50679 Köln	DE0008232125	LHA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Post AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Post AG, Charles-de-Gaulle Strasse 20, D-53113 Bonn	DE0005552004	DPW GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Telekom AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutsche Telekom AG, Friedrich-Ebert-Allee 140, D-53113 Bonn	DE0005557508	DTE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutsche Wohnen SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Deutsche Wohnen SE, Pfaffenwiese 300, 65929 Frankfurt am Main, Germany	DE000A0HN5C6	DWNI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Deutz AG</b>	Namenaktie	EUR	Deutz AG, Ottostrasse 1, Cologne, 51149, Germany	DE0006305006	DEZ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Devon Energy Corp.</b>	Namenaktie	USD	Devon Energy Corp, 20 North Broadway, Suite 1500, Oklahoma City, OK 73102-8260, United States	US25179M1036	DVN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Diageo PLC</b>	Namenaktie	GBP	Diageo PLC, 8 Henrietta Place, London, W1G 0NB, United Kingdom	GB0002374006	DGE LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Dialog Semiconductor PLC</b>	Namenaktie	EUR	Dialog Semiconductor PLC, Neue Strasse 95, Kirchheim, D-73230, Germany	GB0059822006	DLG GY Equity	XETRA	Eurex
<b>DIC Asset AG</b>	Namenaktie	EUR	DIC Asset AG, Gruenhof, Eschersheimer Landstrasse 223, Frankfurt am Main, 60320, Deutschland	DE000A1X3XX4	DIC GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Digital Realty Trust Inc.</b>	Namenaktie	USD	Digital Realty Trust Inc., 560 Mission Street, Suite 2900, San Francisco, CA 94105, USA	US2538681030	DLR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Discover Financial Services</b>	Namenaktie	USD	Discover Financial Services, 2500 Lake Cook Road, Riverwoods, IL 60015, USA	US2547091080	DFS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Discovery Inc.</b>	Namenaktie	USD	Discovery Inc., 1 Discovery Place Silver Spring, MD 20910 United States	US25470F1049	DISCA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>DISH Network Corp.</b>	Namenaktie	USD	DISH Network Corp., 9601 South Meridian Blvd, Englewood, CO 80112, United States	US25470M1099	DISH UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Dixons Carphone PLC</b>	Namenaktie	GBP	Dixons Carphone PLC, 1 Portal Way, London, W3 6RS, United Kingdom	GB00B4Y7R145	DC/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>DKSH Holding Ltd.</b>	Namenaktie	CHF	DKSH Holding Ltd., Wiesenstrasse 8, 8034 Zurich, Switzerland	CH0126673539	DKSH SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>DMG Mori Seiki AG</b>	Inhaberaktie	EUR	DMG Mori Seiki, Gildemeisterstrasse 60, Bielefeld, 33689, Germany	DE0005878003	GIL GY Equity	XETRA	Eurex
<b>DnB NOR ASA</b>	Inhaberaktie	NOK	DnB NOR ASA, Stranden 21, 0021 Oslo, Norway	NO0010031479	DNB NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Dollar General Corp.</b>	Namenaktie	USD	Dollar General Corp., 100 Mission Ridge, Goodlettsville, TN 37072, USA	US2566771059	DG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Dometic Group AB</b>	Namenaktie	SEK	Dometic Group AB, Hemvarnsgatan 15, 6th floor, Solna, SE- 171 54, Sweden	SE0007691613	DOM SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Dominion Ressources Inc./VA</b>	Namenaktie	USD	Dominion Ressources Inc./VA, 120 Tredegar Street, Richmond, VA 23219, United States	US25746U1097	D UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>dormakaba Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	dormakaba Holding AG, Hofwisenstrasse 24, CH-8153 Rümlang	CH0011795959	DOKA SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Dover Corporation</b>	Namenaktie	USD	Dover Corporation, 280 Park Ave, New York, NY 10017, USA	US2600031080	DOV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Drägerwerk AG &amp; Co. KGaA</b>	Vorzugsaktie	EUR	Draegerwerk AG & Co KGaA, Moislinger Allee 53/55, 23542 Luebeck, Germany	DE0005550636	DRW3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Drillisch AG</b>	Namenaktie	EUR	Drillisch AG, Wilhelm Roentgen Strasse 1-5, Maintal, 63477, Germany	DE0005545503	DRI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Dropbox Inc.</b>	Namenaktie	USD	Dropbox Inc., 333 Brannan Street, San Francisco, CA 94107 United States	US26210C1045	DBX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>DS Smith PLC</b>	Namenaktie	GBP	DS Smith PLC, Beech House 68 Lower Cookham Road, Whitebrook Park Maidenhead, MAIDENHEAD, ENG SL6 8XY, United Kingdom	GB0008220112	SMD5 LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>DSV Panalpina A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	DSV A/S, Banemarksvej 58, Broendby, 2605, Denmark	DK0060079531	DSV DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>DTE Energy Company</b>	Namenaktie	USD	DTE Energy Company, One Energy Plaza, Detroit, MI 48226-1279, USA	US2333311072	DTE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Duerr AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Duerr AG, Carl-Benz-Strasse 34, Bietigheim-Bissingen, 74321, Germany	DE0005565204	DUE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Dufry AG</b>	Namenaktie	CHF	Dufry AG, Hardstrasse 95, CH-4052 Basel	CH0023405456	DUFN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Duke Energy Corp.</b>	Namenaktie	USD	Duke Energy Corp, 526 South Church Street, Charlotte, NC 28202-1802, United States	US26441C2044	DUK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>DuPont de Nemours Inc.</b>	Namenaktie	USD	DuPont de Nemours Inc., 974 Centre Road Wilmington, DE 19805 USA	US26614N1028	DD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>DWS Group GmbH &amp; Co. KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	DWS Group GmbH & Co. KGaA, Mainzer Landstrasse 11-17, D-60329 Frankfurt	DE000DWS1007	DWS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>DXC Technology Co</b>	Namenaktie	USD	DXC Technology Co, 3000 Hanover Street Palo Alto, CA 94304-1112 United States	US23355L1061	DXC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>E*Trade Financial Corp.</b>	Namenaktie	USD	E*Trade Financial Corp, 135 East 57th Street, New York, NY 10022, United States	US2692464017	ETFC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>E.ON SE</b>	Namenaktie	EUR	E.ON SE, E.ON-Platz 1, D-40479 Düsseldorf	DE000ENAG999	EOAN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Eastman Chemical Co.</b>	Namenaktie	USD	Eastman Chemical Co., 200 South Wilcox Drive Kingsport, TN 37660 United States	US2774321002	EMN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>easyJet PLC</b>	Namenaktie	GBP	easyJet PLC, Hangar 89, London Luton Airport, Luton, United Kingdom	GB00B7KR2P84	EZJ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Eaton Corp PLC</b>	Namenaktie	USD	Eaton Corp PLC, 1000 Eaton Boulevard, Cleveland, OH 44122, United States	IE00B8KQN827	ETN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>eBay Inc.</b>	Namenaktie	USD	eBay Inc., Whitman Campus, 2065 Hamilton Avenue, San Jose, California 95125, USA	US2786421030	EBAY UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>EchoStar Corp.</b>	Namenaktie	USD	EchoStar Corp., 100 Inverness Terrace East Englewood, CO 80112 United States	US2787681061	SATS UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Ecolab Inc.</b>	Namenaktie	USD	Ecolab Inc, 370 Wabasha Street North, St Paul,	US2788651006	ECL UN	NYSE	Chicago Board Options

			MN 55102, United States		Equity		Exchange
<b>Edenred S.A.</b>	Namenaktie	EUR	Edenred S.A., 178-180 boulevard Gabriel Péri, 92245 Malakoff Cedex, France	FR0010908533	EDEN FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>EDF SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Electricité de France, 22-30, avenue de Wagram 75382 Paris, France	FR0010242511	EDF FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Edison International of Washington, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Edison International of Washington, Inc., 2244 Walnut Grove Ave, Rosemead, CA 91770, USA	US2810201077	EIX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>EDP - Energias de Portugal SA</b>	Namenaktie	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, Praca Marques de Pombal 12, 1250-162 Lisbon, Portugal	PTEDP0AM0009	EDP PL Equity	Euronext Lissabon	Eurex
<b>Edwards Lifesciences Corp</b>	Namenaktie	USD	Edwards Lifesciences Corp, 1 Edwards Way, Irvine, CA 92614, United States	US28176E1082	EW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Eiffage SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Eiffage SA, 163, quai du Docteur Dervaux, Asnieres-sur-Seine, 92601, France	FR0000130452	FGR FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Electrocomponents PLC</b>	Namenaktie	GBP	Electrocomponents PLC, International Management Cent. 8050 Oxford Business Park South, Oxford, ENG OX4 2HW, United Kingdom	GB0003096442	ECM LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Electrolux AB</b>	Namenaktie	SEK	Electrolux AB, St Goransgatan 143, 105 45 Stockholm, Sweden	SE0000103814	ELUXB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Electronic Arts Inc.</b>	Namenaktie	USD	Electronic Arts Inc., 209 Redwood Shores Parkway, Redwood City, CA 94065, USA	US2855121099	EA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Elekta AB</b>	Namenaktie	SEK	Elekta AB, Kungstensgatan 18, Stockholm, 103 93, Sweden	SE0000163628	EKTAB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Eli Lilly &amp; Co.</b>	Namenaktie	USD	Eli Lilly & Co., Lilly Corporate Center, Indianapolis, IN 46285, United States	US5324571083	LLY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Elia Group SA/NV</b>	Namenaktie	EUR	Elia Group SA/NV, Keizerslaan 20 Boulevard de l'Empereur, 20 Brussel, 1000 Belgium	BE0003822393	ELI BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Elis SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Elis SA, 33 Rue Voltaire, Puteaux, 92800, France	FR0012435121	ELIS FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Elisa OYJ</b>	Namenaktie	EUR	Elisa OYJ, Ratavirtijankatu 5 Helsinki, P.O. Box 1, 00061 Elisa, Finland	FI0009007884	ELISA FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>ElringKlinger AG</b>	Namenaktie	EUR	ElringKlinger AG, Max Eyth Strasse 2, 72581 Dettingen/Erms, Germany	DE0007856023	ZIL2 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Emerson Electric Co</b>	Namenaktie	USD	Emerson Electric Co, 8000 West Florissant Avenue, PO Box 4100, St Louis, MO 63136, United States	US2910111044	EMR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>EMS-Chemie Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	EMS-Chemie Holding AG, Fuederholzstrasse 34, Ch-8704 Herrliberg, Switzerland	CH0016440353	EMSN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Enagas SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Enagas SA, Paseo De Los Olmos, 19, Madrid, Spain	ES0130960018	ENG SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Encavis AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Encavis AG, Grosse Elbstrasse 45, D-22767, Hamburg, Germany	DE0006095003	ECV GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Endesa SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Endesa SA, Ribera del Loira 60, 28042 Madrid, Spain	ES0130670112	ELE SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Enel SpA</b>	Namenaktie	EUR	Enel SpA, Viale Regina Margherita 125/137, 00198 Rome, Italy	IT0003128367	ENEL IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)

<b>ENGIE SA</b>	Inhaberaktie	EUR	ENGIE SA, 1, Place Samuel de Champlain, Courbevoie, 92400, France	FR0010208488	ENGI FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>ENI SpA</b>	Namenaktie	EUR	ENI SpA, Piazzale Enrico Mattei 1, 00144 Rome, Italy	IT0003132476	ENI IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Entergy Corp.</b>	Namenaktie	USD	Entergy Corp., 639 Loyola Ave, New Orleans, LA 70113, USA	US29364G1031	ETR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Envision Healthcare Corp</b>	Namenaktie	USD	Envision Healthcare Corp, 1A Burton Hills Blvd Nashville, TN 37215 United States	US29414D1000	EVHC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>EOG Resources Inc.</b>	Namenaktie	USD	EOG Resources Inc, 1111 Bagby, Sky Lobby 2, Houston, TX 77002, United States	US26875P1012	EOG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Epiroc AB</b>	Namenaktie	SEK	Epiroc AB, Sjobodavagen 9 Norsborg, 146 53 Sweden	SE0011166941	EPIB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>EQT Corp</b>	Stammaktie	USD	EQT Corp, 625 Liberty Avenue, Suite 1700, Pittsburgh, PA 15222, United States	US26884L1098	EQT UN Equity	NYSE	Eurex
<b>Equifax Inc.</b>	Namenaktie	USD	Equifax Inc, 1550 Peachtree Street NW, Atlanta, GA 30309, USA	US2944291051	EFX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Equinor ASA</b>	Namenaktie	NOK	Equinor ASA, Forusbeen 50, 4035 Stavanger, Norway	NO0010096985	EQNR NO Equity	Oslo Børs	Oslo Børs
<b>Equity Residential</b>	Namenaktie	USD	Equity Residential, Two North Riverside Plaza, Chicago, IL 60606, USA	US29476L1070	EQR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Erste Group Bank AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien	AT0000652011	EBS AV Equity	Wiener Börse	Eurex
<b>Essex Property Trust Inc.</b>	Namenaktie	USD	Essex Property Trust Inc., 925 East Meadow Drive, Palo Alto, CA 94303, USA	US2971781057	ESS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>EssilorLuxottica SA</b>	Namenaktie	EUR	EssilorLuxottica SA, 147 Rue de Paris, 94220 Charenton-Le-Pont, France	FR0000121667	EL FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Essity AB</b>	Namenaktie	SEK	Essity AB, Box 200, Stockholm, 101 23, Sweden	SE0009922164	ESSITYB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Estée Lauder Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Estée Lauder Companies Inc., 767 Fifth Avenue, New York, NY 10153, United States	US5184391044	EL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Eurazeo SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Eurazeo SA, 32, rue de Monceau, Paris, 75008, France	FR0000121121	RF FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Eurofins Scientific</b>	Inhaberaktie	EUR	Eurofins Scientific, 23 Val Fleuri Luxembourg, L-1526 Luxembourg	FR0014000MR3	ERF FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Euronav NV.</b>	Namenaktie	EUR	Euronav NV., De Gerlachekaai 20 Antwerpen, 2000 Belgium	BE0003816338	EURN BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Euronext NV</b>	Namenaktie	EUR	Euronext NV, PO Box 19163, Damrak 70, Amsterdam, 1000 GD, Netherlands	NL0006294274	ENX FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Eutelsat Communications SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Eutelsat Communications SA, 70, rue Balard, Paris, 75015, France	FR0010221234	ETL FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Evonik Industries AG</b>	Namenaktie	EUR	Evonik Industries AG, Goldschmidtstrasse 100, 45127 Essen, Germany	DE000EVNK013	EVK GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Evotec SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Evotec SE, Schnackenburgallee 114, Hamburg, 22525, Germany	DE0005664809	EVT GY Equity	XETRA	Eurex
<b>EVRAZ Plc</b>	Namenaktie	GBP	EVRAZ Plc, 5th Floor, 6 St Andrew Street, London, EC4A 3AE, United Kingdom	GB00B71N6K86	EVR LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Exelon Corp.</b>	Namenaktie	USD	Exelon Corp., 10 South Dearborn Street, Chicago, IL 60680, United States	US30161N1019	EXC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange

<b>Exor N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Exor N.V., Gustav Mahlerplein 25, 1082 MS Amsterdam, The Netherlands	NL0012059018	EXO IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Expedia Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Expedia Group Inc., 333 108th Avenue Northeast Bellevue, WA 98004, United States	US30212P3038	EXPE UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Expeditors International of Washington Inc</b>	Namenaktie	USD	Expeditors International of Washington Inc, 015 Third Ave 12th Floor, Seattle, Washington 98104, USA	US3021301094	EXPD UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Experian PLC</b>	Namenaktie	GBP	Experian PLC, Newenham House, Northern Cross Malahide Road, Dublin, 17, Ireland	GB00B19NLV48	EXPN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Express Scripts Holding Co</b>	Namenaktie	USD	Express Scripts Inc, One Express Way, St Louis, MO 63121, United States	US30219G1085	ESRX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Exxon Mobil Corp.</b>	Namenaktie	USD	Exxon Mobil Corporation, 5959 Las Colinas Boulevard, Irving, TX 75039-2298, USA	US30231G1022	XOM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>F5 Networks, Inc.</b>	Namenaktie	USD	F5 Networks, Inc., 401 Elliott Avenue West, Seattle, WA 98119, USA	US3156161024	FFIV UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Facebook Inc.</b>	Namenaktie	USD	Facebook Inc., Menlo Park, California, USA	US30303M1027	FB UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Fastenal Co.</b>	Namenaktie	USD	Fastenal Co, 2001 Theurer Boulevard, Winona, MN 55987-0978, United States	US3119001044	FAST UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Faurecia S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Faurecia S.A., 2 Rue Hennape, 92736 Nanterre, France	FR0000121147	EO FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>FedEx Corp.</b>	Namenaktie	USD	FedEx Corp, 942 South Shady Grove Road, Memphis, TN 38120, United States	US31428X1063	FDX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ferguson PLC</b>	Namenaktie	GBP	Ferguson PLC, 1020 Eskdale Road Winnersh Triangle Berks, RG41 5TS United Kingdom	JE00BJVNSS43	FERG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Ferrari N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Via Abetone Inferiore N 4, Maranello, I-41053, Italy	NL0011585146	RACE IM Equity	Borsa Italiana	Eurex
<b>Ferrari N.V.</b>	Namenaktie	USD	Via Abetone Inferiore N 4, Maranello, I-41053, Italy	NL0011585146	RACE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ferrovial SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Ferrovial SA, C/ Principe de Vergara 135 0, Madrid, 28002, Spain	ES0118900010	FER SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Fielmann AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Fielmann AG, Weidestrasse 118a, Hamburg, 22083, Germany	DE0005772206	FIE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Fifth Third Bancorp</b>	Namenaktie	USD	Fifth Third Center, 38 Fountain Square Plaza, Cincinnati, OH 45263, USA	US3167731005	FITB UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>FinecoBank Banca Fineco SpA</b>	Namenaktie	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, Piazza Durante 11, Milano, 20131, Italy	IT0000072170	FBK IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Fingerprint Cards AB</b>	Namenaktie	SEK	Fingerprint Cards AB, Kungssportsplatsen 2, SE-411 10 Gothenburg, Sweden	SE0008374250	FINGB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>FirstEnergy Corp</b>	Namenaktie	USD	FirstEnergy Corp, 76 South Main Street, Akron, OH 44308-1890, USA	US3379321074	FE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Fiserv, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Fiserv, Inc., 255 Fiserv Drive, Brookfield, WI 53045, USA	US3377381088	FISV UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>FleetCor Technologies Inc</b>	Namenaktie	USD	FleetCor Technologies Inc., 5445 Triangle Parkway, Suite 400 Peachtree Corners, GA 30092 USA	US3390411052	FLT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Flowserve Corp.</b>	Namenaktie	USD	Flowserve Corp, 5215 N O Connor Boulevard,	US34354P1057	FLS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options



			Suite 2300, Irving, TX 75039, United States		Equity		Exchange
<b>FLSmidth &amp; Co. A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	FLSmidth & Co. A/S, Vigerslev Alle 77, Valby, 2500, Denmark	DK0010234467	FLS DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Flughafen Zuerich AG</b>	Namenaktie	CHF	Flughafen Zürich AG, Postfach, 8058 Zürich	CH0319416936	FHZN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Fluor Corp</b>	Namenaktie	USD	Fluor Corp, 6700 Las Colinas Blvd, Irving, TX 75039, USA	US3434121022	FLR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Flutter Entertainment PLC</b>	Namenaktie	EUR	Flutter Entertainment PLC, Power Tower, Belfield Office P Beech Hill Road, Clonskeagh Dublin 4, D04V972 Ireland	IE00BWT6H894	FLTR ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>FMC Corp.</b>	Namenaktie	USD	FMC Corp., 1735 Market Street, Philadelphia, PA 19103, United States	US3024913036	FMC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Foot Locker Inc.</b>	Namenaktie	USD	Foot Locker Inc., 112 West 34th Street, New York, NY 10120, USA	US3448491049	FL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Ford Motor Company</b>	Namenaktie	USD	Ford Motor Company, One American Road, Suite 1026, Dearborn, MI 48126, United States	US3453708600	F UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Fortum OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Fortum OYJ, Keilaniementie, POB 1, 00048 Espoo, Finland	FI0009007132	FORTUM FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Franklin Resources Inc.</b>	Namenaktie	USD	Franklin Resources Inc., One Franklin Parkway, Building 920, San Mateo, CA, USA	US3546131018	BEN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Fraport AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Fraport AG, Frankfurt Airport Services Worldwide, 60547 Frankfurt am Main, Germany	DE0005773303	FRA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Freenet AG</b>	Namenaktie	EUR	Freenet AG, Hollerstrasse 126, Budelsdorf, 24782, Germany	DE000A0Z2Z25	FNTN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Freeport-McMoRan Inc.</b>	Namenaktie	USD	Freeport McMoRan Inc., One North Central Avenue, Phoenix, AZ 85004, USA	US35671D8570	FCX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Fresenius Medical Care AG &amp; Co. KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Else-Kroener-Strasse 1, D- 61352 Bad Homburg	DE0005785802	FME GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Fresenius SE &amp; Co. KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, Else-Kroener-Strasse 1, 61352 Bad Homburg V.D.H., Germany	DE0005785604	FRE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Fresnillo Plc</b>	Namenaktie	GBP	Fresnillo Plc, 28 Grosvenor Street, London W1k 4QR, United Kingdom	GB00B2QPKJ12	FRES LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Fuchs Petrolub AG</b>	Vorzugsaktie	EUR	Fuchs Petrolub AG, Friesenheimer Strasse 17, Mannheim, 68169, Germany	DE0005790430	FPE3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>G4S PLC</b>	Namenaktie	GBP	G4S PLC, The Manor, Manor Royal, CRAWLEY, ENG RH10 9UN, United Kingdom	GB00B01FLG62	GFS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Galapagos N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Galapagos N.V., Generaal De Wittelaan L11 A3, Industriepark Mechelen Noord, Mechelen, 2800, Belgium	BE0003818359	GLPG NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Galenica AG</b>	Namenaktie	CHF	Galenica AG, Untermattweg 8, Bern, 3027, Switzerland	CH0360674466	GALE SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Galp Energia SGPS SA</b>	Namenaktie	EUR	Galp Energia SGPS SA, Rua Tomas da Fonseca, Torre C, Lisbon, 1600-209, Portugal	PTGAL0AM0009	GALP PL Equity	Euronext Lissabon	Euronext EQF
<b>GAM Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	GAM Holding Ltd., Klausstrasse 10, CH-8034 Zurich	CH0102659627	GAM SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Gap Inc.</b>	Namenaktie	USD	Gap Inc, Two Folsom Street, San Francisco, CA 94105, United States	US3647601083	GPS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Garmin Ltd</b>	Namenaktie	USD	Garmin Ltd, Muhlentalstrasse 2, 8200 Schaffhausen	CH0114405324	GRMN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>GEA Group AG</b>	Inhaberaktie	EUR	GEA Group AG, Dorstener Strasse 484, Bochum, 44809, Germany	DE0006602006	G1A GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Geberit AG</b>	Namenaktie	CHF	Geberit AG, Schachenstrasse 77, CH-8645 Jona	CH0030170408	GEBN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Gecina SA</b>	Namenaktie	EUR	Gecina SA, 14-16 Rue des Capucines, Paris, 75002, France	FR0010040865	GFC FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Gemalto N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Gemalto NV, Barbara Strozziilaan 382, Amsterdam, 1083 HN, Netherlands	NL0000400653	GTO NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>General Dynamics Corp.</b>	Namenaktie	USD	General Dynamics Corp., 2941 Fairview Park Drive, Suite 100, Falls Church, VA 22042-4153, United States	US3695501086	GD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>General Electric Company</b>	Namenaktie	USD	General Electric Company, 3135 Easton Turnpike, Fairfield, CT 06828-0001, USA	US3696041033	GE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>General Mills Inc.</b>	Namenaktie	USD	General Mills Inc, Number One General Mills Blvd, Minneapolis, MN 55426, USA	US3703341046	GIS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>General Motors Co.</b>	Namenaktie	USD	General Motors Co., 300 Renaissance Center, Detroit, Mi 48265-3000, USA	US37045V1008	GM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Genmab A/S</b>	Namenaktie	DKK	Genmab A/S, Bredgade 34, 1260 Copenhagen K, Denmark	DK0010272202	GMAB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Genuine Parts Company</b>	Namenaktie	USD	Genuine Parts Co, 2999 Circle 75 Parkway, Atlanta, GA 30339, United States	US3724601055	GPC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Georg Fischer AG</b>	Namenaktie	CHF	Georg Fischer AG, Amsler-Laffon-Strasse 9, CH-8201 Schaffhausen	CH0001752309	FI-N SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Gerresheimer AG</b>	Namenaktie	EUR	Gerresheimer AG, Benrather Strasse 18-20, 40213 Dusseldorf, Germany	DE000A0LD6E6	GXI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Getinge AB</b>	Namenaktie	SEK	Getinge AB, Box 69, Getinge, 310 44, Sweden	SE0000202624	GETIB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Gilead Sciences Inc.</b>	Namenaktie	USD	Gilead Sciences Inc, 333 Lakeside Drive, Foster City, CA 94404, United States	US3755581036	GILD UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Givaudan SA</b>	Namenaktie	CHF	Givaudan SA, 5 Chemin de la Parfumerie, CH-1214 Vernier	CH0010645932	GIVN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Glanbia PLC</b>	Namenaktie	EUR	Glanbia PLC, Glanbia House, Kilkenny, Ireland	IE0000669501	GLB ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>GlaxoSmithKline PLC</b>	Namenaktie	GBP	GlaxoSmithKline Plc, 980 Great West Road, Brentford, Middlesex, TW8 9GS, GB	GB0009252882	GSK LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Glencore PLC</b>	Namenaktie	GBP	Glencore PLC, Baarermattstr. 3, CH-6341 Baar	JE00B4T3BW64	GLEN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Global Payments Inc</b>	Namenaktie	USD	Global Payments Inc, 10 Glenlake Parkway, North Tower, Atlanta, GA 30328-3473, United States	US37940X1028	GPN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>GN Store Nord A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	GN Store Nord A/S, Lautrupbjerg 7 PO Box 99, Ballerup, 2750, Denmark	DK0010272632	GN DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Goodyear Tire &amp; Rubber Co./The</b>	Namenaktie	USD	The Goodyear Tire & Rubber Co., 1144 East Market Street, Akron, OH 44316-0001, USA	US3825501014	GT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>GoPro Inc.</b>	Namenaktie	USD	GoPro Inc., 3000 Clearview Way, San Mateo, CA 94402, USA	US38268T1034	GPRO UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Grammer AG</b>	Namenaktie	EUR	Grammer AG, Georg-Grammer-Strasse 2 P.O.	DE0005895403	GMM GY	XETRA	Eurex

			Box 1454, Amberg, 92204, Germany		EQUITY		
<b>GrenkeLeasing AG</b>	Namenaktie	EUR	GrenkeLeasing AG, Neuer Markt 2, Baden-Baden, D-76532, Germany	DE000A161N30	GLJ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Grifols SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Grifols SA, Avinguda de la Generalitat 152, Parque empresarial Can Sa, Sant Cugat Del Valles, BAR 08174, Spain	ES0171996087	GRF SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Groupe Bruxelles Lambert SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, Avenue Marnix 24, Brussels, 1000, Belgium	BE0003797140	GBLB BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Groupe Eurotunnel SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Groupe Eurotunnel SA, 19, boulevard Malesherbes, Paris, 75008, France	FR0010533075	GET FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Groupe SEB</b>	Namenaktie	EUR	Groupe SEB, Les 4 M, Chemin du Petit Bois, 69134 Ecully Cedex, France	FR0000121709	SK FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>GVC Holdings PLC</b>	Namenaktie	GBP	GVC Holdings PLC, 32 Athol Street, Douglas, IM1 1JB, Isle of Man	IM00B5VQMV65	GVC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>H&amp;R Block Inc.</b>	Namenaktie	USD	H&R Block Inc., One H&R Block Way, Kansas City, MO 64105, USA	US0936711052	HRB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>H. Lundbeck A/S</b>	Namenaktie	DKK	H Lundbeck A/S, Ottiliavej 9, 2500 Valby Copenhagen, Denmark	DK0010287234	LUN DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Halliburton Co.</b>	Namenaktie	USD	Halliburton Co, 3000 N Sam Houston Pkwy E, Houston, TX 77032, United States	US4062161017	HAL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Halma PLC</b>	Namenaktie	GBP	Halma PLC, Misbourne Court Rectory Way, Amersham, ENG HP7 0DE, United Kingdom	GB0004052071	HLMA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Hamburger Hafen und Logistik AG</b>	Namenaktie	EUR	Hamburger Hafen und Logistik AG, Bei Street Annen 1, Hamburg, 20457, Germany	DE000A0S8488	HHFA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Hanesbrands Inc.</b>	Namenaktie	USD	Hanesbrands Inc., 1000 East Hanes Mill Road, Winston Salem, NC 27105, United States	US4103451021	HBI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hannover Rück SE</b>	Namenaktie	EUR	Hannover Rück SE, Karl-Wiechert-Allee 50, 30625 Hannover, Deutschland	DE0008402215	HNR1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Harley-Davidson, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Harley-Davidson, Inc., 3700 West Juneau Avenue, Milwaukee, WI 53208, USA	US4128221086	HOG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Harris Corp</b>	Namenaktie	USD	Harris Corp, 1025 West NASA Blvd, Melbourne, FL 32919, United States	US4138751056	HRS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hasbro Inc.</b>	Namenaktie	USD	Hasbro Inc., 1027 Newport Avenue, Pawtucket, RI 02861, United States	US4180561072	HAS UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Hays PLC</b>	Namenaktie	GBP	Hays PLC, 250 Euston Road, GB-London NW1 2AF	GB0004161021	HAS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>HCA Healthcare Inc.</b>	Namenaktie	USD	HCA Healthcare Inc., One Park Plaza, Nashville, TN 37203, USA	US40412C1018	HCA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>HCP Inc</b>	Namenaktie	USD	HCP Inc, 3811 Bee Cave Road Suite 215, Austin, Texas 78746, USA	US40414L1098	HCP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>HeidelbergCement AG</b>	Inhaberaktie	EUR	HeidelbergCement, Berliner Strasse 6, D-69120 Heidelberg	DE0006047004	HEI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Heidelberger Druckmaschinen AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Heidelberger Druckmaschinen AG, Kurfurter-Anlage 52-60, Heidelberg, 69115, Germany	DE0007314007	HDD GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Heineken Holding NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Heineken Holding NV, Tweede Weteringplantsoen 5, Amsterdam, 1017 ZD, Netherlands	NL0000008977	HEIO NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF
<b>Heineken NV</b>	Namenaktie	EUR	Heineken NV, PO Box 28, Amsterdam, 1000 AA, Netherlands	NL0000009165	HEIA NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF

<b>Hella GmbH &amp; Co KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	Hella GmbH & Co KGaA, Rixbecker Strasse 75, Lippstadt, D-59552, Deutschland	DE000A13SX22	HLE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>HelloFresh SE</b>	Inhaberaktie	EUR	HelloFresh SE, Saarbrücker Strasse 37a, 10405 Berlin, Germany	DE000A161408	HFG GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Helmerich &amp; Payne, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Helmerich & Payne, Inc., 1437 South Boulder Ave. Suite 1400, Tulsa, OK 74119, USA	US4234521015	HP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Helvetia Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Helvetia Holding AG, Dufourstrasse 40, 9001 St Gallen, Switzerland	CH0466642201	HELN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Henkel AG &amp; Co. KGaA</b>	Vorzugsaktie	EUR	Henkel AG & Co KGaA, Henkelstrasse 67, 40191, Duesseldorf, Germany	DE0006048432	HEN3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Hennes &amp; Mauritz AB</b>	Namenaktie	SEK	Hennes & Mauritz AB, Master Samuelsgatan 46°, Stockholm, 106 38, Sweden	SE0000106270	HMB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Hermes International</b>	Inhaberaktie	EUR	Hermès International SA, 24 rue du Faubourg St-Honore, F-75008 Paris	FR0000052292	RMS FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Hess Corporation</b>	Namenaktie	USD	Hess Corp, 1185 Avenue of the Americas, New York, NY 10036, United States	US42809H1077	HES UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hewlett-Packard Co.</b>	Namenaktie	USD	HP Inc., 3000 Hanover Street, Palo Alto, CA-94304-1185, USA	US40434L1052	HPQ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hewlett-Packard Enterprise Company</b>	Namenaktie	USD	Hewlett-Packard Enterprise Company, 3000 Hanover Street, Palo Alto, CA-94304-1185, USA	US42824C1099	HPE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hexagon AB</b>	Namenaktie	SEK	Hexagon AB, Cylindervagen 12 Box 1112, Nacka Strand, 131 26, Sweden	SE0000103699	HEXAB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Hexpol AB</b>	Namenaktie	SEK	Hexpol AB, Skeppsbron 3 Malmo, SE 221 20 Sweden	SE0007074281	HPOLB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Hochtief AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Hochtief AG, Opernplatz 3, D-45128 Essen	DE0006070006	HOT GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Holcim Ltd</b>	Namenaktie	CHF	Holcim Ltd, Zürcherstrasse 156, CH-8645 Jona	CH0012214059	HOLN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>HollyFrontier Corp.</b>	Namenaktie	USD	HollyFrontier Corp., 2828 North Harwood, Suite 1300, Dallas, TX 75201-6915, USA	US4361061082	HFC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Hologic Inc</b>	Namenaktie	USD	Hologic Inc, 35 Crosby Drive, Bedford, MA 01730, United States	US4364401012	HOLX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Home Depot Inc.</b>	Namenaktie	USD	Home Depot Inc., 2455 Paces Ferry Road, Atlanta, GA 3039-4024, USA	US4370761029	HD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Homeserve PLC</b>	Namenaktie	GBP	Homeserve PLC, Cable Drive, Walsall, ENG WS2 7BN, United Kingdom	GB00BYTTFB60	HSV LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Honeywell International Inc.</b>	Namenaktie	USD	Honeywell International Inc., 101 Columbia Road, Morris Township, NJ 07962, United States	US4385161066	HON UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Hormel Foods Corp</b>	Namenaktie	USD	Hormel Foods Corp, 1 Hormel Place, Austin, MN 55912-3680, United States	US4404521001	HRL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Host Hotels &amp; Resorts Inc</b>	Namenaktie	USD	Host Hotels & Resorts Inc, 6903 Rockledge Drive, Suite 1500, Bethesda, MD 20817, USA	US44107P1049	HST UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>HSBC Holdings plc</b>	Namenaktie	GBP	HSBC Holdings PLC, 8 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5HQ, United Kingdom	GB0005405286	HSBA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Hugo Boss AG</b>	Namenaktie	EUR	Hugo Boss AG, Dieselstrasse 12, 72555 Metzingen, Germany	DE000A1PHFF7	BOSS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Humana Inc</b>	Namenaktie	USD	Humana Inc, 500 West Main Street, Louisville, KY 40202, USA	US4448591028	HUM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Huntington Bancshares Inc.</b>	Namenaktie	USD	Huntington Bancshares Inc, The Huntington Center, 41 South High Street, Columbus, OH 43287, United States	US4461501045	HBAN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Huntington Ingalls Industries Inc</b>	Namenaktie	USD	Huntington Ingalls Industries Inc, 4101 Washington Avenue, Newport News, VA 23607, United States	US4464131063	HII UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Husqvarna AB</b>	Namenaktie	SEK	Husqvarna AB, Regeringsgatan 28, 7454, Stockholm, 103 92, Sweden	SE0001662230	HUSQB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Iberdrola SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Iberdrola SA, Cardenal Gardoqui 8, 48008 Bilbao, Spain	ES0144580Y14	IBE SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>ICA Gruppen AB</b>	Namenaktie	SEK	ICA Gruppen AB, Svetsarvagen 12, Box 1508, Solna, 171 29, Sweden	SE0000652216	ICA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Icade SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Icade SA, Millenaire 1 35 rue de la Gare, Paris, 75019, France	FR0000035081	ICAD FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>IDEXX Laboratories Inc.</b>	Namenaktie	USD	IDEXX Laboratories Inc, One Idexx Drive, Westbrook, ME 04092, United States	US45168D1046	IDXX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>IG Group Holdings PLC</b>	Namenaktie	GBP	IG Group Holdings PLC, Friars House 157-168, Blackfriars Road, London, ENG SE1 8EZ, United Kingdom	GB00B06QFB75	IGG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Iliad SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Iliad SA, 8 Rue de la Ville l'Eveque, Paris, 75008, France	FR0004035913	ILD FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Illinois Tool Works Inc.</b>	Namenaktie	USD	Illinois Tool Works Inc., 3600 West Lake Ave, Glenview, IL 60026, USA	US4523081093	ITW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Illumina Inc.</b>	Namenaktie	USD	Illumina Inc., 9885 Towne Centre Drive, San Diego, CA 92121, United States	US4523271090	ILMN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>IMCD N.V.</b>	Namenaktie	EUR	IMCD N.V., Wilhelminaplein 32, Rotterdam, 3072 DE, Netherlands	NL0010801007	IMCD NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Imerys SA</b>	Namenaktie	EUR	Imerys SA, 154/156 Rue de l'Universite, Paris, 75007, France	FR0000120859	NK FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>IMI PLC</b>	Namenaktie	GBP	IMI PLC, Lakeside Solihull Parkway, Birmingham Business Park, Birmingham, ENG B37 7XZ, United Kingdom	GB00BGLP8L22	IMI LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Imperial Brands PLC</b>	Namenaktie	GBP	Imperial Brands PLC, 121 Winterstoke Road Bristol, BS3 2LL United Kingdom	GB0004544929	IMB LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Inchcape PLC</b>	Namenaktie	GBP	Inchcape PLC, 22a St. James's Square, London, ENG SW1Y 5LP, United Kingdom	GB00B61TVQ02	INCH LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Incyte Corp</b>	Namenaktie	USD	Incyte Corp, 1801 Augustine Cut-Off, Wilmington, DE 19803, United States	US45337C1027	INCY UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Inditex SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Inditex SA, Avda. de la Diputación, s/n, 15143 Arteixo, A Coruña, Spain	ES0148396007	ITX SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Indivior PLC</b>	Namenaktie	GBP	Indivior PLC, 103-105 Bath Road, England, SL1 3UH, United Kingdom	GB00BRS65X63	INDV LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Indus Holding AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Indus Holding AG, Koelner Strasse 32, Bergisch Gladbach, 51429, Germany	DE0006200108	INH GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Infineon Technologies AG</b>	Namenaktie	EUR	Infineon Technologies AG, St-Martin-Strasse 53, D-81669 München	DE0006231004	IFX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Informa PLC</b>	Namenaktie	GBP	Informa PLC, Dammstrasse 19, CH-6301, Zug,	GB00BMJ6DW54	INF LN	London Stock	Eurex

			Switzerland		Equity	Exchange	
<b>ING Groep N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	ING Groep NV, Amstelveenseweg 500, NL-1081 KL Amsterdam	NL0011821202	INGA NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Ingenico Group SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Ingenico Group SA, 192 Avenue Charles de Gaulle, Neuilly-Sur-Seine, 92200, France	FR0000125346	ING FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Inmarsat Plc</b>	Namenaktie	GBP	Inmarsat Plc, 99 City Road, London, ENG EC1Y 1AX, United Kingdom	GB00B09LSH68	ISAT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Innogy SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Innogy SE, Opernplatz 1, Essen, 45128, Germany	DE000A2LQ2L3	IGYB GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Intel Corp.</b>	Namenaktie	USD	Intel Corporation, 2200 Mission College Boulevard, Santa Clara, CA 95052-8119, USA	US4581401001	INTC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Intercontinental Hotels Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Intercontinental Hotels Group PLC, Broadwater Park, Denham, Buckinghamshire, UB9 5HR, United Kingdom	GB00BHJYC057	IHG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>IntercontinentalExchange Inc.</b>	Namenaktie	USD	IntercontinentalExchange Inc, 2100 RiverEdge Parkway, Suite 500, Atlanta, GA 30328, United States	US45866F1049	ICE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Intermediate Capital Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Intermediate Capital Group PLC, 20 Old Broad Street, London, ENG EC2N 1DP, United Kingdom	GB00BYT1DJ19	ICP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>International Business Machines Corp.</b>	Namenaktie	USD	Intl. Business Machines Corp., One New Orchard Road, Armonk, NY 10504, USA	US4592001014	IBM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>International Consolidated Airlines Group SA</b>	Namenaktie	GBP	International Consolidated Airlines Group SA, Newall Road, Hounslow, TW6 2SF, United Kingdom	ES0177542018	IAG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>International Paper Company</b>	Namenaktie	USD	International Paper Co, 6400 Poplar Avenue, Memphis, TN 38197, USA	US4601461035	IP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Intertek Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Intertek Group PLC, 25 Saville Row, London, ENG W1S 2ES, United Kingdom	GB0031638363	ITRK LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>	Namenaktie	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, Piazza San Carlo, 156 10121 Torino, Italy	IT0000072618	ISP IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Intu Properties PLC</b>	Namenaktie	GBP	Intu Properties PLC, 40 Broadway, London, SW1H 0BT, United Kingdom	GB0006834344	INTU LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Intuit Inc.</b>	Namenaktie	USD	Intuit Inc., 2632 Marine Way, Mountain View, CA 94043, USA	US4612021034	INTU UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Intuitive Surgical Inc.</b>	Namenaktie	USD	Intuitive Surgical Inc, 1266 Kifer Road, Building 101, Sunnyvale, CA 94086-5304, United States	US46120E6023	ISRG UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Invesco Ltd</b>	Namenaktie	USD	Invesco Ltd, 1555 Peachtree Street, N.E., Suite 1800, Atlanta, GA 30309, USA	BMG491BT1088	IVZ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Investec PLC</b>	Namenaktie	GBP	Investec PLC, 2 Gresham Street, London, ENG EC2V 7QP, United Kingdom	GB00B17BBQ50	INVLP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Investor AB</b>	Namenaktie	SEK	Investor AB, Arsenalgatan 8C, Stockholm, 10332, Sweden	SE0000107419	INVEB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>IPG Photonics Corp</b>	Namenaktie	USD	IPG Photonics Corp, 50 Old Webster Road, Oxford, MA 01540, United States	US44980X1090	IPGP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Ipsen SA</b>	Stammaktie	EUR	Ipsen SA, 65 Quai Georges Gorse, Boulogne Billancourt Cedex, 92650, France	FR0010259150	IPN FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Iridium Communications Inc.</b>	Namenaktie	USD	Iridium Communications Inc., 1750 Tysons Boulevard Suite 1400 McLean, VA 22102 United	US46269C1027	IRDM UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange

## States

<b>Isra Vision AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Isra Vision AG, Industriestrasse 14, Darmstadt, 64297, Germany	DE0005488100	ISR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>ISS A/S</b>	Namenaktie	DKK	ISS A/S, Buddingevej 197, Soborg, DK-2860, Denmark	DK0060542181	ISS DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	OMX Derivatives Markets
<b>Italgas SpA</b>	Namenaktie	EUR	Italgas SpA, Largo Regio Parco, 9, Torino, 10153, Italy	IT0005211237	IG IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>ITV PLC</b>	Namenaktie	GBP	ITV PLC, 200 Gray's Inn Road, London, ENG WC1X 8HF, United Kingdom	GB0033986497	ITV LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>IWG PLC</b>	Namenaktie	GBP	IWG PLC, Dammstrasse 19, Zug, CH-6300, Switzerland	JE00BYVQYS01	IWG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>J Sainsbury PLC</b>	Namenaktie	GBP	J Sainsbury PLC, 33 Holborn, London, ENG EC1N 2HT, United Kingdom	GB00B019KW72	SBRY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>J.M. Smucker Company</b>	Namenaktie	USD	JM Smucker Co, One Strawberry Lane, Orrville, OH 44667-0280, United States	US8326964058	SJM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Jacobs Engineering Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Jacobs Engineering Group Inc., 1111 South Arroyo Parkway, Pasadena, CA 91105, United States	US4698141078	J UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>JC Decaux SA</b>	Inhaberaktie	EUR	JC Decaux SA, 17 Rue Soyer, BP 11, Neuilly-Sur-Seine, 92523, France	FR0000077919	DEC FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>JD.com, Inc.</b>	ADR	USD	JD.com Inc., 10th Floor, Building A, North Star Century Center, Chaoyang District, Beijing, 100101 China	US47215P1066	JD UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Jenoptik AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Jenoptik AG, Carl-Zeiss-Strasse 1, Jena, 07739, Germany	DE0006229107	JEN QM Equity	XETRA	Eurex
<b>Jeronimo Martins SGPS SA</b>	Namenaktie	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA, Rua Actor Antonio Silva 7, Lisbon, 1600 404, Portugal	PTJMT0AE0001	JMT PL Equity	Euronext Lissabon	Euronext EQF
<b>John Wood Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	John Wood House, Greenwell Road East Tullis, Industrial Estate, Aberdeen, SCO AB12 3AX, United Kingdom	GB00B5N0P849	WG/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Johnson &amp; Johnson</b>	Namenaktie	USD	Johnson & Johnson, One Johnson & Johnson Plaza, New Brunswick, NJ 08933, USA	US4781601046	JNJ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Johnson Controls International PLC</b>	Namenaktie	USD	Johnson Controls International PLC, 5757 North Green Bay Avenue, Milwaukee, WI 53209, United States	IE00BY7QL619	JCI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Johnson Matthey PLC</b>	Namenaktie	GBP	Johnson Matthey PLC, 40-42 Hatton Garden, London, ENG EC1N 8EE, United Kingdom	GB00BZ4BQC70	JMAT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>	Namenaktie	USD	JP Morgan Chase & Co., 270 Park Avenue, New York, NY 10017-7924, USA	US46625H1005	JPM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Julius Bär Gruppe AG</b>	Namenaktie	CHF	Julius Baer Gruppe AG, Bahnhofstrasse 36, CH-8010 Zürich	CH0102484968	BAER SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Jungheinrich AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Jungheinrich AG, Am Stadtrand 35, 22047 Hamburg, Germany	DE0006219934	JUN3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Juniper Networks Inc.</b>	Namenaktie	USD	Juniper Networks Inc., 1194 North Mathilda Avenue, Sunnyvale, CA 94089-1206, USA	US48203R1041	JNPR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Jupiter Fund Management PLC</b>	Namenaktie	GBP	Jupiter Fund Management PLC, The Zig Zag Building 70 Victoria Street London, SW1E 6SQ United Kingdom	GB00B53P2009	JUP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex

<b>Just Eat PLC</b>	Namenaktie	GBP	Just Eat PLC, Imperial Place, Maxwell Road, Borehamwood, WD6 1JN, United Kingdom	GB00BKX5CN86	JE/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Just Eat Takeaway.com NV</b>	Namenaktie	EUR	Just Eat Takeaway.com NV, Oosterdoksstraat 80 Amsterdam, 1011 DK Netherlands	NL0012015705	TKWY NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Jyske Bank A/S</b>	Namenaktie	DKK	Jyske Bank A/S, Vestergade 8-16, Silkeborg, 8600, Denmark	DK0010307958	JYSK DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>K+S AG</b>	Namenaktie	EUR	K+S Aktiengesellschaft, Bertha-von-Suttner-Strasse 7, D-34131 Kassel	DE000KSAG888	SDF GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Kansas City Southern</b>	Namenaktie	USD	Kansas City Southern, 427 West 12th Street, Kansas City, MO 64105, USA	US4851703029	KSU UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>KAZ Minerals PLC</b>	Namenaktie	GBP	KAZ Minerals PLC, 6th Floor Cardinal Place, 100 Victoria St, London, SW1E 5JL, United Kingdom	GB00B0HZPV38	KAZ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>KBC Groep NV</b>	Inhaberaktie	EUR	KBC Groep NV, Havenlaan 2, Brussels, 1080, Belgium	BE0003565737	KBC BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Kellogg Co.</b>	Namenaktie	USD	Kellogg Co., One Kellogg Square, PO Box 3599, Battle Creek, MI 49016-3599, United States	US4878361082	K UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kemira OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Kemira OYJ, Porkkalankatu 3 P.O. Box 330, Helsinki, 00101, Finland	FI0009004824	KRA1V FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Kering SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Kering SA, 18 place Henri Bergson, F- 75381 Paris Cedex 08	FR0000121485	KER FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Kerry Group PLC</b>	Namenaktie	EUR	Kerry Group PLC, Prince's Street, Tralee, Co. Kerry, Ireland	IE0004906560	KYG ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>Kesko OYJ</b>	Namenaktie	EUR	Kesko OYJ, Satamakatu 3, 00016 Kesko, Finland	FI0009000202	KESKOB FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>KeyCorp.</b>	Namenaktie	USD	KeyCorp, 127 Public Square, Cleveland, OH 44114-1306, United States	US4932671088	KEY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kimberly-Clark Corporation</b>	Namenaktie	USD	Kimberly-Clark Corp, PO Box 619100, Dallas, TX 75261-9100, United States	US4943681035	KMB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kimco Realty Corp.</b>	Namenaktie	USD	Kimco Realty Corp., 3333 New Hyde Park Road, Suite 100, New Hyde Park, NY 11042-0020, United States	US49446R1095	KIM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kinder Morgan Inc.</b>	Stammaktie	USD	Kinder Morgan Inc., 500 Dallas Street, Suite 1000, Houston, TX 77002, United States	US49456B1017	KMI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kingfisher Plc</b>	Namenaktie	GBP	Kingfisher Plc., 3 Sheldon Square Paddington, London, ENG W2 6PX, England	GB0033195214	KGF LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Kingspan Group PLC</b>	Namenaktie	EUR	Kingspan Group PLC, Dublin Road, Kingscourt, Co. Cavan, Ireland	IE0004927939	KSP ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>Kinnevik Investment AB</b>	Namenaktie	SEK	Kinnevik Investment AB, Skeppsbron 18, SE-111 30 Stockholm, Sweden	SE0015810247	KINVB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>KION Group AG</b>	Inhaberaktie	EUR	KION Group AG, Abraham-Lincoln-Strasse 21, Wiesbaden, D-65189, Germany	DE000KGX8881	KGX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>KLA-Tencor Corp.</b>	Namenaktie	USD	KLA-Tencor Corp., One Technology Drive Milpitas, CA 95035 United States	US4824801009	KLAC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Klepierre</b>	Namenaktie	EUR	Klepierre, 26, boulevard des Capucines, 75009 Paris, France	FR0000121964	LI FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Klöckner &amp; Co SE</b>	Namenaktie	EUR	Klöckner & Co SE, Am Silberpalais 1, 47057 Duisburg, Germany	DE000KC01000	KCO GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Koenig &amp; Bauer AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Koenig & Bauer AG, Friedrich-Koenig-Str. 4,	DE0007193500	SKB GY Equity	XETRA	Eurex



			Wuerzburg, 97080, Germany		Equity		
<b>Kohls Corp.</b>	Namenaktie	USD	Kohls Corp., N 56 W 17000 Ridgewood Drive, Menomonee Falls, WI 53051, USA	US5002551043	KSS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Kone Corporation</b>	Inhaberaktie	EUR	Kone OYJ, Kartanontie 1, P O Box 8, Helsinki, 00330, Finland	FI0009013403	KNEBV FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Konecranes OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Koneenkatu 8 P.O. Box 661, Hyvinkaa, 05801, Finland	FI0009005870	KCR FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Koninklijke Ahold Delhaize N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize N.V., Provincialeweg 11, Zaandam, 1506 MA	NL0011794037	AD NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Koninklijke DSM N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Koninklijke DSM N.V., Het Overloon 1, 6411 TE Heerlen, Netherlands	NL0000009827	DSM NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Koninklijke Philips N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Koninklijke Philips NV, PO Box 77900, NL-1070 MX Amsterdam	NL0000009538	PHIA NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Koninklijke Vopak NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Koninklijke Vopak NV, Westerlaan 10, Rotterdam, 3016 CK, Netherlands	NL0009432491	VPK NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF
<b>Kroger Co.</b>	Namenaktie	USD	Kroger Co., 1014 Vine Street, Cincinnati, Ohio 45202, USA	US5010441013	KR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Krones AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Krones AG, Boehmerwaldstrasse 5, Neutraubling, 93073, Germany	DE0006335003	KRN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Kudelski SA</b>	Inhaberaktie	CHF	Kudelski SA, Route de Genève 22, CH-1033 Cheseaux	CH0012268360	KUD SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Kuehne + Nagel International AG</b>	Namenaktie	CHF	Kuehne & Nagel Intl. AG, Kuehne & Nagel-Haus, Postfach 67, CH-8834 Schindellegi	CH0025238863	KNIN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Kuoni Reisen Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Kuoni Reisen Holding AG, Neue Hard 7, CH-8010 Zürich	CH0003504856	KUNN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>KWS Saat AG</b>	Namenaktie	EUR	KWS Saat AG, Grimsehlstrasse 31, 37555 Einbeck, Germany	DE0007074007	KWS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>L Brands Inc.</b>	Namenaktie	USD	L Brands Inc., Three Limited Parkway, PO Box 16000, Columbus, OH 43216, USA	US5017971046	LB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>L'Oréal International</b>	Inhaberaktie	EUR	LOreal, 14 rue Royale, F- 75008 Paris	FR0000120321	OR FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>L3 Technologies Inc</b>	Namenaktie	USD	L3 Technologies Inc, 600 3rd Avenue, New York, NY 10016, United States	US5024131071	LLL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Laboratory Corp. of America Holdings</b>	Namenaktie	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 358 South Main Street, Burlington, NC 27215, USA	US50540R4092	LH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Lagardere SCA</b>	Namenaktie	EUR	Lagardere SCA, 4, rue de Presbourg, Paris, 75016, France	FR0000130213	MMB FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Lam Research Corp.</b>	Namenaktie	USD	Lam Research Corp., 4650 Cushing Parkway, Fremont, CA 94538-6470, USA	US5128071082	LRCX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Land Securities Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Land Securities Group PLC, 5 Strand, London, WC2N 5AF, United Kingdom	GB00BYW0PQ60	LAND LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Lanxess AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Lanxess AG, Building K10, D-51369 Leverkusen, Germany	DE0005470405	LXS GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Legal &amp; General Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Legal & General Group PLC, One Coleman Street, London, EC2R 5AA, United Kingdom	GB0005603997	LGEN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Legrand SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Legrand SA, 128 Avenue de Lattre de Tassigny, Limoges, 87045, France	FR0010307819	LR FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris

<b>Lennar Corp.</b>	Namenaktie	USD	Lennar Corp, 700 Northwest 107th Avenue, Miami, FL 33172, United States	US5260571048	LEN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Leonardo S.p.a.</b>	Namenaktie	EUR	Leonardo S.p.a., Piazza Monte Grappa, 4, Rome, 00195, Italy	IT0003856405	LDO IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Leoni AG</b>	Namenaktie	EUR	Leoni AG, Marienstrasse 7, DE-90402 Nürnberg	DE0005408884	LEO GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Lincoln National Corporation</b>	Namenaktie	USD	Lincoln National Corporation, 150 N. Radnor Chester Road Suite A305, Radnor, PA 19087, USA	US5341871094	LNC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Linde PLC</b>	Namenaktie	EUR	Linde PLC, The Priestley Centre, 10 Priestley Road, The Surrey Research Park, Guildford, Surrey GU2 7XY, United Kingdom	IE00BZ12WP82	LIN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Lindt &amp; Sprüngli AG</b>	Namenaktie	CHF	Lindt & Spruengli AG, Seestrasse 204, 8802 Kilchberg, Switzerland	CH0010570759	LISN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>LKQ Corp</b>	Namenaktie	USD	LKQ Corp, 500 West Madison Street, Suite 2800, Chicago, IL 60661, United States	US5018892084	LKQ UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Lloyds Banking Group Plc, 5th Floor 25 Gresham Street, London, ENG EC2V 7HN, England	GB0008706128	LLOY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Lockheed Martin Corp</b>	Namenaktie	USD	Lockheed Martin Corp, 6801 Rockledge Drive Bethesda, MD 20817, USA	US5398301094	LMT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Loews Corp</b>	Namenaktie	USD	Loews Corp, 667 Madison Avenue, New York, NY 10021, USA	US5404241086	L UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Logitech International SA</b>	Namenaktie	CHF	Logitech International SA, Moudin Du Choc, CH-1122 Romanel-sur-Morges	CH0025751329	LOGN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>London Stock Exchange Group Plc</b>	Namenaktie	GBP	London Stock Exchange Group Plc, 10 Paternoster Square, London, ENG EC4M 7LS, United Kingdom	GB00B0SWJX34	LSE LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Lonza Group AG</b>	Namenaktie	CHF	Lonza Group AG, Münchensteinerstrasse 38, CH-4002 Basel	CH0013841017	LONN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Loral Space &amp; Communications Inc.</b>	Namenaktie	USD	Loral Space & Communications Inc., 600 Fifth Avenue 16th Floor New York, NY 10020 United States	US5438811060	LORL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Lowe's Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Lowes Companies, Inc., 1000 Lowe's Boulevard, Mooresville, NC 28117, USA	US5486611073	LOW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Lumen Technologies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Centurylink Inc, 100 CenturyLink Drive, Monroe, LA 71203, USA	US5502411037	LUMN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Lundin Petroleum AB</b>	Inhaberaktie	SEK	Lundin Petroleum AB, Hovslagargatan 5, Stockholm, 111 48, Sweden	SE0000825820	LUNE SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE</b>	Inhaberaktie	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 22 Avenue Montaigne, F-75008 Paris	FR0000121014	MC FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Lyft, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Lyft, Inc., 185 Berry Street, Suite 5000, San Francisco, California 94107, United States	US55087P1049	LYFT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>LyondellBasell Industries NV</b>	Namenaktie	USD	LyondellBasell Industries NV, Groot Handelsgebouw Entr A, Stationsplein 45, Rotterdam, 3013 AK, Netherlands	NL0009434992	LYB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>M&amp;T Bank Corp</b>	Namenaktie	USD	M&T Bank Corp, 1 M&T Plaza, Buffalo, NY 14203, USA	US55261F1049	MTB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Macy's Inc.</b>	Namenaktie	USD	Macy's Inc., 7 West Seventh Street, Cincinnati, OH	US55616P1049	M UN	NYSE	Chicago Board Options

			45202, USA		Equity		Exchange
<b>Man Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Man Group PLC, Sugar Quay, Lower Thames Street, London, ENG EC3R 6DU, United Kingdom	GB00B83VD954	EMG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>MAN SE</b>	Inhaberaktie	EUR	MAN AG, Ungererstrasse 69, DE- 80805 München	DE0005937007	MAN GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Mapfre SA</b>	Namenaktie	EUR	Mapfre SA, Carretera de Pozuelo-Majadahonda s/n, Majadahonda, MAD 28222, Spain	ES0124244E34	MAP SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Marathon Oil Corp.</b>	Namenaktie	USD	Marathon Oil Corp, 5555 San Felipe Road, PO Box 3128, Houston, TX 77056-2723, United States	US5658491064	MRO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Marathon Petroleum Corp</b>	Stammaktie	USD	Marathon Petroleum Corp, 539 South Main Street, Findlay, OH 45840-3229, United States	US56585A1025	MPC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Marks &amp; Spencer Group Plc</b>	Namenaktie	GBP	Marks & Spencer Group Plc, Waterside House, 35 North Wharf Road, GB-London W2 1NW	GB0031274896	MKS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Marriott International Inc.</b>	Namenaktie	USD	Marriott International Inc/DE, 10400 Fernwood Road, Bethesda, MD 20817, United States	US5719032022	MAR UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Marsh &amp; McLennan Cos Inc.</b>	Namenaktie	USD	Marsh & McLennan Companies, 1166 Avenue of the Americas, New York, NY 10036, USA	US5717481023	MMC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>MARTIN MARIETTA MAETRIALS INC.</b>	Namenaktie	USD	2710 Wycliff Road, Raleigh, NC 27607-3033, United States	US5732841060	MLM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Masco Corporation</b>	Namenaktie	USD	Masco Corporation, 21001 Van Born Road, TAYLOR, MI 48180, USA	US5745991068	MAS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>MasterCard Inc</b>	Namenaktie	USD	MasterCard Inc, 2000 Purchase Street, Purchase, New York 10577, USA	US57636Q1040	MA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Mattel Inc.</b>	Namenaktie	USD	Mattel Inc, 333 Continental Boulevard, El Segundo, CA 90245-5012, United States	US5770811025	MAT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>McCormick &amp; Co Inc</b>	Namenaktie	USD	McCormick & Co Inc, 18 Loveton Circle, PO Box 6000, Sparks, MD 21152-6000, United States	US5797802064	MKC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>McDonalds Corp.</b>	Namenaktie	USD	McDonalds Corporation, McDonalds Plaza, Oak Brook, IL 60523, USA	US5801351017	MCD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>McKesson Corp.</b>	Namenaktie	USD	McKesson Corp., One Post Street San Francisco, CA 94104, USA	US58155Q1031	MCK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Mediclinic International PLC</b>	Namenaktie	GBP	Mediclinic International PLC, Strand Road, Stellenbosch, 7600, South Africa	GB00B8HX8Z88	MDC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Medigene AG</b>	Namenaktie	EUR	Medigene AG, Lochhamer Strasse 11, D-82152 Martinsried	DE000A1X3W00	MDG1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Mediobanca SpA</b>	Namenaktie	EUR	Mediobanca SpA, Piazzetta Enrico Cuccia 1, Milan, 20121, Italy	IT0000062957	MB IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Medtronic, PLC</b>	Namenaktie	USD	Medtronic, PLC, 710 Medtronic Parkway, Minneapolis, MN 55432, United States	IE00BTN1Y115	MDT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Meggitt PLC</b>	Namenaktie	GBP	Meggitt PLC, Atlantic House, Aviation Park West, Bournemouth International Airport, Dorset, ENG BH23 6EW, United Kingdom	GB0005758098	MGGT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Melrose PLC</b>	Namenaktie	GBP	Melrose PLC, Leconfield House, Curzon Street, LONDON, ENG W1J 5JA, United Kingdom	GB00BZ1G4322	MRO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Merck &amp; Co. Inc.</b>	Namenaktie	USD	Merck & Co. Inc., One Merck Drive, Whitehouse Station, NJ 08889-0100, USA	US58933Y1055	MRK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Merck KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	Merck KGaA, Frankfurter Strasse 250, D-64293 Darmstadt	DE0006599905	MRK GY Equity	XETRA	Eurex
<b>MERLIN Properties Socimi S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	MERLIN Properties Socimi S.A., Paseo de la Castellana, 42, 28046 Madrid, Spain	ES0105025003	MRLE SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Metlife Inc.</b>	Namenaktie	USD	Metlife Inc., 200 Park Avenue, New York, NY 10166-0188, United States	US59156R1086	MET UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>METRO AG</b>	Inhaberaktie	EUR	METRO AG, Metro-Strasse 1, D-40235 Düsseldorf	DE000BFB0019	B4B GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Metso Outotec OYJ</b>	Namenaktie	EUR	Metso Outotec OYJ, Riihitontuntie 7 C PO Box 86, Espoo, 02200, Finland	FI0009014575	MOCORP FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Meyer Burger Technology AG</b>	Namenaktie	CHF	Meyer Burger Technology AG, Grabenstrasse 25, CH- 6340 Baar	CH0108503795	MBTN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>MGI Digital Technology SA</b>	Inhaberaktie	EUR	MGI Digital Technology SA, 61 avenue de Verdun Ivry-sur-Seine, 94204 France	FR0010353888	ALMDG FP Equity	Euronext Paris	-
<b>MGM Resorts International</b>	Namenaktie	USD	MGM Resorts International, 3600 Las Vegas Boulevard South, Las Vegas, NV 89109, USA	US5529531015	MGM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Micro Focus International PLC</b>	Namenaktie	GBP	Micro Focus International PLC, The Lawn 22-30 Old Bath Road Newbury, Berkshire, ENG RG14 1QN, United Kingdom	GB00BD8YWM01	MCRO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Microchip Technology Inc.</b>	Namenaktie	USD	Microchip Technology Inc., 2355 West Chandler Boulevard, Chandler, AZ 85224-6199, USA	US5950171042	MCHP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Micron Technology Inc.</b>	Namenaktie	USD	Micron Technology Inc, 8000 South Federal Way, PO Box 6, Boise, ID 83716-9632, United States	US5951121038	MU UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Microsoft Corp.</b>	Namenaktie	USD	Microsoft Corp., One Microsoft Way, Redmond, WA 98052-6399, USA	US5949181045	MSFT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Modern Times Group MTG AB</b>	Inhaberaktie	SEK	Modern Times Group MTG AB, Skeppsbron 18, Box 2094, SE-103 13, Stockholm, Sweden	SE0000412371	MTGB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Moderna Inc.</b>	Namenaktie	USD	Moderna Inc., 200 Technology Square, Cambridge, MA 02139, USA	US60770K1079	MRNA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Mohawk Industries Inc.</b>	Namenaktie	USD	Mohawk Industries Inc., 160 South Industrial Blvd Calhoun, GA 30701 United States	US6081901042	MHK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Molson Coors Brewing Company</b>	Namenaktie	USD	Molson Coors Brewing Company, 1225 17th Street, Denver, CO 80202, USA	US60871R2094	TAP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Moncler SpA</b>	Namenaktie	EUR	Moncler SpA, Via Stendhal 47, Milan, Mi 20144, Italy	IT0004965148	MONC IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Mondelez International</b>	Namenaktie	USD	Mondelez International, Kraft Foods Group, Three Lakes Drive, Northfield, IL 60093-2753, USA	US6092071058	MDLZ UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Mondi PLC</b>	Namenaktie	GBP	Mondi PLC, 20 Carlton House Terrace, London, United Kingdom	GB00B1CRLC47	MNDI LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Moneysupermarket.com Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Moneysupermarket.com Group PLC, Moneysupermarket.com Group PLC, Moneysupermarket House, St David's Park Ewloe, Chester, CH5 3UZ, United Kingdom	GB00B1ZBKY84	MONY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Monster Beverage Corp.</b>	Namenaktie	USD	Monster Beverage Corp., 550 Monica Circle, Suite 201, Corona, CA 92880, USA	US61174X1090	MNST UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Moody's Corp.</b>	Namenaktie	USD	Moody's Corp., 7 World Trade Center, 250 Greenwich Street, New York, NY 10007 USA	US6153691059	MCO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>Morgan Stanley</b>	Namenaktie	USD	Morgan Stanley, 1585 Broadway, New York, NY 10036, USA	US6174464486	MS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Morphosys AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Morphosys AG, Lena-Christ-Strasse 48, D-82152 Martinsried, Deutschland	DE0006632003	MOR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Motorola Solutions Inc.</b>	Namenaktie	USD	Motorola Solutions Inc., 1303 E. Algonquin Road, Schaumburg, IL 60196, USA	US6200763075	MSI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Mowi ASA</b>	Namenaktie	NOK	Mowi ASA, Stortingsgt 8, Oslo, 0161, Norway	NO0003054108	MOWI NO Equity	Oslo Børs	Oslo Børs
<b>MSCI Inc.</b>	Namenaktie	USD	MSCI Inc., 7 World Trade Center, 250 Greenwich Street, 49th Fl, New York, NY 10007, United States	US55354G1004	MSCI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>MTU Aero Engines Holdings AG</b>	Namenaktie	EUR	MTU Aero Engines Holdings AG, Dachauer Strasse 665, Munich, 80995, Germany	DE000A0D9PT0	MTX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Münchener Rückversicherungs AG</b>	Namenaktie	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Königinstrasse 107, D-80802 München	DE0008430026	MUV2 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Mylan N.V.</b>	Inhaberaktie	USD	Mylan N.V., 1000 Mylan Blvd, Canonsburg, PA 15317, United States	NL0011031208	MYL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Nagarro SE Namen</b>	Namenaktie	EUR	Nagarro SE, Einsteinstrasse 172, Munich, 81677, Germany	DE000A3H2200	NA9 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>NASDAQ OMX Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	NASDAQ OMX Group Inc., One Liberty Plaza, New York, NY 10006, USA	US6311031081	NDAQ UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>National Grid PLC</b>	Namenaktie	GBP	National Grid PLC, 1-3 Strand, London, WC2N 5EH, United Kingdom	GB00BDR05C01	NG/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>NATIXIS SA</b>	Inhaberaktie	EUR	NATIXIS SA, 30, av Pierre Mendes-France, Paris, 75013, France	FR0000120685	KN FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Naturgy Energy Group SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Naturgy Energy Group SA, Placa del Gas, 1 Barcelona, 08003 Spain	ES0116870314	NTGY SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>NatWest Group plc</b>	Namenaktie	GBP	NatWest Group plc, 2 Saint Andrew Square, GB-Edinburgh EH2 2YE	GB00B7T77214	NWG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Nektar Therapeutics</b>	Namenaktie	USD	Nektar Therapeutics, 455 Mission Bay Blvd South, San Francisco, CA 94158, United States	US6402681083	NKTR UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>NEL ASA</b>	Namenaktie	NOK	NEL ASA, Grenseveien 92, Oslo, 0663, Norway	NO0010081235	NEL NO Equity	Oslo Børs	Oslo Børs
<b>Nemetschek SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Nemetschek SE, Konrad-Zuse-Platz 1, Muenchen, 81829, Deutschland	DE0006452907	NEM GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Neste Oyi</b>	Namenaktie	EUR	Neste Oyi, Keilaranta 21, 02150 Espoo, Finland	FI0009013296	NESTE FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Nestlé SA</b>	Namenaktie	CHF	Nestlé SA, Avenue Nestlé 55, CH-1800 Vevey	CH0038863350	NESN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>NetApp Inc.</b>	Namenaktie	USD	NetApp Inc., 495 E. Java Dr., Sunnyvale, California 94089, USA	US64110D1046	NTAP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>NetEase, Inc.</b>	ADR	USD	NetEase Inc., 26/F, SP Tower D, Tsinghua Sci, Park Bldg 8, No.1 Zhongguancun, Beijing, 10084, China	US64110W1027	NTES UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Netflix Inc.</b>	Namenaktie	USD	Netflix Inc., 100 Winchester Circle, Los Gatos, CA 95032, USA	US64110L1061	NFLX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Newell Brands Inc.</b>	Namenaktie	USD	Newell Brands Inc., 221 River Street, Hoboken, NJ	US6512291062	NWL UW	Nasdaq Global	Chicago Board Options Exchange

			07030, United States		Equity	Select Market	Exchange
<b>Newfield Exploration Co.</b>	Namenaktie	USD	Newfield Exploration Co, 363 North Sam Houston Pkwy East Suite 2020, Houston, TX 77060, United States	US6512901082	NFX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Newmont Corp.</b>	Namenaktie	USD	Newmont Corp., 1700 Lincoln Street, Denver, CO 80203, United States	US6516391066	NEM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>News Corp.</b>	Namenaktie	USD	News Corp., 1211 Avenue of Americas, 8th Floor, New York, NY 11036, USA	US65249B1098	NWSA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>News Corp.</b>	Namenaktie	USD	News Corp., 1211 Avenue of Americas, 8th Floor, New York, NY 11036, USA	US65249B2088	NWS UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Next PLC</b>	Namenaktie	GBP	Next PLC, Desford Road, Enderby, Leicester, LE19 4AT, United Kingdom	GB0032089863	NXT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Nextera Energy Inc.</b>	Namenaktie	USD	Nextera Energy Inc., 700 Universe Boulevard, Juno Beach, FL 33408, USA	US65339F1012	NEE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Nielsen Holdings PLC</b>	Namenaktie	USD	Nielsen Holdings PLC, 85 Broad Street New York, NY 10004 United States	GB00BWFY5505	NLSN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Nike Inc.</b>	Namenaktie	USD	Nike Inc., One Bowerman Drive, Beaverton, OR 97005-6453, United States	US6541061031	NKE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Nintendo Co Ltd.</b>	Namenaktie	JPY	Nintendo Co. Ltd., 11-1 Kamitoba Hokotate-cho Minami-ku, Kyoto-shi, KYT 601-8116, Japan	JP3756600007	7974 JT Equity	Tokyo Stock Exchange	Osaka Securities Exchange
<b>NIO Inc.</b>	ADR	USD	NIO Inc., Building 20, No 56 AnTuo Road AnTing Town, Jiading District Shanghai, 201804 China	US62914V1061	NIO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>NiSource Inc.</b>	Namenaktie	USD	NiSource Inc, 801 East 86th Avenue, Merrillville, IN 46410, United States	US65473P1057	NI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>NMC Health PLC</b>	Namenaktie	GBP	NMC Health PLC, Level 1, Devonshire House, One Mayfair Place, Mayfair, W1J 8AJ, London, United Kingdom	GB00B7FC0762	NMC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>NN Group N.V.</b>	Namenaktie	EUR	NN Group N.V., Amstelveenseweg 500, NL-1081 Amsterdam	NL0010773842	NN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Nobel Biocare Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Nobel Biocare Holding AG, Balz Zimmermann Strasse 7, CH-8302 Kloten	CH0037851646	NOBN SW Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Nokia OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Nokia OYJ, Keilalahdentie 4, FIN-00045 Nokia Group	FI0009000681	NOKIA FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Nordea Bank Abp</b>	Inhaberaktie	SEK	Nordea Bank Abp, Satamaradankatu 5, Helsinki, FI-00020 Finland	FI4000297767	NDA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Nordex SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Nordex AG, Erich-Schlesinger Str. 50, 18059 Rostock, Deutschland	DE000A0D6554	NDX1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Nordstrom Inc.</b>	Namenaktie	USD	Nordstrom Inc., 1617 6th Avenue, Seattle, WA 98101	US6556641008	JWN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Norfolk Southern Corporation</b>	Namenaktie	USD	Norfolk Southern Corporation, Three Commercial Place, Norfolk, Va. 23510-9219, USA	US6558441084	NSC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Norma Group SE</b>	Namenaktie	EUR	Norma Group SE, PO Box 11 49, Maintal, D-63477, Germany	DE000A1H8BV3	NOEJ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Norsk Hydro ASA</b>	Namenaktie	NOK	Norsk Hydro ASA, Bygdoy Alle 2, 0240 Oslo, Norway	NO0005052605	NHY NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Northern Trust Corporation</b>	Namenaktie	USD	Northern Trust Corporation, 50 South LaSalle Street, Chicago, IL 60603, USA	US6658591044	NTRS UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange

<b>Northrop Grumman Corp</b>	Namenaktie	USD	Northrop Grumman Corp, 1840 Century Park East, Los Angeles, CA 90067-2199, USA	US6668071029	NOC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>NortonLifeLock Inc.</b>	Namenaktie	USD	NortonLifeLock Inc., 350 Ellis Street, Mountain View, CA 94043, USA	US6687711084	NLOK UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Norwegian Air Shuttle ASA</b>	Namenaktie	NOK	Norwegian Air Shuttle ASA, PO Box 115, Fornebu, 1330, Norway	NO0010196140	NAS NO Equity	Oslo Børs	Oslo Børs
<b>Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.</b>	Namenaktie	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., 7665 Corporate Center Drive, Miami, FL 33126	BMG667211046	NCLH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>NOV Inc.</b>	Namenaktie	USD	NOV Inc., 7909 Parkwood Circle Drive, Houston, TX 77036, United States	US62955J1034	NOV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Novartis AG</b>	Namenaktie	CHF	Novartis AG, Postfach, CH-4002 Basel	CH0012005267	NOVN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Novo Nordisk A/S</b>	Namenaktie	DKK	Novo Nordisk A/S, Novo Alle, 2880 Bagsvaerd, Denmark	DK0060534915	NOVOB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Novozymes A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	Novozymes A/S, Krogshoejvej 36,BAGSVAERD, 2880, Denmark	DK0060336014	NZYMB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>NRG Energy Inc.</b>	Namenaktie	USD	NRG Energy Inc., 211 Carnegie Center, Princeton, NJ 08540-6213, United States	US6293775085	NRG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Nucor Corporation</b>	Namenaktie	USD	Nucor Corp, 1915 Rexford Road, Charlotte, NC 28211, United States	US6703461052	NUE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>NVIDIA Corp.</b>	Namenaktie	USD	NVIDIA Corp., 2701 San Tomas Expressway, Santa Clara, CA 95050, USA	US67066G1040	NVDA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>AO Gazprom</b>	ADR	USD	AO Gazprom, 16 Nametkina Street, 117997 Moskau, Russia	US3682872078	OGZD LI Equity	London International	Eurex
<b>OC Oerlikon Corp. AG</b>	Namenaktie	CHF	OC Oerlikon Corp. AG, Churerstrasse 120, CH-8808 Pfäffikon SZ	CH0000816824	OERL SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Occidental Petroleum Corporation</b>	Namenaktie	USD	Occidental Petroleum Corp, 10889 Wilshire Boulevard, Suite 1450, Los Angeles, CA 90024-4201, United States	US6745991058	OXY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Omnicom Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Omnicom Group Inc., 437 Madison Avenue, New York, NY 10022, USA	US6819191064	OMC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>OMV AG</b>	Inhaberaktie	EUR	OMV AG, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria	AT0000743059	OMV AV Equity	Wiener Börse	Eurex
<b>OneConnect Financial Technology Co Ltd</b>	Namenaktie	USD	55F, Ping An Financial Center N 5033 Yitian Rd Futian Dist Shenzhen China	US68248T1051	OCFT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Oneok, Inc.</b>	Namenaktie	USD	ONEOK Plaza, 100 West Fifth Street, TULSA, OK 74103, United States	US6826801036	OKE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Oracle Corp.</b>	Namenaktie	USD	Oracle Corp., 500 Oracle Parkway, Redwood City, CA 94065, USA	US68389X1054	ORCL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Orange S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Orange S.A., 78, Rue Olivier de Serres, F-75015 Paris Cedex 15	FR0000133308	ORA FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Orbcomm Inc.</b>	Namenaktie	USD	Orbcomm Inc., 395 West Passaic Street Suite 325 Rochelle Park, NJ 07662 United States	US68555P1003	ORBC UW Equity	Nasdaq Global Market	Chicago Board Options Exchange
<b>O'Reilly Automotive Inc.</b>	Namenaktie	USD	O'Reilly Automotive Inc., 233 South Patterson, Springfield, MO 65802, United States	US67103H1077	ORLY UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Orion OYJ</b>	Namenaktie	EUR	Orion OYJ, Ionintie 1A FI-02200 Espoo, P.O.Box 65, 02101 Espoo, Finland	FI0009014377	ORNBV FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Orkla ASA</b>	Namenaktie	NOK	Orkla ASA, P.O. Box 162, Sarpsborg, 1701,	NO0003733800	ORK NO	Oslo Børs	Nordic Derivatives

			Norway		Equity		Exchange
<b>Orpea</b>	Inhaberaktie	EUR	Orpea, Tour Horizon, 52, Quai De Dion Bouton, Puteaux Cedex, 92806, France	FR0000184798	ORP FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Ørsted A/S</b>	Namenaktie	DKK	Ørsted A/S, Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia, Denmark	DK0060094928	ORSTED DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Osram Licht AG</b>	Namenaktie	EUR	Osram Licht AG, Marcel-Breuer-Straße 6, D-80807 München	DE000LED4000	OSR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Outokumpu OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Outokumpu OYJ, Riihitontuntie 7, PO Box 140, Espoo, 02201, Finland	FI0009002422	OUT1V FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>PACCAR Inc</b>	Namenaktie	USD	PACCAR Inc, 777 106th Avenue N.E., Bellevue, WA 98004, USA	US6937181088	PCAR UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Packaging Corp of America</b>	Namenaktie	USD	Packaging Corp of America, 1955 West Field Court Lake Forest, IL 60045 United States	US6951561090	PKG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Palantir Technologies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Palantir Technologies Inc., 1555 Blake St. Denver, CO, United States	US69608A1088	PLTR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Panalpina Welttransport Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Panalpina Welttransport Holding AG, Viaduktstrasse 42, CH-4002 Basel	CH0002168083	PWTN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Pandora A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	Pandora A/S, Hovedvejen 2, Glostrup, 2600, Denmark	DK0060252690	PNDORA DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Pargesa Holding SA</b>	Inhaberaktie	CHF	Pargesa Holding SA, Grand-Rue 11, CH-1204 Genève	CH0021783391	PARG SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Parker-Hannifin Corp</b>	Namenaktie	USD	Parker-Hannifin Corp, 6035 Parkland Blvd, Cleveland, OH 44124, USA	US7010941042	PH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Partners Group Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Partners Group, Zugerstrasse 57, CH-6341 Baar-Zug	CH0024608827	PGHN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Patrizia Immobilien AG</b>	Namenaktie	EUR	Patrizia Immobilien AG, Fuggerstrasse 26, Augsburg, 86150, Germany	DE000PAT1AG3	P1Z GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Paychex Inc</b>	Namenaktie	USD	Paychex Inc, 911 Panorama Trail South, Rochester, NY 14625, USA	US7043261079	PAYX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>PayPal Holdings Inc.</b>	Namenaktie	USD	PayPal Holdings Inc., 2211 North First Street, San Jose, California 95131, USA	US70450Y1038	PYPL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Pearson PLC</b>	Namenaktie	GBP	Pearson PLC, 80 The Strand, London, WC2R 0RL, United Kingdom	GB0006776081	PSON LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Pennon Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Peninsula House Rydon Lane, Exeter, ENG EX2 7HR, United Kingdom	GB00B18V8630	PNN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>PepsiCo Inc.</b>	Namenaktie	USD	PepsiCo, Inc., 700 Anderson Hill Road, Purchase, NY 10577, USA	US7134481081	PEP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Pernod-Ricard SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Pernod Ricard SA, 12 place des États-Unis, 75116 Paris, France	FR0000120693	RI FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Perrigo Co Plc</b>	ADR	USD	Perrigo Co Plc, Treasury Building, Lower Grand Canal Street, Dublin 2, Ireland	IE00BGH1M568	PRGO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Persimmon PLC</b>	Namenaktie	GBP	Persimmon House Fulford, York, ENG YO19 4FE, United Kingdom	GB0006825383	PSN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Peugeot SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Peugeot SA, 75 Av. de la Grand Armée, F-75116 Paris	FR0000121501	UG FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Pfeiffer Vacuum Technology AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Pfeiffer Vacuum Technology AG, Berliner Strasse 43, Aslar, 35614, Germany	DE0006916604	PFV GY Equity	XETRA	Eurex



<b>Pfizer Inc.</b>	Namenaktie	USD	Pfizer Inc., 235 East 42nd Street, New York, NY 10017, USA	US7170811035	PFE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>PG&amp;E Corp.</b>	Namenaktie	USD	PG&E Corp., One Market, Spear Tower, San Francisco, CA 94105-1126, USA	US69331C1080	PCG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Philip Morris International</b>	Namenaktie	USD	Philip Morris International, 120 Park Avenue, New York, NY 10017, United States	US7181721090	PM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Philips Lighting N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Philips Lighting N.V., High Tech Campus 45, 5656 AE Eindhoven, the Netherlands	NL0011821392	LIGHT NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Phillips 66 Company</b>	Stammaktie	USD	Phillips 66 Company, 600 N. Dairy, Ashford, Houston, TX 77079, United States	US7185461040	PSX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Pioneer Natural Resources Co.</b>	Namenaktie	USD	Pioneer Natural Resources Co, 5205 North O'Connor Boulevard, Suite 200, Irving, TX 75039, United States	US7237871071	PXD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>PJSC Lukoil Oil Company</b>	ADR	USD	PJSC Lukoil Oil Company, 11 Sretensky Boulevard, Moscow 101000, Russian Federation	US69343P1057	LKOD LI Equity	London Stock Exchange	IntercontinentalExchange (ICE)
<b>Playtech PLC</b>	Namenaktie	GBP	Playtech Plc, St George's Court, Upper Church Street, Douglas, IM1 1EE, Isle of Man	IM00B7S9G985	PTEC LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Plug Power Inc.</b>	Namenaktie	USD	Plug Power Inc., 968 Albany Shaker Road Latham, NY 12110 United States	US72919P2020	PLUG UR Equity	Nasdaq Capital Market	Chicago Board Options Exchange
<b>PNC Financial Services Group</b>	Namenaktie	USD	PNC Financial Services Group, One PNC Plaza, 249 Fifth Avenue, Pittsburg, PA 15222-2707, United States	US6934751057	PNC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Polymetal International Plc</b>	Namenaktie	GBP	Polymetal International PLC, Ogier House, The Esplanade, JE4 9WG, St Helier, Jersey	JE00B6T5S470	POLY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Porsche Automobil Holding SE</b>	Vorzugsaktie	EUR	Porsche Automobil Holding SE, Porscheplatz 1, D-70435 Stuttgart	DE000PAH0038	PAH3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Poste Italiane SpA</b>	Namenaktie	EUR	Poste Italiane SpA, Viale Europa 190, Roma, 00144 Italy	IT0003796171	PST IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>PPG Industries Inc</b>	Namenaktie	USD	PPG Industries Inc, One PPG Place, Pittsburgh, PA 15272, USA	US6935061076	PPG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>PPL Corporation</b>	Namenaktie	USD	PPL Corporation, Two North Ninth Street, Allentown, PA 18101, USA	US69351T1060	PPL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Praxair Inc.</b>	Namenaktie	USD	Praxair Inc., 39 Old Ridgebury Road, Danbury, CT 06810-5113, United States	US74005P1049	PX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Principal Financial Group</b>	Namenaktie	USD	Principal Financial Group, 711 High Street, Des Moines, IA 50392-0001, USA	US74251V1026	PFG UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Progressive Corp.</b>	Namenaktie	USD	Progressive Corp., 6300 Wilson Mills Road, Mayfield Village, OH 44143, USA	US7433151039	PGR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ProLogis</b>	Namenaktie	USD	ProLogis, 4545 Airport Way, Denver, CO 80239, USA	US74340W1036	PLD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ProSiebenSat.1 Media SE</b>	Namenaktie	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE, Medienallee 7, 85774 Unterföhring, Germany	DE000PSM7770	PSM GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Proximus SA</b>	Namenaktie	EUR	Proximus SA, 27 Boulevard du Roi Albert II, 1030 Brussels, Belgium	BE0003810273	PROX BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Prudential Financial Inc</b>	Namenaktie	USD	Prudential Financial Inc, 751 Broad Street, Newark, NJ 07102, USA	US7443201022	PRU UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Prudential Plc</b>	Namenaktie	GBP	Prudential Plc, Laurance Pountney Hill, GB-London EC4R OHH	GB0007099541	PRU LN Equity	London Stock Exchange	Eurex

<b>Prysmian SpA</b>	Namenaktie	EUR	Prysmian SpA, Va Chiese 6, Milan, MI 20126 Italy	IT0004176001	PRY IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>PSP Swiss Property AG</b>	Namenaktie	CHF	PSP Swiss Property AG, Kolinplatz 2, 6300 Zug, Switzerland	CH0018294154	PSPN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Public Service Enterprise Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Public Service Enterprise Group Inc., 80 Park Plaza, Newark, New Jersey 07101, USA	US7445731067	PEG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Public Storage</b>	Namenaktie	USD	Public Storage, 701 Western Avenue, Glendale, CA 91201-2349, USA	US74460D1090	PSA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Publicis Groupe SA</b>	Namenaktie	EUR	Publicis Groupe SA, 133 Avenue des Champs- Elysees, 75008 Paris, France	FR0000130577	PUB FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>PulteGroup Inc.</b>	Namenaktie	USD	Pulte Group Inc, 100 Bloomfield Hills Parkway, Suite 300, Bloomfield Hills, MI 48304, United States	US7458671010	PHM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>PUMA SE</b>	Inhaberaktie	EUR	PUMA SE, PUMA Way 1, 91074 Herzogenaurach, Germany	DE0006969603	PUM GY Equity	XETRA	Eurex
<b>PVH Corp</b>	Namenaktie	USD	PVH Corp, 200 Madison Avenue, New York, NY 10016-3903, United States	US6936561009	PVH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>QIAGEN NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Qiagen N.V., Sportstraat 50, NL-5911 KJ Venlo	NL0012169213	QIA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Qualcomm Inc.</b>	Namenaktie	USD	Qualcomm Inc., 5775 Morehouse Drive, San Diego, CA 92121, USA	US7475251036	QCOM UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Quanta Services Inc.</b>	Namenaktie	USD	Quanta Services Inc, 1360 Post Oak Boulevard, Suite 2100, Houston, TX 77056, United States	US74762E1029	PWR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Quest Diagnostics Incorporated</b>	Namenaktie	USD	Quest Diagnostics Incorporated, 3 Giralda Farms, Madison, NJ 07940, USA	US74834L1008	DGX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Raiffeisen Bank International AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, Vienna, 1030, Austria	AT0000606306	RBI AV Equity	Wiener Börse	Eurex
<b>Ralph Lauren Corporation</b>	Namenaktie	USD	Ralph Lauren Corp, 650 Madison Avenue, New York, NY 10022, United States	US7512121010	RL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Randgold Resources Ltd.</b>	Namenaktie	GBP	Randgold Resources Ltd, La Motte Chambers, La Motte Street, St Helier, JE1 1BJ, Jersey, Channel Islands	GB00B01C3S32	RRS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Randstad NV</b>	Namenaktie	EUR	Randstad NV, Diemermere 25, 1112 Dc Diemen, 12600, Netherlands	NL0000379121	RAND NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Rational AG</b>	Namenaktie	EUR	Rational AG, Iglinger Strasse 62, 86899 Landsberg Am Lech, Germany	DE0007010803	RAA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Raytheon Company</b>	Namenaktie	USD	Raytheon Company, 870 Winter St. in Waltham, MA 02451, USA	US7551115071	RTN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Raytheon Technologies Corporation</b>	Namenaktie	USD	Raytheon Technologies Corporation., 10 Farm Springs Road Farmington, CT 06032	US75513E1010	RTX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Reckitt Benckiser Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC, Turner House 103- 105, Bath Road, Slough, Berkshire, SL1 3UH, United Kingdom	GB00B24CGK77	RKT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Recordati SpA</b>	Namenaktie	EUR	Recordati SpA, Via Matteo Civitali 1, Milan, 20148, Italy	IT0003828271	REC IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Red Electrica Corporacion SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Red Electrica Corporacion SA, Po Conde de Los Gaitanes 177, Alcobendas, Madrid 28109, Spain	ES0173093024	REE SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable

<b>Red Hat, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Red Hat, Inc., 1801 Varsity Drive, Raleigh, NC 27606, USA	US7565771026	RHT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Reed Elsevier PLC</b>	Namenaktie	GBP	Reed Elsevier PLC, 1-3 Strand, London, WC2N 5JR, United Kingdom	GB00B2B0DG97	REL LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Regeneron Pharmaceuticals Inc.</b>	Namenaktie	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc., 777 Old Saw Mill River Road, Tarrytown, NY 10591-6707, USA	US75886F1075	REGN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Regions Financial Corporation</b>	Namenaktie	USD	Regions Financial Corporation, 1900 Fifth Avenue North, Birmingham, AL 35203, USA	US7591EP1005	RF UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Relx N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Relx N.V., Radarweg 29, NL-1043 N Amsterdam	NL0006144495	REN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Remy Cointreau SA</b>	Stammaktie	EUR	Remy Cointreau SA, 21 Bd Haussman, Paris, 75009, France	FR0000130395	RCO FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Renault SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Renault SA, 1967 rue du Vieux Pont de Sèvres, 92109 Boulogne-Billancourt, France	FR0000131906	RNO FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Renewable Energy Corp. ASA</b>	Inhaberaktie	NOK	Renewable Energy Corp ASA, Kjørboveien 29, PO Box 594, Norway, NO-1302, Norway	NO0010112675	REC NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Rentokil Initial PLC</b>	Namenaktie	GBP	Rentokil Initial PLC, 2 City Place Beehive Ring Road, Gatwick Airport, West Sussex, RH6 0HA, United Kingdom	GB00B082RF11	RTO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Repsol YPF SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Repsol YPF S.A., Paseo de la Castellana 278-280, ES-28046 Madrid	ES0173516115	REP SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Republic Services Inc.</b>	Namenaktie	USD	Republic Services Inc., 18500 N. Allied Way, Phoenix, Arizona 85054, USA	US7607591002	RSG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ResMed Inc</b>	Stammaktie	USD	ResMed Inc, 14040 Danielson Street, Poway, CA 92064-6857, United States	US7611521078	RMD UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Rexel SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Rexel SA, 189-193 boulevard Malesherbes, PARIS, 75017, France	FR0010451203	RXL FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Rheinmetall AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Rheinmetall AG, Rheinmetall Platz 1, Duesseldorf, 40476, Germany	DE0007030009	RHM GY Equity	XETRA	Eurex
<b>RHÖN-KLINIKUM AG</b>	Inhaberaktie	EUR	RHÖN-KLINIKUM AG, Salzburger Leite 1, 97616 Bad Neustadt/Saale, Germany	DE0007042301	RHK GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Rieter Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Rieter Holding AG, Schlosstalstrasse 43, CH-8406 Winterthur	CH0003671440	RIEN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Rightmove PLC</b>	Namenaktie	GBP	Rightmove PLC, 33 Soho Square, London, W1D 3QU, United Kingdom	GB00B2987V85	RMV LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Rio Tinto PLC</b>	Namenaktie	GBP	Rio Tinto PLC, 5 Aldermanbury Square, GB-London EC2V 7HR, England	GB0007188757	RIO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Roche Holding AG</b>	Genussschein	CHF	Roche Holding AG, Postfach, CH-4070 Basel	CH0012032048	ROG SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Rocket Internet SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Rocket Internet SE, Johannisstr. 20, 10117 Berlin, Germany	DE000A12UKK6	RKET GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Rockwell Automation Inc</b>	Namenaktie	USD	Rockwell Automation Inc, 1201 South Second Street, Milwaukee, WI 53204, USA	US7739031091	ROK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Rockwell Collins Inc</b>	Namenaktie	USD	Rockwell Collins Inc, 400 Collins Road N.E., Cedar Rapids, IA 52498, USA	US7743411016	COL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Rockwool International A/S</b>	Namenaktie	DKK	Rockwool International A/S, Hovedgaden 584, 2640 Hedehusene, Denmark	DK0010219153	ROCKB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen

<b>Roku Inc.</b>	Namenaktie	USD	Roku Inc., 150 Winchester Circle Los Gatos, CA 95032 United States	US77543R1023	ROKU UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Rolls-Royce Holdings PLC</b>	Namenaktie	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC, 65 Buckingham Gate, London, SW1E 6AT, United Kingdom	GB00B63H8491	RR/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Roper Industries Inc.</b>	Namenaktie	USD	Roper Industries Inc, 6901 Professional Pkwy East, Suite 200, Sarasota, FL 34231, United States	US7766961061	ROP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Rosneft Oil Company</b>	GDR	USD	Rosneft Oil Company, 26/1 Sofiyskaya Naberezhnaya, 115035 Moscow, Russian Federation	US67812M2070	ROSN LI Equity	London Stock Exchange	ICE Benchmark Administration Limited
<b>Ross Stores Inc</b>	Namenaktie	USD	Ross Stores Inc, 4440 Rosewood Drive, Pleasanton, CA 94588-3050, United States	US7782961038	ROST UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Rotork PLC</b>	Namenaktie	GBP	Rotork House Brassmill Lane, Bath, ENG BA1 3JQ, United Kingdom	GB00BVFNZH21	ROR LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Royal Boskalis Westminster NV</b>	Namenaktie	EUR	Koninklijke Boskalis Westminster, Rosmolenweg 20, PO Box 43, Papendrecht, 3350, Netherlands	NL0000852580	BOKA NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>	Namenaktie	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 1050 Caribbean Way, Miami, FL 33132, USA	LR0008862868	RCL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Royal Dutch Shell PLC</b>	Namenaktie	EUR	Royal Dutch Shell PLC, 30 Carel Van Bylandtlaan, NL-2596 HR Den Haag	GB00B03MLX29	RDSA NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Royal KPN N.V.</b>	Inhaberaktie	EUR	Koninklijke KPN NV, PO Box 30000, NL-2500 GA Den Haag	NL0000009082	KPN NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Royal Mail PLC</b>	Namenaktie	GBP	Royal Mail PLC, 100 Victoria Embankment, London, EC4Y 0HQ, United Kingdom	GB00BDVZY77	RMG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Royal Unibrew AS</b>	Namenaktie	DKK	Royal Unibrew AS, Faxe Alle 1, 4640 Faxe, Denmark	DK0060634707	RBREW DC Equity	Oslo Børs	Oslo Børs
<b>Rsa Insurance Group Plc</b>	Namenaktie	GBP	Rsa Insurance Group Plc, One Plantation Place, 30 Fenchurch Street, London, EC3M 3BD, United Kingdom	GB00BKKMKR23	RSA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Rubis</b>	Namenaktie	EUR	Rubis, 105 Avenue Raymond Poincare, Paris, 75116, France	FR0013269123	RUI FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>RWE AG</b>	Inhaberaktie	EUR	RWE AG, Opernplatz 1, D-45128 Essen	DE0007037129	RWE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Ryanair Holdings PLC</b>	Namenaktie	EUR	Ryanair Holdings PLC, Dublin Airport, County Dublin, Ireland	IE00BYTBXV33	RYA ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>Saf-Holland SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Saf-Holland SA, Hauptstrasse 26, Bessenbach, Deutschland	DE000SAFH001	SFQ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Safran SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Safran SA, 2, Boulevard du General Martial Valin Cedex 15, Paris, 75724, France	FR0000073272	SAF FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Saipem SpA</b>	Namenaktie	EUR	Saipem SpA, Via Martiri do Cefalonia 67, 20097 San Donato Milanese, Milan, Italy	IT0005252140	SPM IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Salesforce.com Inc.</b>	Namenaktie	USD	Salesforce.com Inc, The Landmark @ One Market, Suite 300, San Francisco, CA 94105, United States	US79466L3024	CRM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Salzgitter AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Salzgitter AG, Eisenhuettenstrasse 99, DE-38239 Salzgitter	DE0006202005	SZG GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Sampo OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	Sampo OYJ, Fabianinkatu 27, 00100 Helsinki, Finland	FI0009003305	SAMPO FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex

<b>Samsung Electronics Co. Ltd.</b>	GDR	USD	Samsung Electronics Co Ltd, 416 Maetan-dong, Yeongtong-Gu Suwon-si, Gyeonggi, 442-742, Korea, Republic of (South)	US7960508882	SMSN LI Equity	London International	Turquoise Derivatives Market
<b>Sandvik AB</b>	Inhaberaktie	SEK	Sandvik AB, 811 81 Sandviken, Sweden	SE0000667891	SAND SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Sanofi SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Sanofi SA, 174, 54, rue de la Boetie, Paris, 75008, France	FR0000120578	SAN FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>SAP SE</b>	Inhaberaktie	EUR	SAP SE, Neurottstrasse 16, D-69190 Walldorf	DE0007164600	SAP GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Sartorius AG</b>	Vorzugsaktie	EUR	Sartorius AG, Weender Landstrasse 94-108, Goettingen, 37075, Germany	DE0007165631	SRT3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>SBM Offshore NV</b>	Namenaktie	EUR	SBM Offshore NV, PO Box 31, 3100 Aa Schiedam, Netherlands	NL0000360618	SBMO NA Equity	Euronext Amsterdam	Euronext EQF
<b>Schaeffler AG</b>	Vorzugsaktie	EUR	Schaeffler AG, Industriestraße 1-3, 91074 Herzogenaurach, Deutschland	DE000SHA0159	SHA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Schibsted ASA</b>	Namenaktie	NOK	Schibsted ASA, Apotekergaten 10 Box 490 Sentrum, Oslo, 0105, Norway	NO0003028904	SCHA NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Schindler Holding AG</b>	Partizipationsschein	CHF	Schindler Holding AG, Seestrasse 55, CH-6052 Hergiswil	CH0024638196	SCHP SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Schlumberger Ltd</b>	Namenaktie	USD	Schlumberger Ltd. Houston Corporate Offices, 5599 San Felipe, 17th floor, Houston, TX 77056, USA	AN8068571086	SLB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Schmolz + Bickenbach AG</b>	Namenaktie	CHF	Schmolz + Bickenbach AG, Postfach, Emmenweidstrasse 90, CH-6021 Emmenbrücke	CH0005795668	STLN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Schneider Electric SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Schneider Electric SE, 35 rue Joseph Moniere, F-92500 Rueil-Malmaison	FR0000121972	SU FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Schroders PLC</b>	Namenaktie	GBP	Schroders PLC, 31 Gresham Street, London, ENG EC2V 7QA, United Kingdom	GB0002405495	SDR LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>SCOR SE</b>	Inhaberaktie	EUR	SCOR SE, 1, avenue du General de Gaulle, Paris-La Defence, Cedex, Paris, 92800, France	FR0010411983	SCR FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Scottish &amp; Southern Energy PLC</b>	Namenaktie	GBP	Scottish & Southern Energy PLC, Inveralmond House, 200 Dunkeld Road, Perth, PH1 3AQ, United Kingdom	GB0007908733	SSE LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Scout24 AG</b>	Namenaktie	EUR	Scout24 AG, Bothestrasse 11-15, Muenchen, 81675, Germany	DE000A12DM80	G24 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Seadrill Ltd.</b>	Namenaktie	NOK	Seadrill Ltd, PO Box HM 1593, Par-la-Ville, Place, 14 Par-la-Ville Road, Hamilton, HM 08, Bermuda	BMG7945E1057	SDRL NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Seagate Technology Holdings PLC</b>	Namenaktie	USD	Seagate Technology Plc., 38/39 Fitzwilliam Square, Dublin, 2, Ireland	IE00BKVD2N49	STX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Seagen Inc.</b>	Namenaktie	USD	Seagen Inc., 21717 30th Drive S.E., Building 3 Bothell, WA 98021, United States	US81181C1045	SGEN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Sealed Air Corp.</b>	Namenaktie	USD	Sealed Air Corp., 8215 Forest Point Blvd Charlotte, NC 28273 United States	US81211K1007	SEE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Securitas AB</b>	Namenaktie	SEK	Securitas AB, Lindhagensplan 70, Box 12307, SE-102 28 Stockholm, Sweden	SE0000163594	SECUB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>SEGRO PLC</b>	Namenaktie	GBP	SEGRO PLC, 234 Bath Road Slough, Berkshire, SL1 4EE, United Kingdom	GB00B5ZN1N88	SGRO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Sempra Energy</b>	Namenaktie	USD	Sempra Energy, 101 Ash Street, San Diego, CA	US8168511090	SRE UN Equity	NYSE	Chicago Board Options

			92101-3017, United States		Equity		Exchange
<b>SES SA</b>	Inhaberaktie	EUR	SES SA, Chateau de Betzdorf, Luxembourg, 6815, Luxembourg	LU0088087324	SESG FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Severn Trent PLC</b>	Namenaktie	GBP	Severn Trent PLC, 2297 Coventry Road, Birmingham, B26 3PU, United Kingdom	GB00B1FH8J72	SVT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>SGL Carbon SE</b>	Namenaktie	EUR	SGL Carbon SE, Rheingaustrasse 182, Wiesbaden, 65203, Germany	DE0007235301	SGL GY Equity	XETRA	Eurex
<b>SGS SA</b>	Namenaktie	CHF	Société Générale de Surveillance SA, 1 place des Alpes, CH-1211 Genève 1	CH0002497458	SGSN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Sherwin-Williams Co.</b>	Namenaktie	USD	Sherwin-Williams Co., 101 West Prospect Avenue Cleveland, OH 44115-1075 United States	US8243481061	SHW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Shire PLC</b>	Namenaktie	GBP	Shire PLC, 5 Riverwalk, Citywest Business Campus, Dublin 24, Ireland	JE00B2QKY057	SHP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Siemens AG</b>	Namenaktie	EUR	Siemens AG , Wittelsbacherplatz 2, D-80333 München	DE0007236101	SIE GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Siemens AG Basket</b>	Namenaktie	EUR	Siemens AG , Wittelsbacherplatz 2, D-80333 München	DE000A1XRCD2	SIE_B Equity	XETRA	Eurex
<b>Siemens Energy AG</b>	Namenaktie	EUR	Siemens Energy AG, Werner-von-Siemens-Straße 1, 80333 München, Deutschland	DE000ENER6Y0	ENR GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Siemens Gamesa Renewable Energy SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA, Parque Tecnológico de Bizkaia, edificio 222, ES-48170, Zamudio, Vizcaya	ES0143416115	SGRE SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	MEFF Renta Variable
<b>Siemens Healthineers AG</b>	Namenaktie	EUR	Siemens Healthineers AG, Henkestr. 127, D-91052 Erlangen	DE000SHL1006	SHL GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Sika AG</b>	Namenaktie	CHF	Sika AG, Zugerstrasse 50, CH-6341 Baar	CH0418792922	SIKA SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Siltronic AG</b>	Namenaktie	EUR	Siltronic AG, Hanns-Seidel-Platz 4, Muenchen, D-81737, Germany	DE000WAF3001	WAF GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Simon Property Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	Simon Property Group Inc., 225 West Washington Street, Indianapolis, IN 46204, United States	US8288061091	SPG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Sixt AG</b>	Namenaktie	EUR	Sixt AG, Zugspitzstrasse 1, 82049 Pullach, 82049, Germany	DE0007231326	SIX2 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Skandinaviska Enskilda Banken AB</b>	Namenaktie	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Kungstradgardsgatan 8, 106 40 Stockholm, Sweden	SE0000148884	SEBA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Skanska AB</b>	Namenaktie	SEK	Skanska AB, Rasundavagen 2, 169 83 Solna, Sweden	SE0000113250	SKAB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>SKF AB</b>	Namenaktie	SEK	SKF AB, Hornsgatan 1, Goteborg, 415 50, Sweden	SE0000108227	SKFB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Sky PLC</b>	Namenaktie	GBP	Sky PLC, Grant Way Isleworth, Middlesex, ENG TW7 5QD, United Kingdom	GB0001411924	SKY LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Slack Technologies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Slack Technologies Inc., 500 Howard Street San Francisco, CA 94105 United States	US83088V1026	WORK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>SMA Solar Technology AG</b>	Namenaktie	EUR	SMA Solar Technology AG, Sonnenallee 1, Niestetal, 34266, Germany	DE000A0DJ6J9	S92 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Smith &amp; Nephew PLC</b>	Namenaktie	GBP	Smith & Nephew PLC, 15 Adam Street, London, WC2N 6LA, United Kingdom	GB0009223206	SN/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex

<b>Smiths Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Smiths Group PLC, 2nd Floor 80 Victoria Street Cardinal Place, London, ENG SW1E 5JL, United Kingdom	GB00B1WY2338	SMIN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Smurfit Kappa Group Plc</b>	Namenaktie	EUR	Smurfit Kappa Group Plc, Beech Hill, Clonskeagh, Dublin 4, Ireland	IE00B1RR8406	SKG ID Equity	Euronext Dublin	Eurex
<b>Snam SpA</b>	Namenaktie	EUR	Snam SpA, Piazza Santa Barbara 7, 20097 San Donato Milanese (Mi), Italy	IT0003153415	SRG IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Snap Inc.</b>	Namenaktie	USD	Snap Inc., 63 Market Street, Venice, CA 90291, USA	US83304A1060	SNAP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Snap-On Inc</b>	Namenaktie	USD	Snap-on Inc, 2801 80th Street, Kenosha, WI 53143, United States	US8330341012	SNA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Snowflake Inc.</b>	Namenaktie	USD	Snowflake Inc., 450 Concar Drive San Mateo, CA 94402 United States	US8334451098	SNOW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Societe BIC SA</b>	Namenaktie	EUR	Societe BIC SA, 14 Rue Jeanne d'Asnieres, Clichy, 92611, France	FR0000120966	BB FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Société Générale</b>	Inhaberaktie	EUR	Société Générale S.A., 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France	FR0000130809	GLE FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Sodexo SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Sodexo SA, 255 quai de la Bataille de Stalingrad, Issy-les- Moulineaux, 92130, France	FR0000121220	SW FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>SoftBank Group Corp.</b>	Namenaktie	JPY	SoftBank Group Corp., 1-9-1 Higashi-shimbashi, Minato-ku, Tokyo 105-7303, Japan	JP3436100006	9984 JT Equity	Tokyo Stock Exchange	Osaka Securities Exchange
<b>Software AG</b>	Namenaktie	EUR	Software AG, Uhländstrasse 12, DE-64297 Darmstadt	DE000A2GS401	SOW GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Solvay S.A.</b>	Inhaberaktie	EUR	Solvay S.A., Rue de Prince Albert 33, Bruxelles, 1050, Belgium	BE0003470755	SOLB BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Sonova Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Sonova Holding AG, Laubisrütistrasse 28, CH-8712 Stäfa	CH0012549785	SOON SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Sony Group Corporation</b>	Namenaktie	JPY	Sony Group Corporation, 1-7-1 Konan, Minato-ku, Tokyo 108-0075, Japan	JP3435000009	6758 JT Equity	Tokyo Stock Exchange	Osaka Securities Exchange
<b>Sopra Steria Group SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Sopra Steria Group, 9 Bis Rue de Presbourg, Paris, 75116, France	FR0000050809	SOP FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Southern Company</b>	Namenaktie	USD	Southern Co, 30 Ivan Allen Jr Boulevard NW, Atlanta, GA 30308, United States	US8425871071	SO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Southwest Airlines Co.</b>	Namenaktie	USD	Southwest Airlines Co., 2702 Love Field Drive, Dallas, TX 75235-1908, USA	US8447411088	LUV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Spectris PLC</b>	Namenaktie	GBP	Spectris PLC, Station Road, Egham, ENG TW20 9NP, United Kingdom	GB0003308607	SXS LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Spirax-Sarco Engineering PLC</b>	Namenaktie	GBP	Spirax-Sarco Engineering PLC, Charlton House Cirencester Road, Cheltenham, ENG GL53 8ER, United Kingdom	GB00BWFQGN14	SPX LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Spotify Technology S.A.</b>	Namenaktie	USD	Spotify Technology S.A., 42-44, avenue de la Gare, L-1610, Luxembourg	LU1778762911	SPOT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Square Inc.</b>	Namenaktie	USD	Square Inc., 1455 Market Street, Suite 600, San Francisco, CA 94103, United States	US8522341036	SQ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>SSAB Svenskt Stal AB</b>	Inhaberaktie	SEK	SSAB Svenskt Stal AB, Klarabergsviadukten 70, D6 World Trade Center, Stockholm, 101 21, Sweden	SE0000171100	SSABA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>St James's Place PLC</b>	Namenaktie	GBP	St James's Place PLC, St James's Place House 1	GB0007669376	STJ LN	London Stock	Eurex

			Tetbury Road Cirencester, GL7 1FP United Kingdom		Equity	Exchange	
<b>Stada Arzneimittel AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Stada Arzneimittel AG, Stadastrasse 2-18, D-61118 Bad Vilbel	DE0007251803	SAZ GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Standard Chartered PLC</b>	Namenaktie	GBP	Standard Chartered PLC, 1 Basinghall Avenue, London, EC2V 5DD, United Kingdom	GB0004082847	STAN LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Standard Life PLC</b>	Namenaktie	GBP	Standard Life PLC, Standard Life House, 30 Lothian Road, Edinburgh, EH1 2DH, United Kingdom	GB00BF8Q6K64	SLA LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Stanley Black &amp; Decker Inc</b>	Namenaktie	USD	Stanley Black & Decker Inc, 1000 Stanley Drive, New Britain, CT 06053, USA	US8545021011	SWK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Starbucks Corp.</b>	Namenaktie	USD	Starbucks Corp, 2401 Utah Avenue South, Seattle, WA 98134, United States	US8552441094	SBUX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>State Street Corporation</b>	Namenaktie	USD	State Street Corporation, State Street Financial Center, One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, USA	US8574771031	STT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Stellantis N.V.</b>	Namenaktie	EUR	Stellantis N.V., Singaporestraat 92-100, 1175 RA, Lijnden, The Netherlands	NL00150001Q9	STLA IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Exchange Market
<b>Stericycle Inc.</b>	Namenaktie	USD	Stericycle Inc, 28161 North Keith Drive, Lake Forest, IL 60045, United States	US8589121081	SRCL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>STMicroelectronics NV</b>	Namenaktie	EUR	STMicroelectronics NV, 39, Chemin du Champ des Filles, CP 21 CH 1228 Plan-Les-Ouates, Geneva, Switzerland	NL0000226223	STM FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Stora Enso OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	StoraEnso OYJ, Kanavaranta 1 P.O. Box 309, Helsinki, 00101, Finland	FI0009005961	STERV FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Storebrand ASA</b>	Namenaktie	NOK	Storebrand ASA, Filipstad Brygge 1 P.O. Box 1380 Vika, Oslo, 0114, Norway	NO0003053605	STB NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Straumann Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Straumann Holding AG, Peter Merian-Weg 12, CH-4002 Basel	CH0012280076	STMN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Ströer SE &amp; Co. KGaA</b>	Inhaberaktie	EUR	Ströer SE & Co. KGaA, Ströer-Allee 1, 50999 Köln, Germany	DE0007493991	SAX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Stryker Corp.</b>	Namenaktie	USD	Stryker Corp, 2825 Airview Boulevard, Kalamazoo, MI 49002, United States	US8636671013	SYK UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Subsea 7 Inc.</b>	Namenaktie	NOK	Subsea 7 Inc, Peregrine Road, Westhill Business Park, Aberdeenshire, EB326JL, United Kingdom	LU0075646355	SUBC NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Suedzucker AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Suedzucker AG, Maximilianstrasse 10, Mannheim, 68165, Germany	DE0007297004	SZU GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Suez SA</b>	Namenaktie	EUR	Suez SA, 1, rue d'Astorg, Cedex 08, PARIS, 75383, France	FR0010613471	SEV FP Equity	Euronext Paris	Euronext Paris
<b>Sulzer AG</b>	Namenaktie	CHF	Sulzer AG, Postfach 414, CH-8401 Winterthur	CH0038388911	SUN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Sunrise Communications AG</b>	Namenaktie	CHF	Sunrise Communications AG, Binzmuehlestrasse 130, Postfach, 8050 Zürich	CH0267291224	SRCG SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Suntrust Banks Inc</b>	Namenaktie	USD	Suntrust Banks Inc, 303 East Peachtree Street, Atlanta, GA 30308, USA	US8679141031	STI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Svenska Cellulosa AB</b>	Namenaktie	SEK	Svenska Cellulosa AB, PO Box 200, SE-101 23, Stockholm, Sweden	SE0000112724	SCAB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Svenska Handelsbanken</b>	Namenaktie	SEK	Svenska Handelsbanken AB,	SE0007100599	SHBA SS	NASDAQ OMX	NASDAQ OMX



<b>AB</b>			Kungstradgardsgatan 2, 106 70 Stockholm, Sweden		Equity	Stockholm	Stockholm
<b>Swedbank AB</b>	Namenaktie	SEK	Swedbank AB, Brunkebergstrorg 8, 105 34 Stockholm, Sweden	SE0000242455	SWEDA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Swedish Match AB</b>	Namenaktie	SEK	Swedish Match AB, Rosenlundsgatan 36, Stockholm, 118 85, Sweden	SE0015812219	SWMA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Swiss Life Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Swiss Life Holding, General Guisan-Quai 40, CH-8022 Zürich	CH0014852781	SLHN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Swiss Prime Site AG</b>	Namenaktie	CHF	Swiss Prime Site AG, Froburgstr. 15, 4601 Olten, Switzerland	CH0008038389	SPSN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Swiss Re AG</b>	Namenaktie	CHF	Swiss Re AG, Mythenquai 50/60, Postfach, CH-8022 Zürich	CH0126881561	SREN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Swisscom AG</b>	Namenaktie	CHF	Swisscom AG, Alte Tiefenastrasse 6, CH-3048 Worblaufen	CH0008742519	SCMN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Sydbank A/S</b>	Namenaktie	DKK	Sydbank A/S, Peberlyk 4 Postboks 1038, Aabenraa, 6200, Denmark	DK0010311471	SYDB DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Symrise AG</b>	Namenaktie	EUR	Symrise AG, Muehlenfeldstrasse 1, 37603 Holzminden, Germany	DE000SYM9999	SY1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Synchrony Financial</b>	Namenaktie	USD	Synchrony Financial, 777 Long Ridge Road Stamford, CT 06902 United States	US87165B1035	SYF UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Sysco Corporation</b>	Namenaktie	USD	Sysco Corporation, 1390 Enclave Parkway, Houston, TX 77077, USA	US8718291078	SYU UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>T Rowe Price Group Inc</b>	Namenaktie	USD	T Rowe Price Group Inc, 100 East Pratt Street, Baltimore, MD 21202, USA	US74144T1088	TROW UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>TAG Immobilien AG</b>	Inhaberaktie	EUR	TAG Immobilien AG, Steckelhoern 5, Hamburg, 20457, Germany	DE0008303504	TEG GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd</b>	ADR	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 8 Li-Hsin Road 6, Hsinchu Science Park, Hsinchu, Taiwan	US8740391003	TSM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Take-Two Interactive Software Inc.</b>	Namenaktie	USD	Take-Two Interactive Software Inc., 622 Broadway, New York, NY 10012, United States	US8740541094	TTWO UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Talanx AG</b>	Namenaktie	EUR	Talanx AG, Riethorst 2, 30659 Hannover, Germany	DE000TLX1005	TLX GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Tapestry Inc.</b>	Namenaktie	USD	Tapestry Inc., 10 Hudson Yards, New York, NY 10001	US8760301072	TPR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Target Corp.</b>	Namenaktie	USD	Target Corp., 100 Nicollet Mall, Minneapolis, MN 55403, United States	US87612E1064	TGT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Tate &amp; Lyle PLC</b>	Namenaktie	GBP	Tate & Lyle PLC, Sugar Quay, Lower Thames Street, London, EC3R 6DQ, United Kingdom	GB0008754136	TATE LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Taylor Wimpey PLC</b>	Namenaktie	GBP	Taylor Wimpey PLC, 80 New Bond Street, London, ENG W1S 1SB, United Kingdom	GB0008782301	TW/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>TDC A/S</b>	Namenaktie	DKK	TDC A/S, Tegholmshgade 1, 0900 Kopenhagen, Denmark	DK0060228559	TDC DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Teamviewer AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Teamviewer AG, Jahnstrasse 30, 73037 Göppingen, Germany	DE000A2YN900	TMV GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Tecan Group Ltd.</b>	Namenaktie	CHF	Tecan Group Ltd., Seestrasse 103, CH-8708 Männedorf	CH0012100191	TECN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>TechnipFMC plc</b>	Inhaberaktie	EUR	TechnipFMC plc Technip SA, One St. Paul's	GB00BDSFG982	FTI FP	Euronext Paris	Euronext EQF

			Churchyard, London EC4M 8AP, United Kingdom		Equity		
<b>TechnipFMC plc</b>	Inhaberaktie	USD	TechnipFMC plc Technip SA, One St. Paul's Churchyard, London EC4M 8AP, United Kingdom	GB00BDSFG982	FTI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Teladoc Health Inc.</b>	Namenaktie	USD	Teladoc Health Inc., 2 Manhattanville Road, Suite 203, Purchase, NY 10577, United States	US87918A1051	TDOC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Tele2 AB</b>	Namenaktie	SEK	Tele2 AB, Skeppsbron 18 Box 2094, Stockholm, 103 13, Sweden	SE0005190238	TEL2B SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Telecom Italia SpA</b>	Namenaktie	EUR	Telecom Italia SpA, Via Gaetano Negri 1, Milan, 20123 Italy	IT0003497168	TIT IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Telefonaktiebolaget LM Ericsson</b>	Namenaktie	SEK	Ericsson LM, Telefonvagen 30, S-126 25 Stockholm, Sweden	SE0000108656	ERICB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Telefonica Deutschland Holding AG</b>	Namenaktie	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG, Georg-Brauchle-Ring 23-25, 80992 München, Germany	DE000A1J5RX9	O2D GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Telefonica SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Telefonica S.A., Calle Gran Via 28, ES-28013 Madrid	ES0178430E18	TEF SQ Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Telenet Group Holding NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Telenet Group Holding NV, Lierssesteenweg 4, Mechelen, 2800, Belgium	BE0003826436	TNET BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Telenor ASA</b>	Inhaberaktie	NOK	Telenor ASA, Snarøyveien 30, 1331 Fornebu, Norway	NO0010063308	TEL NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Teleperformance SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Teleperformance SA, 6-8 rue Firmin Gillot, Paris, 75015, France	FR0000051807	TEP FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Telia Company AB</b>	Namenaktie	SEK	Telia Company AB, Stureplan 8, 106 63 Stockholm, SE - 106 6, Sweden	SE0000667925	TELIA SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Temenos AG</b>	Namenaktie	CHF	Temenos AG, Rue de l'Ecole-de-Chimie 2, CH-1205 Genève	CH0012453913	TEMN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Tenaris SA</b>	Namenaktie	EUR	Tenaris SA, 29 avenue de la Pore-Neuve 3rd Floor, Luxembourg City, 2227 Luxembourg	LU0156801721	TEN IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Terna Rete Elettrica Nazionale SpA</b>	Namenaktie	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale, Viale Egidio Galbani 70, Rome, 00156 Italy	IT0003242622	TRN IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Tesco PLC</b>	Namenaktie	GBP	Tesco PLC, Delamare Road, Tesco House, Cheshunt, EN8 9SL, United Kingdom	GB00BLGZ9862	TSCO LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Tesla Inc.</b>	Namenaktie	USD	Tesla Motors Inc., 3500 Deer Creek Road, Palo Alto, CA 94304, USA	US88160R1014	TSLA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Teva Pharmaceutical Industries Ltd.</b>	ADR	USD	Teva Pharmaceutical Industries, 5 Basel St. Petach Tikva 49131, Israel	US8816242098	TEVA UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Texas Instruments Inc.</b>	Namenaktie	USD	Texas Instruments Inc, 12500 TI Boulevard, PO Box 660199, Dallas, TX 75266-0199, United States	US8825081040	TXN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Textron Inc.</b>	Namenaktie	USD	Textron Inc, 40 Westminster Street, Providence, RI 02903, United States	US8832031012	TXT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>TGS NOPEC Geophysical Company ASA</b>	Namenaktie	NOK	TGS NOPEC Geophysical Company ASA, Hagaloekkveien 13, Asker, 1383, Norway	NO0003078800	TGS NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>Thales SA</b>	Namenaktie	EUR	Thales SA, 43-45 Rue de Villiers, Neuilly-Sur-Seine, 92526, France	FR0000121329	HO FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>The AES Corporation</b>	Namenaktie	USD	The AES Corporation, 4300 Wilson Boulevard Suite 1100, Arlington, VA 22203, USA	US00130H1059	AES UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange

<b>The Berkeley Group Holdings PLC</b>	Namenaktie	GBP	The Berkeley Group Holdings PLC, Berkeley House 19 Portsmouth Road Cobham, Surrey, ENG KT11 1JG, United Kingdom	GB00B02L3W35	BKG LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>The Blackstone Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	The Blackstone Group Inc., 345 Park Avenue 345 Park Ave New York, NY 10154, United States	US09260D1072	BX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Clorox Company</b>	Namenaktie	USD	The Clorox Company, 1221 Broadway, Oakland, CA 94612, USA	US1890541097	CLX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Goldman Sachs Group, Inc.</b>	Namenaktie	USD	The Goldman Sachs Group, Inc., 200 West Street, New York, NY 10282, USA	US38141G1040	GS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Hartford Financial Services Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	The Hartford Financial Services Group Inc., One Hartford Plaza, Hartford, CT 06155, USA	US4165151048	HIG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Hershey Company</b>	Namenaktie	USD	Hershey Co/The, 100 Crystal A Drive, PO Box 810, Hershey, PA 17033, United States	US4278661081	HSY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Interpublic Group of Companies, Inc</b>	Namenaktie	USD	Interpublic Group of Cos, 1114 Avenue of the Americas, New York, NY 10036, USA	US4606901001	IPG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Kraft Heinz Company</b>	Namenaktie	USD	The Kraft Heinz Company, One PPG Place, Suite 3200, Pittsburgh, PA 15222, United States	US5007541064	KHC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>The Mosaic Company</b>	Namenaktie	USD	Mosaic Co, 3033 Campus Drive, Suite E490, Plymouth, MN 55441, United States	US61945C1036	MOS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Procter &amp; Gamble Company</b>	Namenaktie	USD	The Procter & Gamble Co., One Procter & Gamble Plaza, Cincinnati, OH 45202, USA	US7427181091	PG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Sage Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	The Sage Group PLC, North Park, Newcastle Upon Tyne, ENG NE13 9AA, United Kingdom	GB00B8C3BL03	SGE LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>The Swatch Group AG</b>	Inhaberaktie	CHF	The Swatch Group AG, Seedorfstrasse 6, CH-2501 Biel	CH0012255151	UHR SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>The Walt Disney Company</b>	Namenaktie	USD	The Walt Disney Company, 500 South Buena Vista Street, Burbank, CA 91521-0931, USA	US2546871060	DIS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>The Weir Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	The Weir Group PLC, Clydesdale Bank Exchange 20 Waterloo Street, Glasgow, SCO G2 6DB, United Kingdom	GB0009465807	WEIR LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>The Western Union Co</b>	Namenaktie	USD	The Western Union Co, 12500 E. Belford Ave, Englewood, CO 80112, USA	US9598021098	WU UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Thermo Fisher Scientific Inc.</b>	Namenaktie	USD	Thermo Fisher Scientific Inc, 81 Wyman Street, Waltham, MA 02451, United States	US8835561023	TMO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>ThyssenKrupp AG</b>	Inhaberaktie	EUR	ThyssenKrupp AG, August-Thyssen-Strasse 1, D-40211 Düsseldorf	DE0007500001	TKA GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Tiffany &amp; Co.</b>	Namenaktie	USD	Tiffany & Co, 727 Fifth Avenue, New York, NY 10022, United States	US8865471085	TIF UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Tilray Inc.</b>	Namenaktie	USD	Tilray Inc., 1920 Eastlake Avenue E., 98102 Seattle, Washington, United States	US88688T1007	TLRY UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>TJX Cos Inc.</b>	Namenaktie	USD	TJX Cos Inc., 770 Cochituate Road, Framingham, MA 01701, USA	US8725401090	TJX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Total SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Total SE, 2 place de la Coupole, La Défense 6, F-92400 Courbevoie	FR0000120271	FP FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Total System Services Inc.</b>	Namenaktie	USD	Total System Services Inc, One TSYS Way, Columbus, GA 31901, United States	US8919061098	TSS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Toyota Motor Corp.</b>	Namenaktie	JPY	Toyota Motor Corporation, 1 Toyota-Cho, Toyota City, Aichi Prefecture 471-8571, Japan	JP3633400001	7203 JT Equity	Tokyo Stock Exchange	Osaka Securities Exchange

<b>Trane Technologies PLC</b>	Namenaktie	USD	Trane Technologies PLC, 170/175 Lakeview Drive Airsides Business Park Swords, Ireland	IE00BK9ZQ967	TT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>TransDigm Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	TransDigm Group Inc., 1301 East 9th Street, Suite 3000, Cleveland, OH 44114, United States	US8936411003	TDG UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Transocean Ltd.</b>	Namenaktie	CHF	Transocean Ltd, Turmstrasse 30, CH-6300 Zug	CH0048265513	RIGN SW Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Travelers Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Travelers Cos Inc/The, 485 Lexington Avenue, New York, NY 10017, United States	US89417E1091	TRV UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Travis Perkins PLC</b>	Namenaktie	GBP	Travis Perkins PLC, Lodge Way House Harlestone Road, Northampton, ENG NN5 7UG, United Kingdom	GB0007739609	TPK LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Trelleborg AB</b>	Namenaktie	SEK	Trelleborg AB, P O Box 153, Johan Kocksgatan 10, Trelleborg, 231 22, Sweden	SE0000114837	TRELB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>TripAdvisor Inc.</b>	Namenaktie	USD	TripAdvisor Inc., 141 Needham Street, Newton, MA 02464, USA	US8969452015	TRIP UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Tryg A/S</b>	Namenaktie	DKK	Tryg A/S, Klausdalsbrovej 601, Ballerup, 2750, Denmark	DK0060636678	TRYG DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Tui AG</b>	Namenaktie	EUR	Tui AG, Karl-Wiechert-Allee 4, D- 30625 Hannover	DE000TUAG000	TUI1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Tullow Oil PLC</b>	Namenaktie	GBP	Tullow Oil PLC, 3rd Floor, Building 11, Chiswick Park, 566 Chiswick High Road, London, W4 5YS United Kingdom	GB0001500809	TLW LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Twenty-First Century Fox Inc.</b>	Namenaktie	USD	Twenty-First Century Fox Inc., 1211 Avenue of Americas, 8th Floor, New York, NY 10036, USA	US90130A4085	TFCF UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Twenty-First Century Fox Inc.</b>	Namenaktie	USD	Twenty-First Century Fox Inc., 1211 Avenue of Americas, 8th Floor, New York, NY 10036, USA	US90130A3095	TFCFA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Twitter Inc.</b>	Namenaktie	USD	1355 Market Street, Suite 900, San Francisco, CA, United States	US90184L1026	TWTR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Tyson Foods, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Tyson Foods, Inc., 2200 Don Tyson Parkway, Springdale, AR 72762, USA	US9024941034	TSN UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Uber Technologies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Uber Technologies Inc., 1455 Market Street 4th Floor San Francisco, CA 94103 United States	US90353T1007	UBER UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>UBI Banca ScpA</b>	Namenaktie	EUR	UBI Banca ScpA, Piazza Vittotio Veneto 8, Bergamo, 24122, Italy	IT0003487029	UBI IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>UBISOFT Entertainment</b>	Inhaberaktie	EUR	UBISOFT Entertainment, 107 Avenue Henri Fréville, 35207 Rennes Cedex 2, France	FR0000054470	UBI FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>UBS AG</b>	Namenaktie	CHF	UBS AG, Postfach, CH-8098 Zürich / Postfach, CH-4002 Basel	CH0024899483	UBSN VX Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>UBS Group AG</b>	Namenaktie	CHF	UBS Group AG, Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich	CH0244767585	UBSG SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>UCB SA</b>	Inhaberaktie	EUR	UCB SA, Allee de la Recherche 60, Brussels, 1070, Belgium	BE0003739530	UCB BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Ulta Salon Cosmetics &amp; Fragrance Inc.</b>	Namenaktie	USD	Ulta Salon Cosmetics & Fragran, 1000 Remington Boulevard, Suite 120, Bolingbrook, IL 60440, United States	US90384S3031	ULTA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Umicore</b>	Namenaktie	EUR	Umicore, Broekstraat 31 Rue du Marais, Brussels, 1000, Belgium	BE0974320526	UMI BB Equity	Euronext Brussels	Euronext Brussels, Derivatives
<b>Under Armour Inc.</b>	Namenaktie	USD	Under Armour Inc., 1020 Hull Street, Baltimore,	US9043111072	UAA UN	NYSE	Chicago Board Options

			MD 21230, USA		Equity		Exchange
<b>Unibail-Rodamco SE &amp; WFD</b>	Namenaktie	EUR	Unibail-Rodamco SE, 7 Place du Chancelier Adenauer, Paris 75016, France	FR0013326246	URW NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>UniCredit SpA</b>	Namenaktie	EUR	UniCredit SpA, Piazza Cordusio, 20123 Milan, Italy	IT0005239360	UCG IM Equity	Borsa Italiana	Italian Derivatives Market (IDEM)
<b>Unilever NV - deaktiviert</b>	Inhaberaktie	EUR	Unilever NV, Weena 455, PO Box 760, NL-3000 DK Rotterdam	NL0000388619	UNAT NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Unilever PLC</b>	Namenaktie	GBP	Unilever PLC, The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol BS13 8AE, United Kingdom	GB00B10RZP78	ULVR LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Union Pacific Corp.</b>	Namenaktie	USD	Union Pacific Corp., 1400 Douglas Street, Omaha, NE 68179-1920, United States	US9078181081	UNP UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Uniper SE</b>	Namenaktie	EUR	Uniper SE, E.ON-Platz 1, Dusseldorf, 40479, Germany	DE000UNSE018	UN01 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>United Airlines Holdings Inc.</b>	Namenaktie	USD	United Airlines Holdings Inc., 233 South Wacker Drive Chicago, IL 60606 United States	US9100471096	UAL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>United Internet AG</b>	Inhaberaktie	EUR	United Internet AG, Elgendorfer Strasse 57, DE-56410 Montabaur	DE0005089031	UTDI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>United Parcel Service Inc.</b>	Namenaktie	USD	United Parcel Service Inc., 55 Glenlake Parkway, N.E., Atlanta, GA 30328, USA	US9113121068	UPS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>United Rentals Inc.</b>	Namenaktie	USD	United Rentals Inc., 100 First Stamford Place, Suite 700, Stamford, CT 06902	US9113631090	URI UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>United Utilities Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	United Utilities Group PLC, Haweswater House, Lingley Mere Business Park, Lingley Green Av, Great Sankey, Warrington, WA5 3LP United Kingdom	GB00B39J2M42	UU/ LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>UnitedHealth Group Inc.</b>	Namenaktie	USD	UnitedHealth Group Inc., 9900 Bren Road Est, UnitedHealth Group Center, Minnetonka, MN 55343, United States	US91324P1021	UNH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Universal Health Services Inc</b>	Namenaktie	USD	Universal Health Services Inc, 367 South Gulph Road, P O Box 61558, King Of Prussia, PA 19406-0958, United States	US9139031002	UHS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Unum Group</b>	Namenaktie	USD	Unum Group, 1 Fountain Square, Chattanooga, TN 37402, USA	US91529Y1064	UNM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>UPM-Kymmene OYJ</b>	Inhaberaktie	EUR	UPM-Kymmene OYJ, Etelaesplanadi 2, PO Box 380, 00101 Helsinki, Finland	FI0009005987	UPM FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>US Bancorp</b>	Namenaktie	USD	US Bancorp, 800 Nicollet Mall, Minneapolis, MN 55402, United States	US9029733048	USB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Valeo SE</b>	Namenaktie	EUR	Valeo SE, 43 Rue Bayen, Paris Cedex 17, 75848, France	FR0013176526	FR FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF
<b>Valero Energy Corp.</b>	Namenaktie	USD	Valero Energy Corp, One Valero Way, San Antonio, TX 78249, United States	US91913Y1001	VLO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Valora Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Valora Holding AG, Hofackerstrasse 40, 4132 Muttenz	CH0002088976	VALN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Varta AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Varta AG, VARTA-Platz 1, 73479 Ellwangen, Germany	DE000A0TGJ55	VAR1 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>VAT Group AG</b>	Namenaktie	CHF	VAT Group AG, Seelistrasse 1, Haag (Rheintal), 9469, Switzerland	CH0311864901	VACN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex

<b>Ventas, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Ventas, Inc., 111 S. Wacker Drive, Suite 4800, Chicago, IL 60606, USA	US92276F1003	VTR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Veolia Environnement</b>	Inhaberaktie	EUR	Veolia Environnement, 36-38 avenue Kléber, F-75116 Paris Cedex	FR0000124141	VIE FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Verisign Inc.</b>	Namenaktie	USD	Verisign Inc., 12061 Bluemont Way, Reston, VA, United States	US92343E1029	VRSN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Verisk Analytics Inc</b>	Namenaktie	USD	Verisk Analytics Inc, 545 Washington Blvd Jersey City, NJ 07310 United States	US92345Y1064	VRSK UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Verizon Communications Inc.</b>	Namenaktie	USD	Verizon Communications Inc, 140 West Street, New York, NY 10007, United States	US92343V1044	VZ UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Vertex Pharmaceuticals Inc.</b>	Namenaktie	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc, 130 Waverly Street, Cambridge, MA 02139-4242, United States	US92532F1003	VRTX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Vestas Wind Systems A/S</b>	Inhaberaktie	DKK	Vestas Wind Systems A/S, Alsvej 21, 8900 Randers, Denmark	DK0061539921	VWS DC Equity	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>VF Corp.</b>	Namenaktie	USD	VF Corp., 105 Corporate Center Blvd, Greensboro, NC 27408, USA	US9182041080	VFC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Viacom Inc.</b>	Namenaktie	USD	Viacom Inc., 1515 Broadway, New York, NY 10036, USA	US92553P2011	VIAB UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>ViacomCBS Inc.</b>	Namenaktie	USD	ViacomCBS Inc., 51 W. 52nd Street, New York, NY 10019-6188, United States	US92556H2067	VIAC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Viasat Inc.</b>	Namenaktie	USD	Viasat Inc, 6155 El Camino Real Carlsbad, CA 92009 United States	US92552V1008	VSAT UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Victrex PLC</b>	Namenaktie	GBP	Victrex Technology Centre Hillhouse International Thornton Cleveleys, Lancashire, ENG FY5 4QD, United Kingdom	GB0009292243	VCT LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Vifor Pharma AG</b>	Namenaktie	CHF	Vifor Pharma AG, Flughafenstrasse 61, 8152 Glattbrugg, Switzerland	CH0364749348	VIFN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex
<b>Vinci SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Vinci SA, 1, cours Ferdinand de Lesseps, F-92851 Rueil-Malmaison Cedex	FR0000125486	DG FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Virgin Galactic Holdings Inc</b>	Namenaktie	USD	Virgin Galactic Holdings Inc, 166 N Roadrunner Parkway, Suite 1C, Las Cruces, NM 88011, United States	US92766K1060	SPCE UN Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Visa Inc.</b>	Namenaktie	USD	Visa Inc, PO Box 8999, San Francisco, CA 94128, United States	US92826C8394	V UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Viscofan SA</b>	Stammaktie	EUR	Viscofan SA, Calle Iturrana 23, Entreplanta, Pamplona, 31007, Spain	ES0184262212	VIS SM Equity	Mercado Continuo Espanol	Eurex
<b>Vivendi SA</b>	Inhaberaktie	EUR	Vivendi, 42 avenue de Friedland, 75380 Paris Cedex 08, France	FR0000127771	VIV FP Equity	Euronext Paris	Eurex
<b>Vodafone Group PLC</b>	Namenaktie	GBP	Vodafone Group PLC, Vodafone House, The Connection, Newbury, RG14 2FN, United Kingdom	GB00BH4HKS39	VOD LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Voestalpine AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Voestalpine AG, Voest-Alpine-Strasse 1, 4020 Linz, Austria	AT0000937503	VOE AV Equity	Wiener Börse	Eurex
<b>Volkswagen AG</b>	Vorzugsaktie	EUR	Volkswagen AG, Berliner Ring 2, D-38440 Wolfsburg	DE0007664039	VOW3 GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Volvo AB</b>	Namenaktie	SEK	Volvo AB, 405 08 Gothenburg, Sweden	SE0000115446	VOLVB SS Equity	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Vonovia SE</b>	Namenaktie	EUR	Vonovia, Philippstrasse 3, Bochum, 44803,	DE000A1ML7J1	VNA GY Equity	XETRA	Eurex

			Deutschland			Equity		
<b>Vontobel Holding AG</b>	Namenaktie	CHF	Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 44, CH-8022 Zürich	CH0012335540	VONN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex	
<b>Vornado Realty Trust</b>	Namenaktie	USD	Vornado Realty Trust, 888 Seventh Avenue, New York, NY 10019, USA	US9290421091	VNO UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Vossloh AG</b>	Namenaktie	EUR	Vossloh AG, Vosslohstrasse 4, Werdohl, 58778, Germany	DE0007667107	VOS GY Equity	XETRA	Eurex	
<b>VTG AG</b>	Inhaberaktie	EUR	VTG AG, Nagelsweg 34, Hamburg, 20097, Germany	DE000VTG9999	VT9 GY Equity	XETRA	Eurex	
<b>Vulcan Materials Co.</b>	Namenaktie	USD	Vulcan Materials Co, 1200 Urban Center Drive, Birmingham, AL 35242, United States	US9291601097	VMC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>W.W. Grainger, Inc.</b>	Namenaktie	USD	W.W. Grainger, Inc., 100 Grainger Parkway, Lake Forest, IL 60045, USA	US3848021040	GWW UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Wacker Chemie AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Wacker Chemie AG, Hanns-Seidel-Platz 4, D-81737 Munich	DE000WCH8881	WCH GY Equity	XETRA	Eurex	
<b>Walgreens Boots Alliance Inc.</b>	Namenaktie	USD	Walgreens Boots Alliance Inc., 200 Wilmot Road, Deerfield, IL 60015, USA	US9314271084	WBA UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange	
<b>Walmart Inc.</b>	Namenaktie	USD	Walmart Inc., 702 Southwest Eight Street, Bentonville, AR 72716, USA	US9311421039	WMT UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Wartsila OYJ</b>	Namenaktie	EUR	Wartsila OYJ, John Stenbergin Ranta 2, PO Box 196, Helsinki, 00531, Finland	FI0009003727	WRT1V FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex	
<b>Washtec AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Washtec AG, Argonstrasse 7, Augsburg 86153, Germany	DE0007507501	WSU GY Equity	XETRA	Eurex	
<b>Waste Management, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Waste Management, Inc., 1001 Fannin St., Suite 4000, Houston, Texas 77002, USA	US94106L1098	WM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Weatherford International Plc</b>	Namenaktie	CHF	Weatherford International Plc, Bahnhofstrasse 1, Baar, CH 6340, Switzerland	IE00BLNN3691	WFT SW Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex	
<b>Wells Fargo &amp; Company</b>	Namenaktie	USD	Wells Fargo & Company, 420 Montgomery Street, San Francisco, CA 94104, USA	US9497461015	WFC UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Wendel</b>	Inhaberaktie	EUR	Wendel, 89 Rue Taitbout, 75009 Paris, France	FR0000121204	MF FP Equity	Euronext Paris	Euronext EQF	
<b>Western Digital Corporation</b>	Namenaktie	USD	Western Digital Corporation, 20511 Lake Forest Drive, ms E-252B, Lake Forest, CA 92630, USA	US9581021055	WDC UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange	
<b>Weyerhaeuser Co</b>	Namenaktie	USD	Weyerhaeuser Co, 33663 Weyerhaeuser Way South, Federal Way, WA 98003, USA	US9621661043	WY UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>WH Smith PLC</b>	Namenaktie	GBP	WH Smith PLC, Greenbridge Road, Swindon, Wiltshire, SN3 3RX, United Kingdom	GB00B2PDGW16	SMWH LN Equity	London Stock Exchange	Eurex	
<b>Whirlpool Corp.</b>	Namenaktie	USD	Whirlpool Corp., Administrative Center, 2000 North M-63, Benton Harbor, MI 49022-2692	US9633201069	WHR UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange	
<b>Whitbread PLC</b>	Namenaktie	GBP	Whitbread Court, Houghton Hall Business Park, Porz Avenue, Dunstable, ENG LU5 5XE, United Kingdom	GB00B1KJJ408	WTB LN Equity	London Stock Exchange	Eurex	
<b>Whole Foods Market, Inc</b>	Namenaktie	USD	Whole Foods Market, Inc, 550 Bowie Street, AUSTIN, TX 78703-4644, USA	US9668371068	WFM UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange	
<b>Wienerberger AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Wienerberger AG, Wienerbergstrasse 11, Vienna, 1100, Austria	AT0000831706	WIE AV Equity	Wiener Börse	Eurex	
<b>William Hill PLC</b>	Namenaktie	GBP	William Hill PLC, Greenside House 50 Station Road Wood Green, London, ENG N22 7TP, United	GB0031698896	WMH LN Equity	London Stock Exchange	Eurex	

			Kingdom				
<b>Williams Companies Inc.</b>	Namenaktie	USD	Williams Cos Inc/The, One Williams Center, Suite 4700, Tulsa, OK 74172, United States	US9694571004	WMB UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Willis Towers Watson PLC</b>	Namenaktie	USD	Willis Towers Watson PLC, 51 Lime Street, London, EC3M 7DQ, United Kingdom	IE00BDB6Q211	WLTW UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Wirecard AG</b>	Inhaberaktie	EUR	Wirecard AG, Einsteinring 35, 85609 Aschheim, Germany	DE0007472060	WDI GY Equity	XETRA	Eurex
<b>WM Morrison Supermarkets PLC</b>	Namenaktie	GBP	WM Morrison Supermarkets PLC, Hilmore House, Gain Lane, Bradford, BD3 7DL, United Kingdom	GB0006043169	MRW LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Wolters Kluwer NV</b>	Inhaberaktie	EUR	Wolters Kluwer, Zuidpoelsingel 2, NL-2400 Alphen A D Rijn	NL0000395903	WKL NA Equity	Euronext Amsterdam	Eurex
<b>Workday, Inc.</b>	Namenaktie	USD	Workday, Inc., 6230 Stoneridge Mall Road, Pleasanton, CA 94588, USA	US98138H1014	WDAY UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>WPP PLC</b>	Namenaktie	GBP	WPP PLC, 6 Ely Place, 2 Dublin, Ireland	JE00B8KF9B49	WPP LN Equity	London Stock Exchange	Eurex
<b>Wynn Resorts Ltd.</b>	Namenaktie	USD	Wynn Resorts Ltd., 3131 Las Vegas Boulevard South, 4285 Polaris, Las Vegas, NV 89109, USA	US9831341071	WYNN UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Xcel Energy Inc</b>	Namenaktie	USD	Xcel Energy Inc, 414 Nicollet Mall Minneapolis, MN 55401-1993, USA	US98389B1008	XEL UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Xerox Holdings Corporation</b>	Namenaktie	USD	Xerox Holdings Corp., 45 Glover Avenue, Norwalk, CT 06850, USA	US98421M1062	XRX UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Xilinx Inc.</b>	Namenaktie	USD	Viacom Inc., 1515 Broadway, New York, NY 10036, USA	US9839191015	XLNX UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>XING AG</b>	Namenaktie	EUR	XING AG, Gaensemarkt 43, Hamburg, 20354, Germany	DE000XNG8888	O1BC GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Xylem Inc.</b>	Stammaktie	USD	Xylem Inc./NY, 1133 Westchester Avenue, White Plains, NY 10604, United States	US98419M1009	XYL UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Yara International ASA</b>	Inhaberaktie	NOK	Yara International ASA, Bygdoy alle 2, 0202 Oslo, Norway	NO0010208051	YAR NO Equity	Oslo Børs	Nordic Derivatives Exchange
<b>YIT OYJ</b>	Namenaktie	EUR	YIT OYJ, P.O. Box 36 Panuntie 11, Helsinki, 00621, Finland	FI0009800643	YIT FH Equity	NASDAQ OMX Helsinki	Eurex
<b>Yum! Brands Inc.</b>	Namenaktie	USD	Yum! Brands Inc., 1441 Gardiner Lane, Louisville, KY 40213, USA	US9884981013	YUM UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Zalando SE</b>	Inhaberaktie	EUR	Zalando SE, Tamara-Danz-Str. 1, 10243 Berlin, Germany	DE000ZAL1111	ZAL GY Equity	XETRA	Eurex
<b>Zimmer Biomet Holdings Inc</b>	Namenaktie	USD	Zimmer Biomet Holdings Inc, 345 East Main Street, Warsaw, IN 46580, United States	US98956P1021	ZBH UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Zions Bancorporation</b>	Namenaktie	USD	Zions Bancorporation, One South Main Street, 15th Floor, Salt Lake City, UT 84111, United States	US9897011071	ZION UW Equity	Nasdaq Global Select Market	Chicago Board Options Exchange
<b>Zoetis Inc</b>	Namenaktie	USD	Zoetis Inc, 100 Campus Drive, 4th Floor, Florham Park, NJ 07932, United States	US98978V1035	ZTS UN Equity	NYSE	Chicago Board Options Exchange
<b>Zurich Insurance Group Ltd</b>	Namenaktie	CHF	Zurich Insurance Group, Mythenquai 2, CH-8022 Zürich	CH0011075394	ZURN SE Equity	SIX Swiss Exchange	Eurex



## 8.2. Faktor-Indizes bezogen auf Indizes

### 8.2.1. Indexbeschreibung

[

Index Name: [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]X [Long] [Short]  
Index linked to [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen] (der "**Faktor-Index**")

Referenzwert: [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen]

Indexberechnungsstelle: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

Informationsseite: <https://indices.vontobel.com>

Nachfolgend werden die Zusammensetzung und die Berechnung des oben genannten *Faktor-Index* beschrieben. Auf der *Informationsseite* wird die *Indexberechnungsstelle* für jeden *Faktor-Index* einen Indexleitfaden zur Verfügung stellen, welcher diese Beschreibung ebenso wiedergibt wie die Festlegungen in den Endgültigen Bedingungen. Der Indexleitfaden bildet die Grundlage zur Berechnung und Publikation des *Faktor-Index*.

### A) Indexbeschreibung

[bei Long Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Kursanstieg des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* bildet damit eine sog. Long-Strategie ab.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

#### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert* (bzw. in dessen Bestandteile und entsprechend seinem Regelwerk), wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%;
- Fällt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%.

#### Finanzierungskomponente

Die Finanzierungskomponente spiegelt die Abbildung der Kapitalkosten wider, die zur Finanzierung der entsprechenden Anlage in den *Referenzwert* (bzw. in dessen Bestandteile) anfallen würden. Hinzu kommt eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Die Finanzierungskomponente hat somit einen wertmindernden Einfluss auf den *Faktor-Index*.]

[bei Short Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Sinken des Kurses des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* verfolgt damit eine sog. Short-Strategie.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

#### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die inverse (d.h. gegenläufige) Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert* (bzw. in dessen Bestandteile und entsprechend seinem Regelwerk), wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei

positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- *Steigt* der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, *fällt* der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ ;
- *Fällt* der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, *steigt* der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ .

### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente bildet die Kosten und Erträge nach, die bei der Beschaffung des *Referenzwerts* (bzw. dessen Bestandteile), dessen Verkauf und der risikofreien Anlage des Erlöses entstünden. Hinzu kommt (als wertmindernder Posten) eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Übersteigen die Beschaffungskosten und die *Indexgebühr* die Zinserträge aus dem maßgeblichen *Zinssatz* an einem Tag, wird der Wert des *Faktor-Index* an einem solchen Tag gemindert.]

## **B) Indexdefinitionen**

Für die Zwecke dieser Indexbeschreibung gelten die folgenden Begriffsbestimmungen.

"**Anpassungstag**" ist [jeweils der erste] [jeweils der letzte] [jeder] Indexberechnungstag eines Kalendermonats.

"**Ausserordentliches Anpassungsereignis**" ist jedes der folgenden Ereignisse in Bezug auf den *Referenzwert*:

- Veränderung, Anpassung oder andere Maßnahme in Bezug auf das maßgebliche Konzept und die Berechnung des *Referenzwerts*, mit der Folge, dass nach Auffassung der *Indexberechnungsstelle* das maßgebliche Konzept oder die maßgebliche Berechnung des *Referenzwerts* nicht mehr mit denen am *Indexstarttag* vergleichbar ist. Die Vergleichbarkeit ist insbesondere dann nicht mehr gegeben, wenn sich aufgrund einer Veränderung, Anpassung oder anderen Maßnahme trotz gleichbleibender Kurse der im *Referenzwert* enthaltenen Einzelwerte und ihrer Gewichtung eine wesentliche Änderung des *Referenzwerts* ergibt;
- Aufhebung des *Referenzwerts* und/oder Ersetzung durch ein anderes Indexkonzept; oder
- jedes sonstige Ereignis, welches nach billigem Ermessen der *Indexberechnungsstelle* eine vergleichbare oder ähnliche Auswirkung auf die Berechnung des *Faktor-Index* hätte, falls keine Anpassung erfolgen würde.

"**Basisbetrag**" entspricht  $[0,01][0,001][0,0001][0,00001]$ .

"**Bewertungskurs**" des *Referenzwerts* für einen *Indexberechnungstag* ist – vorbehaltlich einer *ausserordentlichen Anpassung* der Indexberechnung gemäss Abschnitt D) – der Schlusskurs des *Referenzwerts*, wie von der *Referenzstelle* für diesen Tag festgestellt und veröffentlicht. Ist ein *Indexberechnungstag* kein *Handelstag*, gilt der *Bewertungskurs* des unmittelbar vorangegangenen *Indexberechnungstages* fort. Wird an einem *Handelstag* kein *Bewertungskurs* für den *Referenzwert* festgestellt oder veröffentlicht, bestimmt die *Indexberechnungsstelle* den *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* für diesen Tag aufgrund der letzten Kursstellungen für den *Referenzwert* nach ihrem Ermessen.

[bei Preisindizes als Referenzwert einfügen:]

"**Dividendenmethode**" ist entweder *individuell* oder *geglättet* (wie nachfolgend beschrieben).

Bei der "**individuellen**" *Dividendenmethode* werden die Ausschüttungen der einzelnen Bestandteile des *Referenzwerts* einzeln der Indexberechnung zu Grunde gelegt. Die für die Indexberechnung gemäß Abschnitt C) maßgebliche "**Dividende**" entspricht der Dividende der Gesellschaft, exklusive welcher ein Bestandteil des *Referenzwerts* am *Ex-Dividenden Tag* an dem *Handelsplatz* gehandelt wird, der gemäß Konzept der *Referenzstelle* für die Berechnung des *Referenzwerts* maßgeblich ist ("**Handelsplatz**"). Die *Indexberechnungsstelle* berücksichtigt dabei die Gewichtung des jeweiligen Bestandteils im *Referenzwert*. "**Ex-Dividenden Tag**" ist der *Indexberechnungstag*, an dem der jeweilige Bestandteil des *Referenzwerts* an dem *Handelsplatz* erstmals "ex Dividende" gehandelt wird.

Bei der **"geglätteten"** *Dividendenmethode* werden die Ausschüttungen der Bestandteile des *Referenzwerts* nicht einzeln der Indexberechnung zu Grunde gelegt. Stattdessen erfolgt die Berücksichtigung, indem ein entsprechend geglätteter Betrag kontinuierlich in die Indexberechnung einbezogen wird. Die für die Indexberechnung gemäß Abschnitt C) maßgebliche **"Dividende"** entspricht bei dieser *Dividendenmethode* demnach einem Betrag, den die *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen bestimmt, um die erwarteten Ausschüttungen der Bestandteile des *Referenzwerts* zeitanteilig an jedem *Indexberechnungstag* bei der Indexberechnung zu berücksichtigen. Die *Indexberechnungsstelle* berücksichtigt hierbei insbesondere ihre Dividendenerwartungen (in Bezug auf die Bestandteile des *Referenzwerts*) für die nächsten, bis zu drei, auf den jeweiligen *Indexberechnungstag* folgenden Monate. Die *Indexberechnungsstelle* kann die so bestimmte *Dividende* nach ihrem billigem Ermessen an jedem *Indexberechnungstag*, insbesondere bei Veränderung von Dividendenerwartungen, anpassen.

Am *Indexstarttag* findet die *[individuelle] [geglättete] Dividendenmethode* Anwendung. Die *Indexberechnungsstelle* ist berechtigt, die *Dividendenmethode* jeweils an den *Anpassungstagen* zu ändern. Die geänderte *Dividendenmethode* findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden *Anpassungstag* Anwendung. Eine Änderung der *Dividendenmethode* wird durch die *Indexberechnungsstelle* gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

**"Dividendensteuerfaktor"** entspricht [1,0] [0,95] [0,9] [0,85] [0,8] [0,75] [0,7] [0,65] [0,6] [0,5] am *Indexstarttag*. Die *Indexberechnungsstelle* ist berechtigt, den *Dividendensteuerfaktor* an jedem *Indexberechnungstag* mit Wirkung für die Zukunft nach billigem Ermessen zu ändern, sofern sich das für die *Indexberechnungsstelle* geltende Steuerrecht ändert, und sich dadurch die Höhe der ihr virtuell – nach Steuern – zugehenden *Dividende* ändert.

]

#### **"Finanzierungsspread"**

[*bei Long Faktor-Indizes*: beschreibt (in Form eines Aufschlages auf den massgeblichen *Zinssatz*) die Finanzierungskosten, die bei einer Kreditfinanzierung der durch den *Faktor-Index* abgebildeten Long-Strategie anfallen können.]

[*bei Short Faktor-Indizes*: spiegelt jeweils die an einem *Indexberechnungstag* aktuellen jährlichen Kosten für die Beschaffung des *Referenzwerts* (bzw. seiner Bestandteile) über eine Rückkaufsvereinbarung (sog. Repo-Geschäft) wider.]

Der *Finanzierungsspread* entspricht am *Indexstarttag* dem *Finanzierungsspread anfänglich*. Danach passt die *Indexberechnungsstelle* den **"Finanzierungsspread aktuell"** nach ihrem Ermessen jeweils an den *Anpassungstagen* den aktuellen Marktgegebenheiten an und veröffentlicht diesen entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung. Der geänderte *Finanzierungsspread* findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden *Anpassungstag* Anwendung.

**"Finanzierungsspread anfänglich"** ist [0,1] [0,2] [0,25] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,75] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,25] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0] [5,5] [6,0] [6,5] [7,0] [7,5] [8,0] [8,5] [9,0] [9,5] [10] [11] [12] [13] [14] [15]% per annum.

**"Handelstag"** ist jeder Tag, an dem von der *Referenzstelle* der *Referenzwert* berechnet wird.

**"Hebel"** ist [*bei Short Faktor-Indizes*: -][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]. Er beschreibt die Auswirkung einer Veränderung des *Referenzwerts* auf den jeweiligen *Faktor-Index*. [*bei Short Indizes*: Das negative Vorzeichen des *Hebels* zeigt an, dass der *Short Faktor-Index* an der Wertentwicklung des *Referenzwerts* invers, d.h. umgekehrt, partizipiert.]

**"Indexberechnungsstelle"** ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

**"Indexberechnungstag"** ist jeder Tag von Montag bis Freitag.

**"Indexgebühr"** ist [0,1] [0,2] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0]% per annum. Die *Indexgebühr* wird kalendertäglich, beginnend am *Indexstarttag*, erhoben. Sie wird auf Basis eines 360-Tage Jahres und des zuletzt berechneten *Indexschlusskurses* berechnet.

**"Indexschlusskurs"** wird für jeden *Indexberechnungstag* von der *Indexberechnungsstelle* entsprechend Abschnitt C) 1) dieser Indexbeschreibung aufgrund des *Bewertungskurses* des *Referenzwerts* für diesen *Indexberechnungstag* berechnet und entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung veröffentlicht.

**"Indexstarttag"** ist der [1] [2] [3] [4] [5] [6] [7] [8] [9] [10] [11] [12] [13] [14] [15] [16] [17] [18] [19] [20] [21] [22] [23] [24] [25] [26] [27] [28] [29] [30] [31]. [Januar] [Februar] [März] [April] [Mai] [Juni] [Juli] [August]

[September] [Oktober] [November] [Dezember] [2014] [2015] [2016] [2017] [2018] [2019] [2020] [2021] [2022].

"**Indexstartwert**" beträgt [10] [100] [1.000] [10.000] Indexpunkte und stellt für die Zwecke der Indexberechnung unter C) den Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T=0 dar.

"**Indexwährung**" ist [EUR][USD][CHF][JPY][HKD][SGD][GBP][NOK][SEK][AUD].

"**Informationsseite**" ist <https://indices.vontobel.com>.

"**Referenzkurs**" entspricht zu jedem Zeitpunkt während der Berechnungszeiten des *Referenzwerts* dem [Kurs] [Stand] [Preis] des *Referenzwerts*, wie von der *Referenzstelle* berechnet und [von der *Indexberechnungsstelle* festgestellt].

"**Referenzstelle**" ist [*maßgebliche Berechnungsstelle für Referenzwert gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen*].

"**Referenzwert**" ist [*Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen*].

Indextyp: [Typ gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen]

Währung: [Währung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen]

ISIN: [ISIN gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen]

[Bloomberg Symbol][Reuters RIC]: [Bloomberg Symbol oder Reuters RIC gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen]

"**Schwelle**" beträgt [2][3][4][5][6][7][8][9][10][12][14][15][17][19][20][21][22][23][24][25][26][27][28][29][30] [31][33][35][40][42] [45][47][48]%. Sie beschreibt die maximal zulässige [*bei Long Faktor-Indizes: negative*] [*bei Short Faktor-Indizes: positive*] Kursänderung des *Referenzwerts* gegenüber seinem letzten *Bewertungskurs*, bevor eine *untertägige Indexanpassung* erfolgt.

"**Terminbörse**" ist [*Terminbörse gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.2.2 einfügen*].

"**Zinssatz**" entspricht dem

[EONIA.

Der EONIA (Euro Over Night Index Average) Zinssatz ist ein seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft.]

[EUR 1M-EURIBOR Zinssatz.

EURIBOR steht für Euro Interbank Offered Rate. Der EURIBOR ist ein Referenzzinssatz für Termingelder in Euro im Interbankengeschäft. Er wird von den Verbänden European Money Markets Institute (EMMI) und Euribor ACI gesponsert. Eine repräsentative Auswahl von 24 internationalen Banken stellt täglich Angaben zu Interbanken Zinssätzen für Termingelder in EUR für Laufzeiten von 1 Woche, 2 Wochen, 1 Monat, 2, 3, 6, 9 und 12 Monaten zur Verfügung (EUR 1M-EURIBOR steht für Laufzeiten von 1 Monat.)

[[EUR] [CHF] [USD] [JPY] [GBP] [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)].

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11 Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)].

Der HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Hong Kong Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Hong Kong Bankers' Association, auf Basis von Schätzungen von 20 von der Hong Kong Banker's Association bestimmter Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken schätzen dabei, zu welchen Zinssätzen sich eine andere bedeutende Bank in Hong Kong Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren kann. [1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)].

Der SGD SIBOR steht für Singapore Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Singapur Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der ABS (Association of Banks in Singapore), auf Basis der Angaben von teilnehmenden Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in Singapur Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren können. [1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[STIBOR T/N (Tomorrow/Next).

Der STIBOR T/N steht für Stockholm Interbank Offered Rate Overnight und wird werktäglich in Schweden um 11:00 Uhr (MEZ) fixiert. Es handelt sich dabei um einen Schwedische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, zu dem von der Svenska Bankföreningen (schwedische Bankenvereinigung) ausgewählte Banken bereit sind, einander Kredite in Schwedischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[NOWA.

Der NOWA-Satz (Norwegian Overnight Weighted Average) wird an jedem Werktag in Norwegen fixiert. Es handelt sich dabei um einen overnight Norwegische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Norges Bank (norwegische Zentralbank) als gewichteter Durchschnitt aller durch die NOWA Panel Banken gemeldeten Overnight-Transaktionen festgelegt wird. Zu diesem Zinssatz sind die Banken bereit, einander Kredite in Norwegischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[DKK T/N.

Der DKK T/N (Tomorrow/Next) Zinssatz ist ein unbesicherter tagtäglicher Zinssatz für Geldmarktleihen, welcher von der Dänischen Nationalbank berechnet und veröffentlicht wird. Der T/N-Markt umfasst Leihegeschäfte beginnend am ersten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag und endend am zweiten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag. Die Berechnung des T/N Zinssatzes basiert auf täglichen Berichten der größten Banken am Dänischen Geldmarkt. Er wird als umsatzgewichteter Durchschnitt der Zinssätze auf aktuelle Leihegeschäfte berechnet. Die Dänische Bankiersvereinigung (Danish Bankers Association) trägt die Gesamtverantwortung für den T/N Zinssatz.]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

[BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für

verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

[AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

[Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

[CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

[CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

[TONA [O/N (overnight)]

Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

[[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Borsa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werkstage vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem Indexberechnungstag der Zinssatz nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen Indexberechnungstag verwendete Zinssatz zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der Zinssatz zehn aufeinanderfolgende Indexberechnungstage nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die Indexberechnungsstelle berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen Zinssatz mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige Zinssatz als maßgeblichen Zinssatz zu bestimmen.

### C) Indexberechnung

Der *Faktor-Index* wird erstmalig am *Indexstarttag* berechnet. Am *Indexstarttag* entspricht der anfängliche Indexstand dem *Indexstartwert*. Der jeweils aktuelle Indexstand wird während der Handelszeit des *Referenzwerts* an der *Referenzstelle* fortlaufend von der *Indexberechnungsstelle* an jedem *Indexberechnungstag* berechnet, auf [zwei] [drei] [vier] [fünf] [sechs] Dezimalstellen gerundet und gemäss Abschnitt E) veröffentlicht.

Ein Indexpunkt entspricht einer Einheit der *Indexwährung*.

#### C) 1) Indexformel

Die Berechnung des *Faktor-Index* zu jedem Zeitpunkt t eines *Indexberechnungstages* T erfolgt nach der folgenden Formel, wobei der Wert des Faktor-Index nicht unter den Basisbetrag fallen kann:

[bei Long Faktor-Indizes mit Performanceindex als Referenzwert:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} - \underbrace{[(L - 1) \times (IR_{T-1} + FS_T) + IG]}_{\text{Finanzierungskomponente}} \times \frac{d}{360} \right\} \right\}$$

wobei:

- T = aktueller Indexberechnungstag
- IDX<sub>t</sub> = Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
- IDX<sub>T-1</sub> = Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
- L = Hebel (Faktor): [Hebel gemäß B) einfügen]
- R<sub>t</sub> = Referenzkurs zum Zeitpunkt t
- R<sub>T-1</sub> = Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
- IR<sub>T-1</sub> = Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
- FS<sub>T</sub> = Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
- IG = Indexgebühr
- d = Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T

BB = Basisbetrag

]

[bei Long Faktor-Indizes mit Preisindex als Referenzwert:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ 1 + \underbrace{L \times \left( \frac{R_t + \text{divf} \times \text{div}}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} - \underbrace{[(L-1) \times (IR_{T-1} + FS_T) + IG] \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\} \right\}$$

wobei:

T = aktueller Indexberechnungstag

IDX<sub>t</sub> = Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T

IDX<sub>T-1</sub> = Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht

L = Hebel (Faktor): [*Hebel gemäß B) einfügen*]

R<sub>t</sub> = Referenzkurs zum Zeitpunkt t

R<sub>T-1</sub> = Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1

divf = Dividendensteuerfaktor

div = Dividende am Indexberechnungstag T. Bei der individuellen Dividendenmethode ist dieser Betrag 0, außer am Ex-Dividenden Tag.

IR<sub>T-1</sub> = Zinssatz am Indexberechnungstag T-1

FS<sub>T</sub> = Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T

IG = Indexgebühr

d = Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T

BB = Basisbetrag

]

[bei Short Faktor-Indizes mit Performanceindex als Referenzwert:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{[(1-L) \times IR_{T-1} + L \times FS_T - IG] \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\} \right\}$$

wobei:

T = aktueller Indexberechnungstag

IDX<sub>t</sub> = Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T

IDX<sub>T-1</sub> = Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht

L = Hebel (Faktor): [*Hebel gemäß B) einfügen*]

R<sub>t</sub> = Referenzkurs zum Zeitpunkt t

R<sub>T-1</sub> = Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1



$IR_{T-1}$	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
$FS_T$	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
$IG$	=	Indexgebühr
$d$	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
$BB$	=	Basisbetrag

]

[bei Short Faktor-Indizes mit Preisindex als Referenzwert:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; \underbrace{IDX_{T-1} \times \left\{ 1 + L \times \left( \frac{R_t + \text{divf} \times \text{div}}{R_{T-1}} - 1 \right) \right\}}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{[(1-L) \times IR_{T-1} + L \times FS_T - IG] \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\}$$

wobei:

$T$	=	aktueller Indexberechnungstag
$IDX_t$	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
$IDX_{T-1}$	=	Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
$L$	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen]
$R_t$	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
$R_{T-1}$	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
$\text{divf}$	=	Dividendensteuerfaktor
$\text{div}$	=	Dividende am Indexberechnungstag T. Bei der individuellen Dividendenmethode ist dieser Betrag 0, außer am Ex-Dividenden Tag.
$IR_{T-1}$	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
$FS_T$	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
$IG$	=	Indexgebühr
$d$	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
$BB$	=	Basisbetrag

]

## C) 2) Untertägige Indexanpassung

[bei Long Faktor-Indizes mit Performanceindex als Referenzwert:

Wenn zum Zeitpunkt s am Indexberechnungstag T der Referenzkurs den letzten Bewertungskurs des Referenzwerts um mehr als [*Schwelle gemäß B*] einfügen]% (*Schwelle*) unterschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$s$	=	$T$ , d.h. $IDX_{T-1}$ (neu) = $IDX_s$
$R_{T-1}$ (neu)	=	$R_{T-1}$ (alt) x [ <i>Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B</i> ] einfügen]
$d$	=	0

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt s gültiger Bewertungskurs ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige Bewertungskurs ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [*Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B*] einfügen]

multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Long Faktor-Indizes mit Preisindex als Referenzwert:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* [(zuzüglich etwaiger *Dividende* multipliziert mit *Dividendensteuerfaktor*:  $R_s + divf \times div$ )] den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) unterschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } IDX_{T-1} (\text{neu}) = IDX_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}] - divf \times div \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen] multipliziert wird.

Zudem wird die Nettodividende in Abzug gebracht (bei der *individuellen Dividendenmethode* nur, sofern der *Indexberechnungstag*  $T$  ein *Ex-Dividendentag* ist). *Dividende* und *Dividendensteuerfaktor* werden am neuen, simulierten *Indexberechnungstag* bei der Indexberechnung gemäß Abschnitt C) 1) nicht mehr berücksichtigt.

Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes mit Performanceindex als Referenzwert:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) überschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } IDX_{T-1} (\text{neu}) = IDX_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}] \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen] multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes mit Preisindex als Referenzwert:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* [(zuzüglich etwaiger *Dividende* multipliziert mit *Dividendensteuerfaktor*:  $R_s + divf \times div$ )] den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) überschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } IDX_{T-1} (\text{neu}) = IDX_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}] - divf \times div \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen] multipliziert wird.

Zudem wird die Nettodividende in Abzug gebracht (bei der *individuellen Dividendenmethode* nur, sofern der *Indexberechnungstag*  $T$  ein *Ex-Dividendentag* ist). *Dividende* und *Dividendensteuerfaktor* werden am neuen, simulierten *Indexberechnungstag* bei der Indexberechnung gemäß Abschnitt C) 1) nicht mehr berücksichtigt.

Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

## D) Ausserordentliche Anpassung der Indexberechnung

Im Fall des Eintretens eines *ausserordentlichen Anpassungsereignisses* in Bezug auf den *Referenzwert* wird die *Indexberechnungsstelle* die Indexberechnung am *Stichtag* (wie nachfolgend definiert) anpassen. Die *Indexberechnungsstelle* wird sich dabei – soweit möglich – darum bemühen, dass sich die *Hebelkomponente* so berechnet, als ob kein *ausserordentliches Anpassungsereignis* eingetreten wäre.

Die Indexberechnung wird grundsätzlich angepasst, indem der für die Indexberechnung massgebliche *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* am *Indexberechnungstag* T-1 durch die *Indexberechnungsstelle* am Stichtag nach ihrem Ermessen korrigiert wird, um die an der *Terminbörse* erfolgten Anpassungen für dort gehandelte Termin- und Optionskontrakte auf den *Referenzwert* entsprechend für die Indexberechnung umzusetzen.

Die *Indexberechnungsstelle* ist berechtigt, gegebenenfalls die Indexberechnung auf eine andere Art anzupassen, sofern sie dies nach ihrem Ermessen für erforderlich hält, um Unterschieden zwischen diesem Index und den an der Terminbörse gehandelten Termin- und Optionskontrakten Rechnung zu tragen. Derartige Anpassungen können sich insbesondere darauf beziehen, dass gegebenenfalls eine andere Referenzstelle, eine andere Terminbörse und ein anderer Referenzkurs bestimmt werden.

Die in Abschnitt B) genannte Aufzählung *außerordentlicher Anpassungsereignisse* ist nicht abschließend. Entscheidend ist, ob sich die *Terminbörse* zu einer Anpassung der Kontraktgröße, eines Basiswerts oder der Bezugnahme der für die Bestimmung des Kurses des *Referenzwerts* maßgeblichen *Referenzstelle* veranlasst sieht. Werden an der *Terminbörse* weder Termin- noch Optionskontrakte auf den *Referenzwert* gehandelt, so wird die Anpassung in der Weise vorgenommen, wie die *Terminbörse* sie vornehmen würde, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte dort gehandelt würden. Entstehen in diesem Fall Zweifelsfragen bei der Anwendung der Anpassungsregeln der *Terminbörse*, so entscheidet die *Indexberechnungsstelle* über diese Fragen nach ihrem Ermessen. Ergänzend zu den vorgenannten Bestimmungen gelten die Regelungen der *Terminbörse*.

Wird der *Referenzwert* (Index) aufgehoben bzw. durch ein anderes Indexkonzept ersetzt, oder kann die Lizenzvereinbarung zwischen der *Referenzstelle* und der *Indexberechnungsstelle* nicht fortgesetzt werden, wird die *Indexberechnungsstelle*, gegebenenfalls unter entsprechender Verwendung eines angepassten *Referenzkurses* für den *Referenzwert* zum Zeitpunkt t ( $R_t$ ), bestimmen, ob und welches andere Indexkonzept künftig für die Berechnung des *Faktor-Index* zugrunde zu legen ist.

Wird der *Referenzwert* nicht mehr von der *Referenzstelle*, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen für geeignet hält ("**Ersatzreferenzstelle**") berechnet und festgestellt bzw. veröffentlicht, so wird der *Faktor-Index* gegebenenfalls auf der Grundlage des von der *Ersatzreferenzstelle* berechneten und veröffentlichten *Referenzwerts* berechnet. Jede in dieser Indexbeschreibung enthaltene Bezugnahme auf die *Referenzstelle* gilt, sinngemäß, als Bezugnahme auf die *Ersatzreferenzstelle*.

Ist nach Ansicht der *Indexberechnungsstelle* eine Festlegung eines anderen maßgeblichen Indexkonzepts, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, bleibt die Hebelkomponente unverändert und der Indexstand bestimmt sich nur noch aus der anderen Komponente der Indexformel.

"**Stichtag**" im Sinne dieser Indexbeschreibung ist der erste *Indexberechnungstag*, an dem die entsprechenden Termin- oder Optionskontrakte unter Berücksichtigung der Anpassung an der *Terminbörse* gehandelt werden bzw. gehandelt würden, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte an der *Terminbörse* gehandelt würden.

Anpassungen bezüglich des *Faktor-Index* und alle weiteren Maßnahmen nach diesem Abschnitt werden durch die *Indexberechnungsstelle* gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

## **E) Veröffentlichungen**

Alle den *Faktor-Index* betreffenden Veröffentlichungen erfolgen durch Publikation auf der *Informationsseite*. Eine solche Veröffentlichung gilt mit dem Tage der ersten Publikation als erfolgt.

Die Veröffentlichungen dienen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.

]

## 8.2.2. Referenzwertliste (Indizes)

INDEXBEZEICHNUNG	INDEXTYP	WÄHRUNG	ISIN	BLOOMBERG	REUTERS RIC	REFERENZSTELLE	TERMINBÖRSE
AEX® Index	Preisindex	EUR	NL0000000107	AEX Index		Euronext Amsterdam	Eurex
CAC 40® Index	Preisindex	EUR	FR0003500008	CAC Index		Euronext Paris	Eurex
Cyber Security Performance-Index	Performanceindex	USD	DE000SLA1C18	SLA1C1 Index		Solactive AG	-
DAX®	Performanceindex	EUR	DE0008469008	DAX Index		Deutsche Börse	Eurex
DER AKTIONÄR North America Cannabis Select 10 Performance-Index	Performanceindex	USD	DE000SLA9L01	AKNAC10N Index		Solactive AG	-
Dow Jones Industrial Average	Preisindex	USD	US2605661048	INDU Index		S&P Dow Jones Indices LLC	Chicago Board Options Exchange
EURO STOXX 50® Index	Preisindex	EUR	EU0009658145	SX5E Index		Stoxx Limited	Eurex
EURO STOXX® Banks Index	Preisindex	EUR	EU0009658426	SX7E Index		STOXX Limited	Eurex
EURO STOXX® Oil & Gas Index	Preisindex	EUR	EU0009658400	SXEE Index		STOXX Limited	Eurex
FTSE 100® Index	Preisindex	GBP	GB0001383545	UKX Index		FTSE International Limited	IntercontinentalExchange (ICE)
FTSE MIB Index	Preisindex	EUR	IT0003465736	FTSEMIB Index		FTSE International Limited	Italian Derivatives Market (IDEM)
Hang Seng China Enterprises Index	Preisindex	HKD	HK0000004330	HSCEI Index		Hang Seng Indexes Company Limited	Hong Kong Futures Exchange Limited
Hang Seng Index	Preisindex	HKD	HK0000004322	HSI Index		Hang Seng Indexes Company Limited	Hong Kong Futures Exchange Limited
MDAX®	Performanceindex	EUR	DE0008467416	MDAX Index		Deutsche Börse	Eurex
Nasdaq-100 Index®	Preisindex	USD	US6311011026	NDX Index		The NASDAQ OMX Group, Inc.	Chicago Board Options Exchange
Nikkei 225 Index	Preisindex	JPY	JP9010C00002	NKY Index		Nikkei Inc.	Osaka Securities Exchange
OMX Helsinki 25 Index	Preisindex	EUR	FI0008900212	OMXH25 Index		NASDAQ OMX Helsinki	NASDAQ OMX Stockholm
OMX Stockholm 30 Index	Preisindex	SEK	SE0000337842	OMX Index		NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX Stockholm
SMI® (Swiss Market Index)	Preisindex	CHF	CH0009980894	SMI Index		SIX Swiss Exchange	Eurex
SMIM® (Swiss Market Mid	Preisindex	CHF	CH0019399838	SMI Index		SIX Swiss Exchange	Eurex

## Caps Price Index)

Solactive Artificial Intelligence Performance-Index	Performanceindex	USD	DE000SLA3VQ9	SOLAINR Index	Solactive AG	-
Solactive Battery Energy Storage Performance-Index	Performanceindex	USD	DE000SLA4Z26	SOLBES Index	Solactive AG	-
Solactive Blockchain Technology Performance-Index	Performanceindex	USD	DE000SLA5D70	SOLBLOCK Index	Solactive AG	-
Solactive China Internet Performance-Index	Performanceindex	EUR	DE000A1A3769	SBOXCINT Index	Solactive AG	-
Solactive Health Care Technology Index	Performanceindex	USD	DE000SL0AV64	SOLHCTN Index	Solactive AG	-
Solactive Hydrogen Top Selection Index	Performanceindex	USD	DE000SL0AMA9	SOLHYDRN Index	Solactive AG	-
Standard & Poors 500® Index	Preisindex	USD	US78378X1072	SPX Index	S&P Dow Jones Indices LLC	Chicago Board Options Exchange
STOXX® Europe 600 Index	Preisindex	EUR	EU0009658202	SXXP Index	Stoxx Limited	Eurex
XDAXDAX®	Performanceindex	EUR	DE000A169S86	XDAXDAX Index	Deutsche Börse	Eurex

### 8.3. Faktor-Indizes bezogen auf Wechselkurse

#### 8.3.1. Indexbeschreibung

[

Index Name: [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]X [Long] [Short]  
Index linked to [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen] (der "**Faktor-Index**")

Referenzwert: [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]

Indexberechnungsstelle: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

Informationsseite: <https://indices.vontobel.com>

Nachfolgend werden die Zusammensetzung und die Berechnung des oben genannten *Faktor-Index* beschrieben. Auf der *Informationsseite* wird die *Indexberechnungsstelle* für jeden *Faktor-Index* einen Indexleitfaden zur Verfügung stellen, welcher diese Beschreibung ebenso wiedergibt wie die Festlegungen in den Endgültigen Bedingungen. Der Indexleitfaden bildet die Grundlage zur Berechnung und Publikation des *Faktor-Index*.

#### A) Indexbeschreibung

[bei Long Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Kursanstieg des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* bildet damit eine sog. Long-Strategie ab.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

##### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%;
- Fällt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%.

##### Finanzierungskomponente

Die Finanzierungskomponente spiegelt die Abbildung der Kosten einer Kreditaufnahme in der Währung [Währung 2 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen] wider, die zur Finanzierung der entsprechenden Anlage in der Währung [Währung 1 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen] anfallen würden. Hinzu kommt eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Sofern die Kosten für die Kreditaufnahme (Zinssatz 2 zzgl. Finanzierungsspread, s.u.) und die *Indexgebühr* die Zinserträge an einem *Indexberechnungstag* übersteigen, hat die Finanzierungskomponente einen wertmindernden Einfluss auf den *Faktor-Index*.]

[bei Short Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Sinken des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* verfolgt damit eine sog. Short-Strategie.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

##### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die inverse (d.h. gegenläufige) Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- *Steigt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der Faktor-Index um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%;*
- *Fällt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der Faktor-Index um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%.*

### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente spiegelt die Abbildung der Kosten einer Kreditaufnahme in der Währung [*Währung 1 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen*] wider, die zur Finanzierung der entsprechenden Anlage in der Währung [*Währung 2 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen*] anfallen würden. Hinzu kommt eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Sofern die Kosten für die Kreditaufnahme (Zinssatz 1 zzgl. Finanzierungsspread, s.u.) und die *Indexgebühr* die Zinserträge an einem *Indexberechnungstag* übersteigen, hat die Finanzierungskomponente einen wertmindernden Einfluss auf den *Faktor-Index*.]

## **B) Indexdefinitionen**

Für die Zwecke dieser Indexbeschreibung gelten die folgenden Begriffsbestimmungen.

"**Anpassungstag**" ist [jeweils der erste] [jeweils der letzte] [jeder] Indexberechnungstag eines Kalendermonats.

„**Basisbetrag**“ entspricht [0,01][0,001][0,0001][0,00001].

"**Bewertungskurs**" des *Referenzwerts* für einen *Indexberechnungstag* ist [ – vorbehaltlich einer untätigen Indexanpassung gemäss Abschnitt C) 2) – der von der Referenzstelle für den Referenzwert gegen 14:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) an diesem Tag festgestellte und sodann auf der Internetseite [www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings](http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings) veröffentlichte Wechselkurs (BFX).] [der erste nach 22:00 Uhr MEZ [von der *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen bestimmte Marktpreis, der sich aus den Geld- und Briefkursen für den *Referenzwert* ergibt, wie sie im Reuters Monitor Service System abrufbar sind und publiziert werden] [von der *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen bestimmte Marktpreis, der sich aus den Geld- und Briefkursen für den *Referenzwert* ergibt, wie sie von der *Referenzstelle* abrufbar sind und publiziert werden] [am internationalen Interbankenmarkt gehandelte Kurs für den *Referenzwert*, wie von der *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen bestimmt].]

### **"Finanzierungsspread"**

[*bei Long Faktor-Indizes*: beschreibt (in Form eines Aufschlages auf den massgeblichen *Zinssatz*) die Finanzierungskosten, die bei einer Kreditfinanzierung der durch den *Faktor-Index* abgebildeten Long-Strategie anfallen können.]

[*bei Short Faktor-Indizes*: spiegelt jeweils die an einem *Indexberechnungstag* aktuellen jährlichen Kosten für die Beschaffung des *Referenzwerts* über eine Rückkaufsvereinbarung (sog. Repo-Geschäft) wider.]

Der *Finanzierungsspread* entspricht am *Indexstarttag* dem *Finanzierungsspread anfänglich*. Danach passt die *Indexberechnungsstelle* den "**Finanzierungsspread aktuell**" nach ihrem Ermessen jeweils an den *Anpassungstagen* den aktuellen Marktgegebenheiten an und veröffentlicht diesen entsprechend Abschnitt D) dieser Indexbeschreibung. Der geänderte *Finanzierungsspread* findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden *Anpassungstag* Anwendung.

"**Finanzierungsspread anfänglich**" ist [0,1] [0,2] [0,25] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,75] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,25] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0] [5,5] [6,0] [6,5] [7,0] [7,5] [8,0] [8,5] [9,0] [9,5] [10] [11] [12] [13] [14] [15]% per annum.

"**Handelstag**" ist jeder Tag, an dem an der *Referenzstelle* der *Referenzwert* gehandelt wird.

"**Hebel**" ist [bei Short Faktor-Indizes: -][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]. Er beschreibt die Auswirkung einer Veränderung des Referenzwerts auf den jeweiligen Faktor-Index. [bei Short Indizes: Das negative Vorzeichen des Hebels zeigt an, dass der Short Faktor-Index an der Wertentwicklung des Referenzwerts invers, d.h. umgekehrt, partizipiert.]

"**Indexberechnungsstelle**" ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

"**Indexberechnungstag**" ist jeder Tag von Montag bis [Freitag] [Sonntag].

"**Indexberechnungszeit**" [für einen Indexberechnungstag ist von [08:00 Uhr bis 22:00 Uhr MEZ] [00:00 Uhr bis 24:00 Uhr MEZ]] [ist von Montag 0:00 Uhr bis Freitag 21:00 Uhr (jeweils Londoner Zeit)] [ist von Montag 0:00 Uhr bis Freitag 24:00 Uhr MEZ] [ist von Montag 0:00 Uhr bis Sonntag 24:00 Uhr MEZ].

"**Indexgebühr**" ist [0,1] [0,2] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0]% per annum. Die Indexgebühr wird kalendertäglich, beginnend am Indexstarttag, erhoben. Sie wird auf Basis eines 360-Tage Jahres und des zuletzt berechneten Indexschlusskurses berechnet.

"**Indexschlusskurs**" wird für jeden Indexberechnungstag von der Indexberechnungsstelle entsprechend Abschnitt C) 1) dieser Indexbeschreibung aufgrund des Bewertungskurses des Referenzwerts für diesen Indexberechnungstag berechnet und entsprechend Abschnitt D) dieser Indexbeschreibung veröffentlicht.

"**Indexstarttag**" ist der [1] [2] [3] [4] [5] [6] [7] [8] [9] [10] [11] [12] [13] [14] [15] [16] [17] [18] [19] [20] [21] [22] [23] [24] [25] [26] [27] [28] [29] [30] [31]. [Januar] [Februar] [März] [April] [Mai] [Juni] [Juli] [August] [September] [Oktober] [November] [Dezember] [2014] [2015] [2016] [2017] [2018] [2019] [2020] [2021] [2022].

"**Indexstartwert**" beträgt [10] [100] [1.000] [10.000] Indexpunkte und stellt für die Zwecke der Indexberechnung unter C) den Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T=0 dar.

"**Indexwährung**" entspricht der Währung 2 des Referenzwerts: [Währung 2 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen].

"**Informationsseite**" ist <https://indices.vontobel.com>.

"**Referenzkurs**" entspricht zu jedem Zeitpunkt während der Indexberechnungszeit [jedem von der Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen bestimmte Marktpreis, der sich aus den Geld- und Briefkursen für den Referenzwert ergibt, wie sie im Reuters Monitor Service System abrufbar sind und publiziert werden][einem am internationalen Interbankenmarkt gehandelten Kurs für den Referenzwert].

"**Referenzstelle**" ist [maßgebliche Berechnungsstelle für Referenzwert gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen].

"**Referenzwert**" ist [Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]. Der Referenzwert drückt den Preis einer Einheit der Währung [Währung 1 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen] 1,00 in der Währung [Währung 2 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen] aus.

Währung 1: [Währung 1 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]

Währung 2: [Währung 2 gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]

ISIN: [ISIN gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]

Bloomberg Symbol: [Bloomberg Symbol gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.3.2 einfügen]

"**Schwelle**" beträgt [2][3][4][5][6][7][8][9][10][12][14][15][17][19][20][21][22][23][24][25][26] [27][28][29][30][31][33][35][40][42][45][47][48]%. Sie beschreibt die maximal zulässige [bei Long Faktor-Indizes: negative] [bei Short Faktor-Indizes: positive] Kursänderung des Referenzwerts gegenüber seinem letzten Bewertungskurs, bevor eine untertägige Indexanpassung erfolgt.

"**Zinssatz 1**" entspricht dem

[EONIA.

Der EONIA (Euro Over Night Index Average) Zinssatz ist ein seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft.]

[EUR 1M-EURIBOR Zinssatz.

EURIBOR steht für Euro Interbank Offered Rate. Der EURIBOR ist ein Referenzzinssatz für Termingelder in Euro im Interbankengeschäft. Er wird von den Verbänden European Money Markets Institute (EMMI) und



Euribor ACI gesponsert. Eine repräsentative Auswahl von 24 internationalen Banken stellt täglich Angaben zu Interbanken Zinssätzen für Termingelder in EUR für Laufzeiten von 1 Woche, 2 Wochen, 1 Monat, 2, 3, 6, 9 und 12 Monaten zur Verfügung (EUR 1M-EURIBOR steht für Laufzeiten von 1 Monat.)

[[EUR] [CHF] [USD] [JPY] [GBP] [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)].

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11 Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[[1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)].

Der HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Hong Kong Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Hong Kong Bankers' Association, auf Basis von Schätzungen von 20 von der Hong Kong Banker's Association bestimmter Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken schätzen dabei, zu welchen Zinssätzen sich eine andere bedeutende Bank in Hong Kong Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren kann. [1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[[1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)].

Der SGD SIBOR steht für Singapore Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Singapur Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der ABS (Association of Banks in Singapore), auf Basis der Angaben von teilnehmenden Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in Singapur Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren können. [1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[STIBOR T/N (Tomorrow/Next).

Der STIBOR T/N steht für Stockholm Interbank Offered Rate Overnight und wird werktäglich in Schweden um 11:00 Uhr (MEZ) fixiert. Es handelt sich dabei um einen Schwedische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, zu dem von der Svenska Bankföreningen (schwedische Bankenvereinigung) ausgewählte Banken bereit sind, einander Kredite in Schwedischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[NOWA.

Der NOWA-Satz (Norwegian Overnight Weighted Average) wird an jedem Werktag in Norwegen fixiert. Es handelt sich dabei um einen overnight Norwegische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Norges Bank (norwegische Zentralbank) als gewichteter Durchschnitt aller durch die NOWA Panel Banken gemeldeten Overnight-Transaktionen festgelegt wird. Zu diesem Zinssatz sind die Banken bereit, einander Kredite in Norwegischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[DKK T/N.

Der DKK T/N (Tomorrow/Next) Zinssatz ist ein unbesicherter tagtäglich Zinssatz für Geldmarktleihen, welcher von der Dänischen Nationalbank berechnet und veröffentlicht wird. Der T/N-Markt umfasst Leihegeschäfte beginnend am ersten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag und endend am zweiten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag. Die Berechnung des T/N Zinssatzes basiert auf täglichen Berichten der größten Banken am Dänischen Geldmarkt. Er wird als umsatzgewichteter Durchschnitt der Zinssätze auf aktuelle Leihegeschäfte berechnet. Die Dänische Bankiersvereinigung (Danish Bankers Association) trägt die Gesamtverantwortung für den T/N Zinssatz.]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

## [SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

## [€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

## [SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

## [BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

## [AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

## [Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

## [CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

## [CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

## [TONA [O/N (overnight)]

Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

## [[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese

Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Bursa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werktage vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem *Indexberechnungstag* der *Zinssatz 1* nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen *Indexberechnungstag* verwendete *Zinssatz 1* zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der *Zinssatz 1* zehn aufeinanderfolgende *Indexberechnungstage* nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die *Indexberechnungsstelle* berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen *Zinssatz 1* mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige *Zinssatz 1* als maßgeblichen *Zinssatz 1* zu bestimmen.

"**Zinssatz 2**" entspricht dem

[EONIA.

Der EONIA (Euro Over Night Index Average) Zinssatz ist ein seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft.]

[EUR 1M-EURIBOR Zinssatz.

Der EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) ist der Referenzzinssatz des EUR Geldmarktes. Er wird von der European Banking Federation und der EMU Abteilung der ACI (The Financial Markets Association) gesponsert. Eine repräsentative Auswahl internationaler Banken stellt täglich Angaben zu Interbanken Zinssätzen für EUR Termingelder für Laufzeiten von einer Woche bis zu einem Jahr zur Verfügung (EUR 1M-EURIBOR steht für Laufzeiten von 1 Monat).]

[[EUR] [CHF] [USD] [JPY] [GBP] [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)].

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11 Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[[1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)].

Der HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Hong Kong Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Hong Kong Bankers' Association, auf Basis von Schätzungen von 20 von der Hong Kong Banker's Association bestimmter Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken schätzen dabei, zu welchen Zinssätzen sich eine andere bedeutende Bank in Hong Kong Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren kann. [1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[[1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)].

Der SGD SIBOR steht für Singapore Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Singapur Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der ABS (Association of Banks in Singapore), auf Basis der Angaben von teilnehmenden Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in Singapur Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren können. [1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].

[STIBOR T/N (Tomorrow/Next).

Der STIBOR T/N steht für Stockholm Interbank Offered Rate Overnight und wird werktäglich in Schweden um 11:00 Uhr (MEZ) fixiert. Es handelt sich dabei um einen Schwedische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, zu dem von der Svenska Bankföreningen (schwedische Bankenvereinigung) ausgewählte Banken bereit sind, einander Kredite in Schwedischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[NOWA.

Der NOWA-Satz (Norwegian Overnight Weighted Average) wird an jedem Werktag in Norwegen fixiert. Es handelt sich dabei um einen overnight Norwegische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Norges Bank (norwegische Zentralbank) als gewichteter Durchschnitt aller durch die NOWA Panel Banken gemeldeten Overnight-Transaktionen festgelegt wird. Zu diesem Zinssatz sind die Banken bereit, einander Kredite in Norwegischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

[BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

[AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

[Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

[CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

[CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

[TONA [O/N (overnight)]

Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

[[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Bursa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werkstage vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem *Indexberechnungstag* der *Zinssatz 2* nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen *Indexberechnungstag* verwendete *Zinssatz 2* zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der *Zinssatz 2* zehn aufeinanderfolgende *Indexberechnungstage* nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die *Indexberechnungsstelle* berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen *Zinssatz 2* mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige *Zinssatz 2* als maßgeblichen *Zinssatz 2* zu bestimmen.

## C) Indexberechnung

Der *Faktor-Index* wird erstmalig am *Indexstarttag* berechnet. Am *Indexstarttag* entspricht der anfängliche Indexstand dem *Indexstartwert*. Der jeweils aktuelle Indexstand wird während der *Indexberechnungszeit* fortlaufend von der *Indexberechnungsstelle* an jedem *Indexberechnungstag* berechnet, auf [zwei] [drei] [vier] [fünf] [sechs] Dezimalstellen gerundet und gemäß Abschnitt D) veröffentlicht.

Ein Indexpunkt entspricht einer Einheit der *Indexwährung*.

### C) 1) Indexformel

Die Berechnung des *Faktor-Index* zu jedem Zeitpunkt t eines *Indexberechnungstages* T erfolgt nach der folgenden Formel, wobei der Wert des Faktor-Index nicht unter den Basisbetrag fallen kann:

[bei Long Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; \underbrace{IDX_{T-1} \times \left\{ 1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right) \right\}}_{\text{Hebelkomponente}} - \underbrace{\left[ (L - 1) \times (IR2_{T-1} + FS_T) + IG - L \times IR1_{T-1} \times \frac{R_t}{R_{T-1}} \right]}_{\text{Finanzierungskomponente}} \times \frac{d}{360} \right\}$$

Hebelkomponente

Finanzierungskomponente

wobei:

T = aktueller Indexberechnungstag

IDX<sub>t</sub> = Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T

IDX <sub>T-1</sub>	=	Indeschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
IR1 <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz 1 am Indexberechnungstag T-1
IR2 <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz 2 am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

]

[bei Short Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{\left[ (1 - L) \times IR2_{T-1} + L \times (IR1_{T-1} + FS_T) \times \frac{R_t}{R_{T-1}} - IG \right]}_{\text{Finanzierungskomponente}} \times \frac{d}{360} \right\} \right\}$$

Hebelkomponente

Finanzierungskomponente

wobei:

T	=	aktueller Indexberechnungstag
IDX <sub>t</sub>	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
IDX <sub>T-1</sub>	=	Indeschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
IR1 <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz 1 am Indexberechnungstag T-1
IR2 <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz 2 am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

]

### C) 2) Untertägige Indexanpassung

[bei Long Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt s am *Indexberechnungstag* T der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [*Schwelle gemäß B*] einfügen)% (*Schwelle*) unterschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$s = T, \text{ d.h. } IDX_{T-1} (\text{neu}) = IDX_s$$

$$R_{T-1}(\text{neu}) = R_{T-1}(\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}]$$

$$d = 0$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}(\text{neu})$ ) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}(\text{alt})$ ) mit *[Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen]* multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als *[Schwelle gemäß B) einfügen]% (Schwelle) überschreitet*, findet eine **"untertägige Indexanpassung"** statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$s = T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1}(\text{neu}) = \text{IDX}_s$$

$$R_{T-1}(\text{neu}) = R_{T-1}(\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen}]$$

$$d = 0$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}(\text{neu})$ ) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}(\text{alt})$ ) mit *[Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B) einfügen]* multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

## D) Veröffentlichungen

Alle den *Faktor-Index* betreffenden Veröffentlichungen erfolgen durch Publikation auf der *Informationsseite*. Eine solche Veröffentlichung gilt mit dem Tage der ersten Publikation als erfolgt.

Die Veröffentlichungen dienen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.

]



**8.3.2. Referenzwertliste (Wechselkurse)**

<b>WECHSELKURSBEZEICHNUNG</b>	<b>WÄHRUNG 1</b>	<b>WÄHRUNG 2</b>	<b>ISIN</b>	<b>REFERENZSTELLE</b>	<b>BLOOMBERG</b>
AUD/USD	AUD	USD	XC000A0E4TC6	Bloomberg Index Services Limited	AUDUSD Curncy
EUR/AUD	EUR	AUD	EU0009654748	Bloomberg Index Services Limited	EURAUD Curncy
EUR/CAD	EUR	CAD	EU0009654664	Bloomberg Index Services Limited	EURCAD Curncy
EUR/CHF	EUR	CHF	EU0009654078	Bloomberg Index Services Limited	EURCHF Curncy
EUR/CZK	EUR	CZK	EU0006169831	Bloomberg Index Services Limited	EURCZK Curncy
EUR/GBP	EUR	GBP	EU0009653088	Bloomberg Index Services Limited	EURGBP Curncy
EUR/HKD	EUR	HKD	EU0006169856	Bloomberg Index Services Limited	EURHKD Curncy
EUR/HUF	EUR	HUF	EU0006169864	Bloomberg Index Services Limited	EURHUF Curncy
EUR/JPY	EUR	JPY	EU0009652627	Bloomberg Index Services Limited	EURJPY Curncy
EUR/NOK	EUR	NOK	EU0009654698	Bloomberg Index Services Limited	EURNOK Curncy
EUR/PLN	EUR	PLN	EU0006169930	Bloomberg Index Services Limited	EURPLN Curncy
EUR/SEK	EUR	SEK	EU0009654672	Bloomberg Index Services Limited	EURSEK Curncy
EUR/SGD	EUR	SGD	EU0006169948	Bloomberg Index Services Limited	EURSGD Curncy
EUR/TRY	EUR	TRY	EU0006169963	Bloomberg Index Services Limited	EURTRY Curncy
EUR/USD	EUR	USD	EU0009652759	Bloomberg Index Services Limited	EURUSD Curncy
EUR/ZAR	EUR	ZAR	EU0006169989	Bloomberg Index Services Limited	EURZAR Curncy
GBP/USD	GBP	USD	GB0031973075	Bloomberg Index Services Limited	GBPUSD Curncy
USD/CAD	USD	CAD	XC000A0AEM51	Bloomberg Index Services Limited	USDCAD Curncy
USD/CHF	USD	CHF	XC0009652816	Bloomberg Index Services Limited	USDCHF Curncy
USD/CNH	USD	CNH	XC000A0AENR9	Bloomberg Index Services Limited	USDCNH Curncy
USD/DKK	USD	DKK	US23129Q1004	Bloomberg Index Services Limited	USDDKK Curncy
USD/JPY	USD	JPY	XC0009659910	Bloomberg Index Services Limited	USDJPY Curncy
USD/NOK	USD	NOK	XC000A0AEZY9	Bloomberg Index Services Limited	USDNOK Curncy
USD/SEK	USD	SEK	US23129P1021	Bloomberg Index Services Limited	USDSEK Curncy
USD/SGD	USD	SGD	XC000A0C37U8	Bloomberg Index Services Limited	USDSGD Curncy



## 8.4. Faktor-Indizes bezogen auf Futures und Zinsfutures

### 8.4.1. Indexbeschreibung

[

Index Name: [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40]X [Long] [Short] Index linked to [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen] (der "**Faktor-Index**")

Referenzwert: [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen]

Indexberechnungsstelle: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

Informationsseite: <https://indices.vontobel.com>

Nachfolgend werden die Zusammensetzung und die Berechnung des oben genannten *Faktor-Index* beschrieben. Auf der *Informationsseite* wird die *Indexberechnungsstelle* für jeden *Faktor-Index* einen Indexleitfaden zur Verfügung stellen, welcher diese Beschreibung ebenso wiedergibt wie die Festlegungen in den Endgültigen Bedingungen. Der Indexleitfaden bildet die Grundlage zur Berechnung und Publikation des *Faktor-Index*.

### A) Indexbeschreibung

[bei Long Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Kursanstieg des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* bildet damit eine sog. Long-Strategie ab.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

#### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der *Faktor-Index* um [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40] x 2%;
- Fällt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der *Faktor-Index* um [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40] x 2%.

]

[bei Short Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40]-fach gehebelter Wirkung. Ein Sinken des *Kurses* des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* verfolgt damit eine sog. Short-Strategie.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

#### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die inverse (d.h. gegenläufige) Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der *Faktor-Index* um [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40] x 2%;

- Fällt der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der Faktor-Index um [1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40] x 2%.

]

### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente bildet die Kosten und Erträge nach, die bei der entsprechenden Anlage in den *Referenzwert* anfallen würden.

Da bei einer Anlage in Futures nicht das dem Future zugrundeliegende Bezugsobjekt erworben, sondern lediglich eine entsprechende Terminkontraktposition eingegangen wird, fallen keine Aufwendungen für den Erwerb des dem Future zugrundeliegenden Bezugsobjektes an. Stattdessen ist entsprechend dem Regelwerk der *Referenzstelle* lediglich eine Sicherheitsleistung aus der eingegangenen Position zu leisten. Die Finanzierungskosten für diese Sicherheitsleistung werden in der Finanzierungskomponente berücksichtigt.

Im Übrigen bildet die Finanzierungskomponente die Erträge ab, die bei einer risikofreien Anlage entsprechend der Strategie der Hebelkomponente und zum maßgeblichen *Zinssatz* entstünden.

Des Weiteren wird eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*) berücksichtigt.

Übersteigen die Kosten für die Sicherheitsleistung und die *Indexgebühr* die Zinserträge aus dem maßgeblichen *Zinssatz* an einem Tag, wird der Wert des *Faktor-Index* an einem solchen Tag gemindert.

## **B) Indexdefinitionen**

Für die Zwecke dieser Indexbeschreibung gelten die folgenden Begriffsbestimmungen.

**"Anpassungstag"** ist [jeweils der erste] [jeweils der letzte] [jeder] Indexberechnungstag eines Kalendermonats.

**"Ausserordentliches Anpassungsereignis"** ist jedes der folgenden Ereignisse in Bezug auf den *Referenzwert*:

- Veränderungen der dem *Referenzwert* zugrunde liegenden Bedingungen oder maßgeblichen Kontrakteigenschaften an der *Referenzstelle*,
- der Referenzkurs ist null (0) oder negativ, oder
- sonstige Veränderungen in Bezug auf den *Referenzwert* durch bzw. an der *Referenzstelle*.

„**Basisbetrag**“ entspricht [0,01][0,001][0,0001][0,00001].

**"Bewertungskurs"** des *Referenzwerts* *aktuell* für einen *Indexberechnungstag* ist – vorbehaltlich einer *ausserordentlichen Anpassung* der Indexberechnung gemäss Abschnitt D) – der an der *Referenzstelle* festgestellte und veröffentlichte Abrechnungspreis (sog. Settlement Price) des *Referenzwerts* *aktuell*. Zur Klarstellung: nach Durchführung eines *Roll-Overs* (s.u.) ist für die weitere Berechnung des *Faktor-Index* gemäß Abschnitt C) der *Bewertungskurs* des neuen *Referenzwerts* *aktuell* maßgeblich.

Ist ein *Indexberechnungstag* kein *Handelstag*, gilt der *Bewertungskurs* des unmittelbar vorangegangenen *Indexberechnungstages* fort (gegebenenfalls nach billigem Ermessen der *Indexberechnungsstelle* angepasst, sofern und soweit seit dem vorangegangenen *Indexberechnungstag* ein *Roll-Over* stattfand). Wird an einem *Handelstag* kein *Bewertungskurs* für den *Referenzwert* *aktuell* festgestellt oder veröffentlicht, bestimmt die *Indexberechnungsstelle* den *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* für diesen Tag aufgrund der letzten Kursstellungen für den *Referenzwert* nach ihrem Ermessen.

**"Finanzierungsspread"** beschreibt (in Form eines Aufschlages auf den massgeblichen *Zinssatz*) die Kosten für die Sicherheitsleistung, welche bei Anlagen in den *Referenzwert* entsprechend der durch den *Faktor-Index* abgebildeten Strategie anfallen können.

Der *Finanzierungsspread* entspricht am *Indexstarttag* dem *Finanzierungsspread anfänglich*. Danach passt die *Indexberechnungsstelle* den **"Finanzierungsspread aktuell"** nach ihrem Ermessen jeweils an den *Anpassungstagen* den aktuellen Marktgegebenheiten an und veröffentlicht diesen entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung. Der geänderte *Finanzierungsspread* findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden *Anpassungstag* Anwendung.

**"Finanzierungsspread anfänglich"** ist [0,1] [0,2] [0,25] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,75] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,25] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0] [5,5] [6,0] [6,5] [7,0] [7,5] [8,0] [8,5] [9,0] [9,5] [10] [11] [12] [13] [14] [15]% per annum.

**"Handelstag"** ist jeder Tag, an dem an der *Referenzstelle* der *Referenzwert aktuell* gehandelt wird.

**"Hebel"** ist [bei Short Faktor-Indizes: -][1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22] [25][40]. Er beschreibt die Auswirkung einer Veränderung des *Referenzwerts aktuell* auf den jeweiligen *Faktor-Index*. [bei Short Indizes: Das negative Vorzeichen des Hebels zeigt an, dass der Short Faktor-Index an der Wertentwicklung des *Referenzwerts aktuell* invers, d.h. umgekehrt, partizipiert.]

**"Indexberechnungsstelle"** ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

**"Indexberechnungstag"** ist jeder Tag von Montag bis Freitag.

**"Indexgebühr"** ist [0,1] [0,2] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0]% per annum. Die *Indexgebühr* wird kalendertäglich, beginnend am *Indexstarttag*, erhoben. Sie wird auf Basis eines 360-Tage Jahres und des zuletzt berechneten *Indexschlusskurses* berechnet.

**"Indexschlusskurs"** wird für jeden *Indexberechnungstag* von der *Indexberechnungsstelle* entsprechend Abschnitt C) 1) dieser Indexbeschreibung aufgrund des *Bewertungskurses* des *Referenzwerts aktuell* für diesen *Indexberechnungstag* berechnet und entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung veröffentlicht.

**"Indexstarttag"** ist der [1] [2] [3] [4] [5] [6] [7] [8] [9] [10] [11] [12] [13] [14] [15] [16] [17] [18] [19] [20] [21] [22] [23] [24] [25] [26] [27] [28] [29] [30] [31]. [Januar] [Februar] [März] [April] [Mai] [Juni] [Juli] [August] [September] [Oktober] [November] [Dezember] [2014] [2015] [2016] [2017] [2018] [2019] [2020] [2021] [2022].

**"Indexstartwert"** beträgt [10] [100] [1.000] [10.000] Indexpunkte und stellt für die Zwecke der Indexberechnung unter C) den *Indexschlusskurs* am *Indexberechnungstag* T=0 dar.

**"Indexwährung"** ist [EUR][USD][CHF][JPY][HKD][SGD][GBP][NOK][SEK][AUD][DKK].

**"Informationsseite"** ist <https://indices.vontobel.com>.

**"Kontraktmonate"** sind die [Verfallmonate] [Liefermonate] [Januar] [,] [und] [Februar] [,] [und] [März] [,] [und] [April] [,] [und] [Mai] [,] [und] [Juni] [,] [und] [Juli] [,] [und] [August] [,] [und] [September] [,] [und] [Oktober] [,] [und] [November] [,] [und] [Dezember].

**"Referenzkurs"** entspricht zu jedem Zeitpunkt während der Handelszeit an der *Referenzstelle* [der Mitte zwischen Geld- und Briefkurs] [dem Kurs] des *Referenzwerts aktuell* an der *Referenzstelle*, wie von der *Indexberechnungsstelle* festgestellt.

**"Referenzstelle"** ist [maßgeblichen Handelsplatz für Referenzwert gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen].

**"Referenzwert"** ist [Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen].

Währung: [Währung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen]

ISIN: [ISIN gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen]

Bloomberg Symbol: [Bloomberg Symbol gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 einfügen]

**"Referenzwert aktuell"** ist vom *Indexstarttag* bis zum ersten *Roll-Over-Tag* der *Referenzwert anfänglich*. Nach der Berechnung und Feststellung des *Indexschlusskurses* am ersten *Roll-Over-Tag* verliert dieser *Referenzwert* seine Gültigkeit und wird durch den an der *Referenzstelle* nächstfälligen *Referenzwert-Kontrakt* vorstehend bestimmten *Kontraktmonate* ersetzt. An jedem weiteren *Roll-Over-Tag* wird der *Referenzwert aktuell* nach der Berechnung und Feststellung des *Indexschlusskurses* entsprechend durch den *Referenzwert-Kontrakt* ersetzt, der im nächstfolgenden *Kontraktmonat* an der *Referenzstelle* fällig wird.

Die voranstehend beschriebene Ersetzung steht unter der Bedingung, dass der Referenzkurs des im nächstfolgenden *Kontraktmonat* an der *Referenzstelle* fälligen *Referenzwert-Kontrakts* am *Roll-Over-Tag* positiv ist.

Falls der Referenzkurs dieses *Referenzwert-Kontrakts* am *Roll-Over-Tag* null (0) oder negativ ist, wird der *Referenzwert-Kontrakt* entsprechend durch den *Referenzwert-Kontrakt* ersetzt, der in dem ersten zeitlich nachfolgenden *Kontraktmonat* an der *Referenzstelle* fällig wird, der am *Roll-Over-Tag* einen positiven Referenzkurs aufweist (jeweils ein "**Roll-Over**").

Sofern kein zeitlich nachfolgender Referenzwert-Kontrakt existiert, der einen positiven Referenzkurs aufweist, ist die Indexberechnungsstelle zu einer ausserordentlichen Anpassung der Indexberechnung gemäss Abschnitt D berechtigt.

Jeder *Roll-Over* wird durch die *Indexberechnungsstelle* gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

"**Referenzwert anfänglich**" ist [*Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.4.2 sowie maßgeblichen Kontraktmonat gemäß vorstehender Definition einfügen*].

#### "Roll-Over-Tag"

[wird jeweils nach billigem Ermessen der *Indexberechnungsstelle* bestimmt und liegt innerhalb einer Periode [von [zwei] [fünf] [zehn] [zwanzig] *Handelstagen* vor dem][beginnend mit dem Handelstag, an dem der Referenzwert-Kontrakt im Zusammenhang mit einem Roll-Over in den *Referenzwert aktuell* ersetzt wurde, bis zum] [Schlussabrechnungstag] [letzten Handelstag (Last Trading Day)] [ersten Benachrichtigungstag (First Notice Day)] des *Referenzwerts aktuell* an der *Referenzstelle*. [Falls der erste Benachrichtigungstag (First Notice Day) des *Referenzwerts aktuell* vor dessen [Schlussabrechnungstag] [letzten *Handelstag* an der *Referenzstelle*] liegt, beginnt die Periode für den *Roll-Over-Tag* zehn *Handelstage* vor dem ersten Benachrichtigungstag und endet mit dem letzten Handelstag des *Aktuellen Basiswerts*.]

[ist der [zweite] [fünfte] [zehnte] [zwanzigste] *Handelstag* vor dem [Schlussabrechnungstag] [letzten Handelstag (Last Trading Day)] [ersten Benachrichtigungstag (First Notice Day)] des *Referenzwerts aktuell* an der *Referenzstelle*. Ist der *Roll-Over-Tag* kein *Indexberechnungstag*, so wird der *Roll-Over-Tag* auf den nächsten *Handelstag* verschoben, der auch ein *Indexberechnungstag* ist.]

"**Schwelle**" beträgt [2][3][4][5][6][7][8][9][10][12][14][15][17][19][20][21][22][23][24][25][26][27][28][29][30][31][33][35][40][42][45][47][48][99,95%]%. Sie beschreibt die maximal zulässige [*bei Long Faktor-Indizes: negative*] [*bei Short Faktor-Indizes: positive*] Kursänderung des *Referenzwerts aktuell* gegenüber seinem letzten *Bewertungskurs*, bevor eine *untertägige Indexanpassung* erfolgt.

"**Zinssatz**" entspricht dem

[EONIA.

Der EONIA (Euro Over Night Index Average) Zinssatz ist ein seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft.]

[EUR 1M-EURIBOR Zinssatz.

EURIBOR steht für Euro Interbank Offered Rate. Der EURIBOR ist ein Referenzzinssatz für Termingelder in Euro im Interbankengeschäft. Er wird von den Verbänden European Money Markets Institute (EMMI) und Euribor ACI gesponsert. Eine repräsentative Auswahl von 24 internationalen Banken stellt täglich Angaben zu Interbanken Zinssätzen für Termingelder in EUR für Laufzeiten von 1 Woche, 2 Wochen, 1 Monat, 2, 3, 6, 9 und 12 Monaten zur Verfügung (EUR 1M-EURIBOR steht für Laufzeiten von 1 Monat.)

[[EUR] [CHF] [USD] [JPY] [GBP] [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)].

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11 Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)].

Der HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Hong Kong Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Hong Kong Bankers' Association, auf Basis von Schätzungen von 20 von der Hong Kong Banker's Association bestimmter Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken schätzen dabei, zu welchen Zinssätzen sich eine andere bedeutende Bank in Hong Kong Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren kann. [1W-] [1M-] HIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[[1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)].

Der SGD SIBOR steht für Singapore Interbank Offered Rate und wird werktäglich fixiert. Es handelt sich dabei um einen Singapur Dollar Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der ABS (Association of Banks in Singapore), auf Basis der Angaben von teilnehmenden Banken (Panel-Banken) festgelegt wird. Die Panel-Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in Singapur Dollar im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit refinanzieren können. [1W-] [1M-] SGD SIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[STIBOR T/N (Tomorrow/Next).

Der STIBOR T/N steht für Stockholm Interbank Offered Rate Overnight und wird werktäglich in Schweden um 11:00 Uhr (MEZ) fixiert. Es handelt sich dabei um einen Schwedische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, zu dem von der Svenska Bankföreningen (schwedische Bankenvereinigung) ausgewählte Banken bereit sind, einander Kredite in Schwedischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[NOWA.

Der NOWA-Satz (Norwegian Overnight Weighted Average) wird an jedem Werktag in Norwegen fixiert. Es handelt sich dabei um einen overnight Norwegische Kronen Zinssatz im Interbankengeschäft, der von der Norges Bank (norwegische Zentralbank) als gewichteter Durchschnitt aller durch die NOWA Panel Banken gemeldeten Overnight-Transaktionen festgelegt wird. Zu diesem Zinssatz sind die Banken bereit, einander Kredite in Norwegischen Kronen mit einer Laufzeit von einem Tag zu gewähren.]

[DKK T/N.

Der DKK T/N (Tomorrow/Next) Zinssatz ist ein unbesicherter tagtäglich Zinssatz für Geldmarktleihen, welcher von der Dänischen Nationalbank berechnet und veröffentlicht wird. Der T/N-Markt umfasst Leihegeschäfte beginnend am ersten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag und endend am zweiten auf das Transaktionsdatum folgenden Bankgeschäftstag. Die Berechnung des T/N Zinssatzes basiert auf täglichen Berichten der größten Banken am Dänischen Geldmarkt. Er wird als umsatzgewichteter Durchschnitt der Zinssätze auf aktuelle Leihegeschäfte berechnet. Die Dänische Bankiersvereinigung (Danish Bankers Association) trägt die Gesamtverantwortung für den T/N Zinssatz.]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

[BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig

Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

[AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

[Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

[CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

[CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

[TONA [O/N (overnight)]

Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

[[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Borsa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]



HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werktage vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem Indexberechnungstag der Zinssatz nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen Indexberechnungstag verwendete Zinssatz zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der Zinssatz zehn aufeinanderfolgende Indexberechnungstage nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die Indexberechnungsstelle berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen Zinssatz mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige Zinssatz als maßgeblichen Zinssatz zu bestimmen.

### C) Indexberechnung

Der *Faktor-Index* wird erstmalig am *Indexstarttag* berechnet. Am *Indexstarttag* entspricht der anfängliche Indexstand dem *Indexstartwert*. Der jeweils aktuelle Indexstand wird während der Handelszeit des *Referenzwerts* an der *Referenzstelle* fortlaufend von der *Indexberechnungsstelle* an jedem *Indexberechnungstag* berechnet, auf [zwei] [drei] [vier] [fünf] [sechs] Dezimalstellen gerundet und gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

Ein Indexpunkt entspricht einer Einheit der *Indexwährung*.

#### C) 1) Indexformel

Die Berechnung des *Faktor-Index* zu jedem Zeitpunkt t eines *Indexberechnungstages* T erfolgt nach der folgenden Formel, wobei der Wert des Faktor-Index nicht unter den Basisbetrag fallen kann:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; \underbrace{IDX_{T-1} \times \left( 1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right) \right)}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{(IR_{T-1} - FS_T - IG) \times \frac{d}{360}}_{\text{Finanzierungskomponente}} \right\}$$

Hebelkomponente Finanzierungskomponente

wobei:

T	=	aktueller Indexberechnungstag
IDX <sub>t</sub>	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
IDX <sub>T-1</sub>	=	Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen]
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs des <i>Referenzwerts</i> aktuell zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs des <i>Referenzwerts</i> aktuell am Indexberechnungstag T-1
IR <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

## C) 2) Untertägige Indexanpassung

[bei Long Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts aktuell* um mehr als [*Schwelle gemäß B*] *einfügen* % (*Schwelle*) unterschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1} (\text{neu}) = \text{IDX}_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B} \text{ einfügen}] \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [*Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B*] *einfügen*] multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt  $s$  am *Indexberechnungstag*  $T$  der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts aktuell* um mehr als [*Schwelle gemäß B*] *einfügen* % (*Schwelle*) überschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1} (\text{neu}) = \text{IDX}_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B} \text{ einfügen}] \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt  $s$  gültiger *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* ( $R_{T-1}$  (alt)) mit [*Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B*] *einfügen*] multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

## D) Ausserordentliche Anpassung der Indexberechnung

Im Fall des Eintretens eines *ausserordentlichen Anpassungsereignisses* in Bezug auf den *Referenzwert* bzw. den *Referenzwert aktuell* wird die *Indexberechnungsstelle* die Indexberechnung am *Stichtag* (wie nachfolgend definiert) anpassen. Die *Indexberechnungsstelle* wird sich dabei – soweit möglich – darum bemühen, dass sich die *Hebelkomponente* so berechnet, als ob kein *ausserordentliches Anpassungsereignis* eingetreten wäre.

Die Indexberechnung wird grundsätzlich angepasst, indem der für die Indexberechnung massgebliche *Bewertungskurs* des *Referenzwerts aktuell* am *Indexberechnungstag*  $T-1$  durch die *Indexberechnungsstelle* am *Stichtag* nach ihrem Ermessen korrigiert wird, um die an der *Referenzstelle* erfolgten Anpassungen in Bezug auf den *Referenzwert (aktuell)* entsprechend für die Indexberechnung umzusetzen.

Die *Indexberechnungsstelle* ist berechtigt, gegebenenfalls die Indexberechnung auf eine andere Art anzupassen, sofern sie dies nach ihrem Ermessen für erforderlich hält, um Unterschieden zwischen diesem *Faktor-Index* und dem an der *Referenzstelle* gehandelten *Referenzwert* Rechnung zu tragen. Derartige Anpassungen können sich insbesondere darauf beziehen, dass der *Referenzwert* durch einen anderen, vergleichbaren *Referenzwert* an einer anderen *Referenzstelle* ersetzt wird und gegebenenfalls eine andere *Referenzstelle* und ein anderer *Referenzkurs* bestimmt wird oder der *Referenzkurs* ist null (0) oder negativ.

Die in Abschnitt B) genannte Aufzählung *außerordentlicher Anpassungsereignisse* ist nicht abschließend. Entscheidend ist, ob sich die *Referenzstelle* zu einer Anpassung der Kontraktgröße, des *Referenzwerts* oder der Bezugnahme der für die Bestimmung des Kurses des Bezugsobjektes des *Referenzwerts* maßgeblichen Stelle veranlasst sieht. Entstehen in diesem Fall Zweifelsfragen, so entscheidet die *Indexberechnungsstelle* über diese Fragen nach ihrem Ermessen. Ergänzend zu den vorgenannten Bestimmungen gelten die Regelungen der *Referenzstelle*.

Sofern die Indexberechnungsstelle in ihrem billigen Ermessen keine Anpassung vornimmt, ist die Indexberechnungsstelle zu einer sofortigen Einstellung der Indexberechnung und des Faktor-Index berechtigt. Dies führt dazu, dass der Faktor-Index als möglicher Basiswert für Faktor-Zertifikate wegfällt. Dieser Fall kann insbesondere in dem Fall auftreten, wenn der *Referenzkurs* null (0) oder negativ ist.

"**Stichtag**" im Sinne dieser Indexbeschreibung ist der erste *Indexberechnungstag*, an dem die entsprechenden *Referenzwerte* unter Berücksichtigung der Anpassung an der *Referenzstelle* gehandelt werden.

Anpassungen bezüglich des *Faktor-Index* und alle weiteren Maßnahmen nach diesem Abschnitt werden durch die *Indexberechnungsstelle* gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

### **E) Veröffentlichungen**

Alle den *Faktor-Index* betreffenden Veröffentlichungen erfolgen durch Publikation auf der *Informationsseite*. Eine solche Veröffentlichung gilt mit dem Tage der ersten Publikation als erfolgt.

Die Veröffentlichungen dienen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.

]

**8.4.2. Referenzwertliste (Futures und Zinsfutures)**

<b>BEZEICHNUNG</b>	<b>WÄHRUNG</b>	<b>ISIN</b>	<b>BLOOMBERG</b>	<b>REFERENZSTELLE</b>
Brent Crude Future	USD	XC0009677409	CO1 Comdty	IntercontinentalExchange (ICE)
CBOE Volatility Index® (VIX) Future	USD	US12498A1016	UX1 INDEX	CBOE Futures Exchange (CFE)
Cocoa Future	USD	XD0002742035	CC1 Comdty	IntercontinentalExchange (ICE)
Coffee C® Future	USD	US6289851031	KC1 Comdty	IntercontinentalExchange (ICE)
Copper Future	USD	XC0009656965	HG1 Comdty	COMEX (CME Group)
Corn Future	USD	XC000A0AEZE1	C 1 Comdty	CBOT (CME Group)
Cotton No. 2 Future	USD	XC000A0AEZK8	CT1 Comdty	IntercontinentalExchange (ICE)
DAX Future	EUR	DE0008469594	GXA Index	Eurex
E-mini Dow (\$5) Future	USD	US12495D1081	DMA Index	CBOT (CME Globex)
E-mini Nasdaq-100 Future	USD	XC0009665289	NQA Index	Chicago Mercantile Exchange
E-mini S&P 500 Future	USD	XC0009656890	ESA Index	Chicago Mercantile Exchange
Euro Bund Future	EUR	DE0009652644	RX1 Comdty	Eurex
EURO STOXX 50 Future	EUR	DE0009652388	VGA Index	Eurex
EURO STOXX 50® Volatility (VSTOXX®) Future	EUR	DE000A0Z3CW9	FVS1 INDEX	Eurex
Henry Hub Natural Gas Future	USD	US12573E1010	NG1 Comdty	NYMEX (CME Group)
Light Sweet Crude Oil (WTI) Future	USD	US12573F1084	CL1 Comdty	NYMEX (CME Group)
Long-Term Euro-BTP-Future	EUR	DE000A0ZW3V8	IK1 Comdty	Eurex
Phelix Baseload Year Future	EUR	DE0006606064	HP1 Comdty	European Energy Exchange (EEX)
Soybean Future	USD	US12492A1079	S 1 Comdty	CBOT (CME Globex)
Sugar No. 11 Future	USD	XC0002272240	SB1 Comdty	IntercontinentalExchange (ICE)
Wheat Future	USD	US12492G1040	W 1 Comdty	CBOT (CME Group)

## 8.5. Faktor-Indizes bezogen auf Edelmetalle und Rohstoffe

### 8.5.1. Indexbeschreibung

[

Index Name: [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]X [Long] [Short]  
Index linked to [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen] (der "**Faktor-Index**")

Referenzwert: [Bezeichnung des Referenzwerts gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen]

Indexberechnungsstelle: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

Informationsseite: <https://indices.vontobel.com>

Nachfolgend werden die Zusammensetzung und die Berechnung des oben genannten *Faktor-Index* beschrieben. Auf der *Informationsseite* wird die *Indexberechnungsstelle* für jeden *Faktor-Index* einen Indexleitfaden zur Verfügung stellen, welcher diese Beschreibung ebenso wiedergibt wie die Festlegungen in den Endgültigen Bedingungen. Der Indexleitfaden bildet die Grundlage zur Berechnung und Publikation des *Faktor-Index*.

#### A) Indexbeschreibung

[bei Long Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebter Wirkung. Ein Kursanstieg des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* bildet damit eine sog. Long-Strategie ab.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

##### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- Steigt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, steigt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%;
- Fällt der Kurs des *Referenzwerts* (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, fällt der *Faktor-Index* um [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] x 2%.

##### Finanzierungskomponente

Die Finanzierungskomponente spiegelt die Abbildung der Kapitalkosten wider, die zur Finanzierung der entsprechenden Anlage in den *Referenzwert* anfallen würden. Hinzu kommt eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Die Finanzierungskomponente hat somit einen wertmindernden Einfluss auf den *Faktor-Index*.]

[bei Short Faktor-Indizes: Der *Faktor-Index* reflektiert Bewegungen des *Referenzwerts* mit [2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]-fach gehebter Wirkung. Ein Sinken des Kurses des *Referenzwerts* seit der letzten Berechnung eines *Indexschlusskurses* führt zu einer positiven Veränderung des *Faktor-Index* im Vergleich zum vorangegangenen Kurs des *Faktor-Index* und umgekehrt. Der *Faktor-Index* verfolgt damit eine sog. Short-Strategie.

Der *Faktor-Index* setzt sich zusammen aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente.

##### Hebelkomponente

Die Hebelkomponente beschreibt die inverse (d.h. gegenläufige) Nachbildung einer Anlage in den *Referenzwert*, wobei Kursbewegungen des *Referenzwerts* durch den *Hebel* (Faktor) vervielfacht werden.

Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Bewegungen des *Referenzwerts* überproportional auf den Wert des *Faktor-Index* aus.

Beispiel (unter Außerachtlassung der Finanzierungskomponente):

- *Steigt* der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, *fällt* der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ ;
- *Fällt* der Kurs des Referenzwerts (gegenüber der letzten Anpassung) um 2%, *steigt* der Faktor-Index um  $[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40] \times 2\%$ .

### **Finanzierungskomponente**

Die Finanzierungskomponente bildet die Kosten und Erträge nach, die bei der Beschaffung des *Referenzwerts*, dessen Verkauf und der risikofreien Anlage des Erlöses entstünden. Hinzu kommt (als wertmindernder Posten) eine von der *Indexberechnungsstelle* erhobene Gebühr für die Berechnung und Administration des *Faktor-Index* (*Indexgebühr*).

Übersteigen die Beschaffungskosten und die Indexgebühr die Zinserträge aus dem maßgeblichen *Zinssatz* an einem Tag, wird der Wert des *Faktor-Index* an einem solchen Tag gemindert.]

## **B) Indexdefinitionen**

Für die Zwecke dieser Indexbeschreibung gelten die folgenden Begriffsbestimmungen.

"**Anpassungstag**" ist [jeweils der erste] [jeweils der letzte] [jeder] Indexberechnungstag eines Kalendermonats.

"**Ausserordentliches Anpassungsereignis**" ist jedes der folgenden Ereignisse in Bezug auf den *Referenzwert*:

- Änderung der Qualität, der Zusammensetzung (z.B. mit einem anderen Reinheitsgrad oder anderem Herkunftsort) oder der Standardmaßeinheit durch die bzw. an der für die Bestimmung des *Bewertungskurses* des *Referenzwerts* zuständige *Referenzstelle*; oder
- jedes sonstige Ereignis, welches nach billigem Ermessen der *Indexberechnungsstelle* eine vergleichbare oder ähnliche Auswirkung auf die Berechnung des *Faktor-Index* hätte, falls keine Anpassung erfolgen würde.

„**Basisbetrag**“ entspricht [0,01][0,001][0,0001][0,00001].

"**Bewertungskurs**" des *Referenzwerts* für einen *Indexberechnungstag* ist – vorbehaltlich einer *ausserordentlichen Anpassung* der Indexberechnung gemäss Abschnitt D) – der Kurs des *Referenzwerts*, wie von der *Referenzstelle* an diesem Tag als [*Bewertungskurs gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen*] des Basiswerts festgestellt. Ist ein *Indexberechnungstag* kein *Handelstag*, gilt der Bewertungskurs des unmittelbar vorangegangenen *Indexberechnungstages* fort. Wird an einem *Handelstag* kein *Bewertungskurs* für den *Referenzwert* festgestellt oder veröffentlicht, bestimmt die *Indexberechnungsstelle* den *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* für diesen Tag aufgrund der letzten Kursstellungen für den *Referenzwert* im internationalen Interbankenmarkt nach ihrem Ermessen.

### **"Finanzierungsspread"**

[*bei Long Faktor-Indizes*: beschreibt (in Form eines Aufschlages auf den massgeblichen *Zinssatz*) die Finanzierungskosten, die bei einer Kreditfinanzierung der durch den *Faktor-Index* abgebildeten Long-Strategie anfallen können.]

[*bei Short Faktor-Indizes*: spiegelt jeweils die an einem *Indexberechnungstag* aktuellen jährlichen Kosten für die Beschaffung des *Referenzwerts* über eine Rückkaufsvereinbarung (sog. Repo-Geschäft) wider.]

Der *Finanzierungsspread* entspricht am *Indexstarttag* dem *Finanzierungsspread anfänglich*. Danach passt die *Indexberechnungsstelle* den "**Finanzierungsspread aktuell**" nach ihrem Ermessen jeweils an den *Anpassungstagen* den aktuellen Marktgegebenheiten an und veröffentlicht diesen entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung. Der geänderte *Finanzierungsspread* findet jeweils unmittelbar ab dem entsprechenden *Anpassungstag* Anwendung.

"**Finanzierungsspread anfänglich**" ist [0,1] [0,2] [0,25] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,75] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,25] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0] [5,5] [6,0] [6,5] [7,0] [7,5] [8,0] [8,5] [9,0] [9,5] [10] [11] [12] [13] [14] [15]% per annum.

**"Handelstag"** ist jeder Tag, an dem an der *Referenzstelle* ein Bewertungskurs für den *Referenzwert* üblicherweise festgestellt wird.

**"Hebel"** ist *[bei Short Faktor-Indizes: -]*<sup>[2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][40]</sup>. Er beschreibt die Auswirkung einer Veränderung des *Referenzwerts* auf den jeweiligen *Faktor-Index*. *[bei Short Indizes: Das negative Vorzeichen des Hebels zeigt an, dass der Short Faktor-Index an der Wertentwicklung des Referenzwerts invers, d.h. umgekehrt, partizipiert.]*

**"Indexberechnungsstelle"** ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz

**"Indexberechnungstag"** ist jeder Tag von Montag bis *[Freitag]* *[Sonntag]*.

**"Indexberechnungszeit"** *[für einen Indexberechnungstag ist von [08:00 Uhr bis 22:00 Uhr MEZ] [00:00 Uhr bis 24:00 Uhr MEZ]]* *[ist von Montag 0:00 Uhr bis Freitag 21:00 Uhr (jeweils Londoner Zeit)]* *[ist von Montag 0:00 Uhr bis Freitag 24:00 Uhr MEZ]* *[ist von Montag 0:00 Uhr bis Sonntag 24:00 Uhr MEZ]*.

**"Indexgebühr"** ist *[0,1] [0,2] [0,3] [0,4] [0,5] [0,6] [0,7] [0,8] [0,9] [1,0] [1,1] [1,2] [1,3] [1,4] [1,5] [1,75] [2,0] [2,25] [2,5] [2,75] [3,0] [3,25] [3,5] [3,75] [4,0] [4,25] [4,5] [4,75] [5,0]]%* per annum. Die *Indexgebühr* wird kalendertäglich, beginnend am *Indexstarttag*, erhoben. Sie wird auf Basis eines 360-Tage Jahres und des zuletzt berechneten *Indexschlusskurses* berechnet.

**"Indexschlusskurs"** wird für jeden *Indexberechnungstag* von der *Indexberechnungsstelle* entsprechend Abschnitt C) 1) dieser Indexbeschreibung aufgrund des *Bewertungskurses* des *Referenzwerts* für diesen *Indexberechnungstag* berechnet und entsprechend Abschnitt E) dieser Indexbeschreibung veröffentlicht.

**"Indexstarttag"** ist der *[1] [2] [3] [4] [5] [6] [7] [8] [9] [10] [11] [12] [13] [14] [15] [16] [17] [18] [19] [20] [21] [22] [23] [24] [25] [26] [27] [28] [29] [30] [31]*. *[Januar] [Februar] [März] [April] [Mai] [Juni] [Juli] [August] [September] [Oktober] [November] [Dezember] [2014] [2015] [2016] [2017] [2018] [2019] [2020] [2021] [2022]*.

**"Indexstartwert"** beträgt *[10] [100] [1.000] [10.000]* Indexpunkte und stellt für die Zwecke der Indexberechnung unter C) den *Indexschlusskurs* am *Indexberechnungstag* T=0 dar.

**"Indexwährung"** ist USD.

**"Informationsseite"** ist <https://indices.vontobel.com>.

**"Referenzkurs"** entspricht zu jedem Zeitpunkt während der *Indexberechnungszeit* dem Kurs des *Referenzwerts* im internationalen Interbankenmarkt, wie durch die *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen festgestellt.

**"Referenzstelle"** ist *[maßgebliche Referenzstelle für Referenzwert gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen]*.

**"Referenzwert"** ist *[Bezeichnung gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen]*.

Maßeinheit: Feinunze (Troy Ounce)

Währung: USD

ISIN: *[ISIN gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen]*

**"Schwelle"** beträgt *[2][3][4][5][6][7][8][9][10][12][14][15][17][19][20][21][22][23][24][25][26][27][28][29][30][31][33][35][40][42][45][47][48]]%*. Sie beschreibt die maximal zulässige *[bei Long Faktor-Indizes: negative] [bei Short Faktor-Indizes: positive]* Kursänderung des *Referenzwerts* gegenüber seinem letzten *Bewertungskurs*, bevor eine *untertägige Indexanpassung* erfolgt.

**"Terminbörse"** ist *[Terminbörse gemäß Referenzwertliste in Abschnitt 8.5.2 einfügen]*.

**"Zinssatz"** entspricht dem

*[USD [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)]]*.

LIBOR steht für London InterBank Offered Rate. Der LIBOR ist ein Durchschnitt aus Angaben teilnehmender Banken (contributing banks). Die teilnehmenden Banken geben dabei an, zu welchen Zinssätzen sie sich selbst in der jeweiligen Währung im Interbankengeschäft für die jeweilige Laufzeit unbesichert refinanzieren können. Für die Berechnung des Referenzzinssatzes wird das höchste und niedrigste Quartil dieser Zinssätze eliminiert und ein Durchschnitt aus den verbleibenden Zinssätzen bestimmt. Der LIBOR wird für 7 unterschiedliche Laufzeiten und 5 verschiedene Währungen berechnet. Die LIBOR Zinssätze (ICE Libor) werden von der ICE Benchmark Administration Limited (IBA) verwaltet und an jedem Geschäftstag um 11

Uhr (Londoner Zeit) ermittelt. [1W-] [1M-] LIBOR [O/N (overnight)] steht für Laufzeiten von 1 [Woche] [Monat] [Tag].]

[SOFR.

Der Secured Overnight Financing Rate (SOFR) ist ein von der Federal Reserve Bank of New York (FRBNY) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz ist für jeden Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes [bis 08:00 Uhr Eastern Time (ET)] am nächsten Geschäftstag des US-Staatsanleihenmarktes verfügbar. [Der SOFR wird von der FRBNY in Zusammenarbeit mit der Office of Financial Research (OFR) veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der SOFR ist auf der Webseite der FRBNY abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SONIA.

Der Sterling OverNight Index Average (SONIA) ist ein von der Bank of England verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird für jeden Arbeitstag in London [durch die Bank of England] am folgenden Arbeitstag in London [um 9:00 Uhr (Londoner Zeit)] veröffentlicht. Die Methodik für die Berechnung der SONIA ist auf der Webseite der Bank of England abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[€STR

Der Euro Short-Term Rate (€STR) ist ein von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwalteter Zinssatz. Der Zinssatz wird [bis 09:00 Uhr (MEZ)] an jedem TARGET2-Geschäftstag verfügbar sein. [Der €STR wird auf der Website der EZB, über die Market Information Dissemination (MID)-Plattform der EZB und das Statistical Data Warehouse der EZB veröffentlicht.] Die Methodik für die Berechnung der Euro Short-Term Rate ist auf der Webseite der EZB abrufbar und wird regelmäßig überprüft.]

[SARON.

Der Swiss Average Rate OverNight (SARON) ist ein von der SIX Schweizer Börse verwalteter Zinssatz. SARON wird kontinuierlich berechnet und [alle zehn Minuten] veröffentlicht. Darüber hinaus wird dreimal täglich [um 12 Uhr, 16.00 Uhr und 18.00 Uhr (MEZ)] ein Fixing durchgeführt. Das Fixing um 18.00 Uhr (MEZ) dient als Referenz für derivative Finanzprodukte und die Bewertung von Finanzanlagen.]

[BBSW [1 month] [3 months] [6 months]

Der Bank Bill Swap Rate (BBSW) ist ein kurzfristiger Zinssatz, der als Referenz für die Preisgestaltung von Derivaten und Wertpapieren in australischen Dollar dient. Der BBSW ist ein Durchschnitt der von Banken für verschiedene Laufzeiten gelieferten Kurse für Bankwechsel. Mit anderen Worten ist der BBSW der Mittelwert für verschiedene bankfähige Wertpapiere und der Zinssatz, für den sich Banken in Australien gegenseitig Geld verleihen. Der BBSW wird von der Australian Securities Exchange (ASX) berechnet und am Folgetag veröffentlicht.]

[AONIA [O/N (overnight)]

Der Leitzins der Reserve Bank of Australia (RBA), auch AONIA genannt, ist der Tagesgeldmarktzinssatz. Australische Banken zahlen diesen Zinssatz, wenn sie einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Tag bei einer anderen australischen Bank aufnehmen. Eine Medienmitteilung wird nach jeder Sitzung des Reserve Bank Board veröffentlicht, wobei jede Änderung des Leitzinses am nächsten Tag wirksam wird.]

[Fed Rate [O/N (overnight)]

Die Federal Funds Effective Rate (Fed Rate) ist derjenige Zinssatz, zu dem US-amerikanische Finanzinstitute über Nacht Geld untereinander leihen, um ihre Salden im Rahmen der Mindestreserveverpflichtungen bei der US-amerikanischen Zentralbank auszugleichen.]

[CDOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Canadian Dollar Offered Rate (CDOR) ist der Zinssatz, zu dem sich die Banken zur Kreditvergabe an Unternehmen mit bestehenden Banker's Acceptance Kreditlinien verpflichten. CDOR wird jeden Morgen aus einer Umfrage zu den Bid-Side-Zinsen veröffentlicht.]

[CORRA [O/N (overnight)]

Der Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA) ist ein Maß für die durchschnittlichen Kosten von besicherten Tagesgeldern und wird häufig als Referenz für über Nacht indexierte Swaps und damit verbundene Futures verwendet. CORRA wird als volumengewichteter Durchschnittskurs der Overnight-Repo-Geschäfte festgelegt, die am Bildschirm über ausgewiesene Interdealer-Broker durchgeführt werden, inklusive Sicherheiten des kanadischen Staates.]

[TONA [O/N (overnight)]



Der Tokyo Overnight Average Rate (TONA) ist eine transaktionsbasierte, unbesicherte Overnight Rate. Die Bank of Japan berechnet TONA als gewichteten Durchschnittskurs aller unbesicherten Overnight-Transaktionen zwischen Finanzinstituten. Der Zinssatz wird bereits auf vorläufiger Basis taggleich mit den gemeldeten Transaktionen veröffentlicht – das finale Ergebnis steht am Folgetag zur Verfügung.]

[[EURYEN] [YEN] TIBOR [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

TIBOR steht für den Tokyo Interbank Offered Rate und ist ein täglicher Referenzzinssatz, der auf den Zinssätzen basiert, zu denen Banken anderen Banken auf dem japanischen Wholesale Money Market (Interbankenmarkt) unbesicherte Gelder zur Verfügung stellen. TIBOR wird täglich von der Japanese Bankers Association (JBA) herausgegeben. [Der japanische YEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem unbesicherten Call-Markt wider.] Der EUROYEN TIBOR-Satz spiegelt die Kurse auf dem Offshore-Markt wider.] Der TIBOR wird auf der Grundlage der Kurse berechnet, die von Referenzbanken jeden Werktag für unterschiedliche Laufzeiten zur Verfügung gestellt werden.]

[SOR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Singapore Dollar Swap Offer Rate (SOR) ist ein impliziter Zinssatz, der durch die Analyse der Spot- und Forward-Devisenkurse zwischen dem US-Dollar (USD) und dem Singapur-Dollar (SGD) und des entsprechenden US-Dollar-Zinssatzes für die Laufzeit des Forwards bestimmt wird. Er spiegelt die Kosten für die synthetische Kreditaufnahme von SGD durch die Aufnahme von USD und einen anschließenden Swap in SGD durch den Einsatz eines FX Swaps wider. Der SOR wird von der Association of Banks in Singapur festgelegt.]

[TRLIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

Der Turkish Lira Interbank Offered Rate (TRLIBOR) ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Termineinlagen zwischen erstklassigen Banken auf dem türkischen Wholesale- oder Interbankenmarkt angeboten werden.]

[TLREF [O/N (overnight)]

Der Turkish Lira Overnight Reference Rate (TLREF) ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz für die Türkische Lira, der unter Verwendung der Overnight-Repo-Geschäfte berechnet wird, die durch auf türkische Lira lautende Staatsschuldverschreibungen besichert sind und auf dem Bursa Istanbul Repo-Reverse-Repo-Markt mit dem Startwertdatum des gleichen Tages realisiert werden.]

[CNH HIBOR [O/N (overnight)] [1 week] [1 month] [3 months] [6 months]

HIBOR steht für Hong Kong Interbank Offered Rate. CNH HIBOR ist der für den relevanten Zeitraum, der auf der Thomson Reuters Screen Page "CNHHIBOR" zwei Werktage vor dem ersten Tag des betreffenden Zeitraums angegeben ist.]

[JIBAR [1 month] [3 months] [6 months]

Der Johannesburg Interbank Average Rate (JIBAR) ist der Geldmarktsatz, der in Südafrika verwendet wird. Er wird als Durchschnitt der von einer Reihe lokaler und internationaler Banken angegebenen Kredit- und Kreditzinsen ermittelt. JIBAR wird als Rendite berechnet und dann in einen Discount umgewandelt.]

Wird an einem Indexberechnungstag der Zinssatz nicht festgestellt oder veröffentlicht, wird der am unmittelbar vorausgegangen Indexberechnungstag verwendete Zinssatz zur Indexberechnung gemäß Abschnitt C) verwendet.

Ist der Zinssatz zehn aufeinanderfolgende Indexberechnungstage nicht festgestellt und veröffentlicht worden oder wird der Zinssatz eingestellt, ist die Indexberechnungsstelle berechtigt und verpflichtet, nach ihrem billigen Ermessen einen anderen maßgeblichen Zinssatz mit vergleichbarer Funktion wie der bisherige Zinssatz als maßgeblichen Zinssatz zu bestimmen.

## C) Indexberechnung

Der *Faktor-Index* wird erstmalig am *Indexstarttag* berechnet. Am *Indexstarttag* entspricht der anfängliche Indexstand dem *Indexstartwert*. Der jeweils aktuelle Indexstand wird während der *Indexberechnungszeit* fortlaufend von der *Indexberechnungsstelle* an jedem *Indexberechnungstag* berechnet, auf [zwei] [drei] [vier] [fünf] [sechs] Dezimalstellen gerundet und gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

Ein Indexpunkt entspricht einer Einheit der *Indexwährung*.

**C)1) Indexformel**

Die Berechnung des *Faktor-Index* zu jedem Zeitpunkt t eines *Indexberechnungstages* T erfolgt nach der folgenden Formel, wobei der Wert des Faktor-Index nicht unter den Basisbetrag fallen kann:

[bei Long Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} - \underbrace{[(L-1) \times (IR_{T-1} + FS_T) + IG]}_{\text{Finanzierungskomponente}} \times \frac{d}{360} \right\} \right\}$$

wobei:

T	=	aktueller Indexberechnungstag
IDX <sub>t</sub>	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T
IDX <sub>T-1</sub>	=	Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen]
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
IR <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

]

[bei Short Faktor-Indizes:

$$IDX_t = \max \left\{ BB; IDX_{T-1} \times \left\{ \underbrace{1 + L \times \left( \frac{R_t}{R_{T-1}} - 1 \right)}_{\text{Hebelkomponente}} + \underbrace{[(1-L) \times IR_{T-1} + L \times FS_T - IG]}_{\text{Finanzierungskomponente}} \times \frac{d}{360} \right\} \right\}$$

wobei:

T	=	aktueller Indexberechnungstag
IDX <sub>t</sub>	=	Indexstand zum Zeitpunkt t am Indexberechnungstag T

IDX <sub>T-1</sub>	=	Indexschlusskurs am Indexberechnungstag T-1, der dem aktuellen Indexberechnungstag T unmittelbar vorausgeht
L	=	Hebel (Faktor): [ <i>Hebel gemäß B</i> ] einfügen]
R <sub>t</sub>	=	Referenzkurs zum Zeitpunkt t
R <sub>T-1</sub>	=	Bewertungskurs am Indexberechnungstag T-1
IR <sub>T-1</sub>	=	Zinssatz am Indexberechnungstag T-1
FS <sub>T</sub>	=	Finanzierungsspread am Indexberechnungstag T
IG	=	Indexgebühr
d	=	Anzahl der Kalendertage zwischen den Indexberechnungstagen T-1 und T
BB	=	Basisbetrag

]

## C) 2) Untertägige Indexanpassung

[bei Long Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt s am *Indexberechnungstag* T der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [*Schwelle gemäß B*] % (*Schwelle*) unterschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1} (\text{neu}) = \text{IDX}_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B}] \text{ einfügen] \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt s gültiger *Bewertungskurs* (R<sub>T-1</sub> (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* (R<sub>T-1</sub> (alt)) mit [*Ergebnis der Differenz aus 1 und Schwelle gemäß B*] einfügen] multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Zinsen oder Kosten an.]

[bei Short Faktor-Indizes:

Wenn zum Zeitpunkt s am *Indexberechnungstag* T der *Referenzkurs* den letzten *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* um mehr als [*Schwelle gemäß B*] % (*Schwelle*) überschreitet, findet eine "**untertägige Indexanpassung**" statt, indem ein neuer Tag simuliert wird:

$$\begin{aligned} s &= T, \text{ d.h. } \text{IDX}_{T-1} (\text{neu}) = \text{IDX}_s \\ R_{T-1} (\text{neu}) &= R_{T-1} (\text{alt}) \times [\text{Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B}] \text{ einfügen] \\ d &= 0 \end{aligned}$$

Dabei wird ein neuer, nach dem Zeitpunkt s gültiger *Bewertungskurs* (R<sub>T-1</sub> (neu)) berechnet, indem der bisherige *Bewertungskurs* (R<sub>T-1</sub> (alt)) mit [*Ergebnis der Summe aus 1 und Schwelle gemäß B*] einfügen] multipliziert wird. Die *Finanzierungskomponente* bleibt unverändert. Für den neu simulierten Tag fallen keine zusätzlichen Kosten an.]

## D) Ausserordentliche Anpassung der Indexberechnung

Im Fall des Eintretens eines *ausserordentlichen Anpassungsereignisses* in Bezug auf den *Referenzwert* wird die *Indexberechnungsstelle* die Indexberechnung am *Stichtag* (wie nachfolgend definiert) anpassen. Die *Indexberechnungsstelle* wird sich dabei – soweit möglich – darum bemühen, dass sich die *Hebelkomponente* so berechnet, als ob kein *ausserordentliches Anpassungsereignis* eingetreten wäre.

Die Indexberechnung wird grundsätzlich angepasst, indem der für die Indexberechnung massgebliche *Bewertungskurs* des *Referenzwerts* am *Indexberechnungstag* T-1 durch die *Indexberechnungsstelle* am *Stichtag* nach ihrem Ermessen korrigiert wird. Die *Indexberechnungsstelle* orientiert sich im Rahmen der Ermessensausübung zeitlich und inhaltlich daran, wie von der *Referenzstelle* bzw. von der *Terminbörse* entsprechende Anpassungen des *Referenzwerts* selbst oder von Termin- oder Optionskontrakten auf den *Referenzwert* erfolgen, ist dazu aber nicht verpflichtet. Zweifelsfragen bei der Anwendung der Anpassungsregeln der *Referenzstelle* bzw. der *Terminbörse* entscheidet die *Indexberechnungsstelle* nach billigem Ermessen.

Die *Indexberechnungsstelle* ist berechtigt, gegebenenfalls die Indexberechnung auf eine andere Art anzupassen, sofern sie dies nach ihrem Ermessen für erforderlich hält, um Unterschieden zwischen diesem *Faktor-Index* und den an der *Terminbörse* gehandelten Termin- und Optionskontrakten Rechnung zu tragen.

Die in Abschnitt B) genannte Aufzählung *außerordentlicher Anpassungsereignisse* ist nicht abschließend. Entscheidend ist, ob sich die *Terminbörse* zu einer Anpassung der Kontraktgröße, eines Basiswerts oder der Bezugnahme der für die Bestimmung des Kurses des *Referenzwerts* maßgeblichen *Referenzstelle* veranlasst sieht. Werden an der *Terminbörse* weder Termin- noch Optionskontrakte auf den *Referenzwert* gehandelt, so wird die Anpassung in der Weise vorgenommen, wie die *Terminbörse* sie vornehmen würde, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte dort gehandelt würden. Entstehen in diesem Fall Zweifelsfragen bei der Anwendung der Anpassungsregeln der *Terminbörse*, so entscheidet die *Indexberechnungsstelle* über diese Fragen nach ihrem Ermessen. Ergänzend zu den vorgenannten Bestimmungen gelten die Regelungen der *Terminbörse*.

"**Stichtag**" im Sinne dieser Indexbeschreibung ist der erste *Indexberechnungstag*, an dem die entsprechenden Termin- oder Optionskontrakte unter Berücksichtigung der Anpassung an der *Terminbörse* gehandelt werden bzw. gehandelt würden, wenn entsprechende Termin- oder Optionskontrakte an der *Terminbörse* gehandelt würden.

Anpassungen bezüglich des *Faktor-Index* und alle weiteren Maßnahmen nach diesem Abschnitt werden durch die *Indexberechnungsstelle* gemäß Abschnitt E) veröffentlicht.

## **E) Veröffentlichungen**

Alle den *Faktor-Index* betreffenden Veröffentlichungen erfolgen durch Publikation auf der *Informationsseite*. Eine solche Veröffentlichung gilt mit dem Tage der ersten Publikation als erfolgt.

Die Veröffentlichungen dienen nur zur Information und stellen keine Wirksamkeitsvoraussetzung dar.

]

**8.5.2. Referenzwertliste (Edelmetalle und Rohstoffe)**

<b>BEZEICHNUNG</b>	<b>MAßEINHEIT</b>	<b>WÄHRUNG</b>	<b>ISIN</b>	<b>REFERENZSTELLE</b>	<b>BEWERTUNGSKURS</b>	<b>TERMINBÖRSE</b>
Gold (Troy Ounce)	Feinunze	USD	XC0009655157	ICE Benchmark Administration Limited	LBMA Gold Price PM	COMEX (CME Group)
Silver (Troy Ounce)	Feinunze	USD	XC0009653103	CME Benchmark Europe Ltd / Thomson Reuters Benchmark Services Ltd	LBMA Silver Price	COMEX (CME Group)
Palladium (Troy Ounce)	Feinunze	USD	XC0009665529	London Metal Exchange (LMEbullion)	LBMA Palladium Price PM	NYMEX (CME Group)
Platinum (Troy Ounce)	Feinunze	USD	XC0009665545	London Metal Exchange (LMEbullion)	LBMA Platinum Price PM	NYMEX (CME Group)

## 9. Garantie

Die Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz (der "**Garant**") garantiert hiermit den Inhabern (die "**Gläubiger**") der von der Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland (die "**Schuldnerin**") unter diesem Basisprospekt ausgegebenen Wertpapiere (die "**Wertpapiere**"), unbeding und unwiderruflich gemäß Artikel 111 OR (Schweizerisches Obligationenrecht), die ordnungsgemäße Zahlung aller gemäss den Emissionsbedingungen der Wertpapiere zu zahlenden Beträge, und zwar zu den nachstehenden Bedingungen:

1. Diese Garantie stellt eine selbständige, unbesicherte und nicht nachrangige Verpflichtung des Garanten dar, die im gleichen Rang steht mit allen ihren sonstigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verpflichtungen, mit Ausnahme solcher, die kraft Gesetzes Vorrang genießen.
2. Sinn und Zweck dieser Garantie ist es, sicherzustellen, dass unter allen tatsächlichen oder rechtlichen Umständen und ungeachtet der Beweggründe, Einwendungen oder Einreden, derentwegen eine Zahlung durch die Schuldnerin unterbleiben mag, und ungeachtet der Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit der Verpflichtungen der Schuldnerin unter den Wertpapieren die Gläubiger die zahlbaren Beträge zum Fälligkeitstermin und in der Weise erhalten, die in den Bedingungen festgesetzt sind.
3. Der Garant wird auf erstes Verlangen der Inhaber und deren schriftliche Bestätigung, dass ein Betrag unter den Wertpapieren von der Schuldnerin nicht fristgerecht bezahlt wurde, an diese unverzüglich alle Beträge zahlen, die erforderlich sind, um den in Ziffer 2 genannten Sinn und Zweck dieser Garantie zu erreichen.
4. Die Garantie bleibt gültig, bis alle Beträge gemäß Ziffer 3 voll gezahlt sind, ungeachtet etwaiger von den Gläubigern der Schuldnerin gewährter Zugeständnisse.
5. Solange der Garant fällig gewordene Beträge, die von ihr zu zahlen sind, nicht voll gezahlt hat, wird sie im Hinblick auf etwaige Zahlungen, die sie gemäß der Garantie geleistet hat, keine Rückgriffsrechte oder sonstige Rechte, die ihr bezüglich oder infolge einer solchen Teilzahlung erwachsen mögen, gegenüber der Schuldnerin geltend machen.
6. Mit jeder Zahlung unter dieser Garantie verringert sich die Verpflichtung des Garanten entsprechend.
7. Diese Garantie stellt eine selbständige Garantie (und nicht eine Bürgschaft) gemäß Schweizerischem Recht dar. Alle daraus entstehenden Rechte und Pflichten unterliegen in jeder Hinsicht dem Recht der Schweiz.
8. Für alle Klagen und Rechtsstreitigkeiten bezüglich der Garantie sind die ordentlichen Gerichte des Kantons Zürich ausschliesslich zuständig. Gerichtsstand ist Zürich 1. Vorbehalten bleibt die Einlegung von Rechtsmitteln beim Schweizerischen Bundesgericht in Lausanne, dessen Entscheidung endgültig ist.

Zürich, den 1. Juni 2021

**Vontobel Holding AG**

*gez. Bruno Kohli*

*gez Florian Bättig*

## 10. Formular für die Endgültigen Bedingungen

[im Fall einer Wiederaufnahme des Angebots von unter dem Basisprospekt vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt vom 30. November 2015, dem Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt vom 6. September 2017, dem Basisprospekt vom 27. August 2018, dem Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020, jeweils in der Fassung etwaiger Nachträge, begebenen Wertpapieren einfügen: Endgültige Bedingungen vom [Datum der Endgültigen Bedingungen einfügen: ●], die dazu dienen, das Öffentliche Angebot der [Bezeichnung der Wertpapiere einfügen:●] ([ISIN ●] [WKN ●] [●]), die unter den Endgültigen Bedingungen vom [Datum der Erstemission einfügen: ●] (die "**Ersten Endgültigen Bedingungen**") zum Basisprospekt vom [4. Dezember 2014][30. November 2015][5. Dezember 2016][6. September 2017][27. August 2018][9. Juli 2019][10. Juni 2020], in der Fassung etwaiger Nachträge (der "**Erste Basisprospekt**") emittiert wurden, nach Ablauf der Gültigkeit des Ersten Basisprospekts wieder aufzunehmen.

Maßgeblich für die Wiederaufnahme des Angebots sind die in diesen Endgültigen Bedingungen vom [Datum einfügen: ●] enthaltenen Bedingungen. Die in den Ersten Endgültigen Bedingungen enthaltenen Bedingungen sind für die Wiederaufnahme des Angebots nicht relevant.]

# Vontobel

## Endgültige Bedingungen

vom [Datum der Endgültigen Bedingungen einfügen: ●]

[im Fall einer Ersetzung (wobei dieser Begriff den Fall einer Aufstockung ausschließt) der Endgültigen Bedingungen: (welche die Endgültigen Bedingungen vom ● ersetzen)]

für

## Faktor-Zertifikate

bezogen auf den

[1][2][3][4][5][6][7][8][9][10][11][12][13][14][15][16][17][18][19][20][22][25][40]X [Long] [Short] Index linked to ●

[ISIN ●]

(die "Wertpapiere")

<b>Emittent:</b>	<b>Vontobel Financial Products GmbH</b> , Frankfurt am Main, Deutschland
<b>Garant:</b>	<b>Vontobel Holding AG</b> , Zürich, Schweiz
<b>Anbieter:</b>	<b>Bank Vontobel Europe AG</b> , München, Deutschland
<b>Wertpapierkennnummern:</b>	ISIN:● [/ WKN: ●] [/ Valor: ●] [/ [gegebenenfalls weitere Wertpapierkennnummer einfügen:●]
<b>Gesamt-Angebotsvolumen:</b>	● Wertpapiere

[Gegebenenfalls Inhaltsverzeichnis einfügen: [●]

[[Inhaltsverzeichnis](#)

I. Einleitung.....	•
II. Emissionsbedingungen.....	•
III. Indexbeschreibung.....	•
IV. Weitere Informationen zum Angebot der Wertpapiere.....	•
V. Index-Leitfaden.....	•
VI. Emissionsspezifische Zusammenfassung.....	•]]

## I. Einleitung

Diese **endgültigen Bedingungen** (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 (die "**Prospekt-Verordnung**") ausgearbeitet. Um alle relevanten Informationen zu erhalten, sind die **Endgültigen Bedingungen** zusammen mit dem **Basisprospekt vom 1. Juni 2021** (der "**Basisprospekt**") und etwaigen Nachträgen gemäß Artikel 23 der **Prospekt-Verordnung** dazu (die "**Nachträge**") zu lesen.

Der **Basisprospekt** und etwaige Nachträge dazu werden gemäß Artikel 21 der **Prospekt-Verordnung** in elektronischer Form auf der Internetseite <https://prospectus.vontobel.com> veröffentlicht und sind durch Eingabe der jeweiligen ISIN verfügbar.

[falls die Mindeststückelung der Wertpapiere unter 100.000 Euro liegt: **Den Endgültigen Bedingungen ist eine emissionsspezifische Zusammenfassung angefügt.**]

[falls die Laufzeit der Wertpapiere über den letzten Tag der Gültigkeit dieses Basisprospekts hinausgeht und ein Öffentliches Angebot der Wertpapiere fortgeführt werden soll, zusätzlich einfügen: **Fortsetzung des Öffentlichen Angebots**

Der **Basisprospekt** vom 1. Juni 2021 (einschließlich etwaiger Nachträge dazu (der "**Ursprüngliche Basisprospekt**") ist gemäß Artikel 12 der **Prospekt-Verordnung** bis zum 1. Juni 2022 gültig. Nach diesem Zeitpunkt wird das öffentliche Angebot im Einklang mit Art. 8 Abs. 11 der **Prospekt-Verordnung** auf Basis eines oder mehrerer nachfolgender **Basisprospekte** (jeweils der "**Nachfolge-Basisprospekt**") bis zum Ende der Angebotsfrist (wie unter Abschnitt III.2. dieser **Endgültigen Bedingungen** definiert) fortgesetzt, sofern der jeweilige Nachfolgende **Basisprospekt** eine Fortsetzung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsieht. In diesem Fall sind die vorliegenden **Endgültigen Bedingungen** mit dem jeweils aktuellsten **Nachfolge-Basisprospekt** zu lesen. Der jeweilige **Nachfolge-Basisprospekt** wird vor Ablauf der Gültigkeit des jeweils vorangegangenen **Basisprospekts** gebilligt und veröffentlicht. Der jeweilige **Nachfolge-Basisprospekt** wird in elektronischer Form auf der Internetseite <https://prospectus.vontobel.com> veröffentlicht und ist durch Eingabe der jeweiligen ISIN verfügbar.]

[im Fall einer Wiederaufnahme des Angebots von unter dem **Basisprospekt** vom 4. Dezember 2014, dem **Basisprospekt** vom 30. November 2015, dem **Basisprospekt** vom 5. Dezember 2016, dem **Basisprospekt** vom 6. September 2017, dem **Basisprospekt** vom 27. August 2018, dem **Basisprospekt** vom 9. Juli 2019 oder dem **Basisprospekt** vom 10. Juni 2020, jeweils in der Fassung etwaiger Nachträge, begebenen Wertpapieren einfügen: Die vorliegenden **Endgültigen Bedingungen** vom • (die "**Endgültigen Bedingungen**") dienen dazu, das Öffentliche Angebot der Wertpapiere wiederaufzunehmen, die ursprünglich unter den Ersten **Endgültigen Bedingungen** vom [Datum der Erstemission einfügen: •] zum Ersten **Basisprospekt** emittiert wurden. Der Erste **Basisprospekt** und die Ersten **Endgültigen Bedingungen** und etwaige Bekanntmachungen, die seit der Emission der Wertpapiere gemäß den Bedingungen der Ersten **Endgültigen Bedingungen** veröffentlicht wurden, sind auf der Website des Emittenten <https://prospectus.vontobel.com> nach Eingabe der jeweiligen ISIN veröffentlicht und werden in Papierform an der Adresse des Emittenten kostenlos bereitgehalten.]

[einzufügen, falls die Wertpapiere ein "verpacktes" Produkt darstellen und kein BIB zur Verfügung gestellt wird: **Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum**

Es ist nicht vorgesehen, dass die Wertpapiere Kleinanlegern im Europäischen Wirtschaftsraum (der "**EWR**") angeboten, an diese verkauft oder anderweitig verfügbar gemacht werden, und die Wertpapiere dürfen diesen nicht angeboten, verkauft oder anderweitig verfügbar gemacht werden. Dementsprechend wurde kein gemäß Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die "**PRiIP-Verordnung**") vorgeschriebenes Basisinformationsblatt für Angebot, Verkauf oder anderweitige Bereitstellung der Wertpapiere für Kleinanleger im EWR erstellt, und es könnte eine Verletzung der Bestimmungen der **PRiIP-Verordnung** darstellen, diese Wertpapiere Kleinanlegern im EWR anzubieten, an diese zu verkaufen oder anderweitig verfügbar zu machen. Kleinanleger ist



für diese Zwecke eine Person, auf die mindestens eine der folgenden Definitionen zutrifft: (i) ein Kleinanleger, wie in Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 der Richtlinie 2014/65/EU (die "**MiFID II**") definiert, (ii) ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2002/92/EG (IMD), sofern dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 von MiFID II gilt, oder (iii) kein qualifizierter Anleger gemäß Definition in Richtlinie 2003/71/EG (in der geltenden Fassung).]

## II. Emissionsbedingungen

[*Im Fall einer Neuemission bzw. Aufstockung von Wertpapieren einfügen:* Auf die Wertpapiere sind die **Emissionsbedingungen aus** [*bei einer Neuemission oder einer Aufstockung von unter diesem Basisprospekt emittierten Wertpapieren einfügen:* **dem Basisprospekt vom 1. Juni 2021 (Abschnitt 7)**][*bei einer Aufstockung von erstmals unter dem Basisprospekt vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt vom 30. November 2015, dem Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt vom 6. September 2017 dem Basisprospekt vom 27. August 2018, dem Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020 emittierten Wertpapieren einfügen:* **dem Basisprospekt vom** [[**5. Februar 2014**][**4. Dezember 2014**][**30. November 2015**][**5. Dezember 2016**][**6. September 2017**](Abschnitt VII.)][**27. August 2018**][**9. Juli 2019**][**10. Juni 2020**] [(Abschnitt 7)] anwendbar.]

[*im Fall einer Wiederaufnahme des Angebots oder einer Aufstockung von Wertpapieren, sofern notwendig, einfügen:* Der in den nachfolgenden Emissionsbedingungen angegebene anfängliche Ausgabepreis stellt lediglich einen historischen indikativen Preis auf Grundlage der Marktsituation am in der Vergangenheit liegenden Tag des erstmaligen öffentlichen Angebots der Wertpapiere dar. Der Angebotspreis der Wertpapiere wird am Tag des Beginns der Angebotsfrist auf der Grundlage der jeweiligen Marktbedingungen festgelegt und ist an diesem Tag auf der Website des Emittenten <https://prospectus.vontobel.com> nach Eingabe der jeweiligen ISIN abrufbar.]

[*Bei einer Wiederaufnahme des Angebots anwendbare Emissionsbedingungen einfügen*]

Die nachfolgenden Angaben vervollständigen die anwendbaren Emissionsbedingungen um die spezifischen Merkmale der unter diesen Endgültigen Bedingungen anzubietenden Wertpapiere wie folgt:

[*Bei einer Neuemission oder einer Aufstockung von unter diesem Basisprospekt emittierten Wertpapieren oder bei einer Aufstockung oder Wiederaufnahme des Angebots von erstmals unter dem Basisprospekt vom 4. Dezember 2014, dem Basisprospekt vom 30. November 2015, dem Basisprospekt vom 5. Dezember 2016, dem Basisprospekt vom 6. September 2017, dem Basisprospekt vom 27. August 2018, dem Basisprospekt vom 9. Juli 2019 oder dem Basisprospekt vom 10. Juni 2020 emittierten Wertpapieren einfügen und anwendbare Optionen auswählen sowie anwendbare Platzhalter ergänzen:*

### § 2 Definitionen

<b>Anwendbares Recht</b>	Auf die Wertpapiere ist [Deutsches Recht] [Schweizerisches Recht] anwendbar.
<b>Ausgabetag</b>	ist der ●.
<b>Ausübungsstelle</b>	ist [Bank Vontobel AG z.H. Corporate Actions Gotthardstrasse 43 8002 Zürich Schweiz Telefon: +41 (0)58 283 74 90 Fax: +41 (0)58 283 51 60] [●]
<b>Ausübungsstichtag</b>	ist der ●. <i>Bankarbeitstag</i> vor dem jeweiligen <i>Ausübungstermin</i> .
<b>Ausübungstermine</b>	ist bzw. sind ● [, erstmals der ●].
<b>Auszahlungsbetrag</b>	[ <i>Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis des Basiswerts am Bewertungstag, dividiert durch das Bezugsverhältnis.</i> ]  [ <i>Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis des Basiswerts am Bewertungstag, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.</i> ]

<b>Basiswert</b>	[ <i>Faktor-Index Name einfügen</i> : •] [ISIN: •] Währung des Basiswerts: [EUR][USD][CHF][JPY][HKD][SGD][GBP] [NOK] [SEK][AUD][DKK]
<b>Bezugsverhältnis</b>	Das <i>Bezugsverhältnis</i> wird als [Bruch ausgedrückt und beträgt • : •] [Zahl ausgedrückt und beträgt •].
<b>Clearing System</b>	ist [jeweils]: [Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland] [; und] [SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz] [ <i>andere Clearing Systeme einfügen</i> : •].
<b>Handelswährung</b>	der Wertpapiere ist [EUR] [CHF] [USD] [HKD] [SEK] [•].
<b>Kündigungsstichtag</b>	ist der •. Bankarbeitstag vor dem maßgeblichen Kündigungstermin.
<b>Kündigungstermin</b>	ist bzw. sind • [, erstmals der •].
<b>Rundung des Auszahlungsbetrags</b>	Die sich aus der Berechnung des Auszahlungsbetrags ergebenden Zahlen werden kaufmännisch auf [zwei (2)] [drei (3)] [vier (4)] [•] Dezimalstellen gerundet.
<b>Stückzahl</b>	(bis zu) • Wertpapiere.
<b>Währungsumrechnung</b>	Für den Fall, dass die Handelswährung von der Währung des Basiswerts abweicht, werden alle unter den Wertpapieren zu zahlenden Geldbeträge entsprechend des Umrechnungskurses in die Handelswährung umgerechnet. <b>"Umrechnungskurs"</b> ist [ist der maßgebliche Umrechnungskurs, wie er von Bloomberg L.P. gegen 14:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) für den Bewertungstag bestimmt und auf der Internetseite <a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a> veröffentlicht wird. [ <i>gegebenenfalls zusätzlich einfügen</i> : Falls ein solcher Umrechnungskurs nicht festgestellt oder veröffentlicht werden sollte oder falls sich der Berechnungsmodus eines solchen Umrechnungskurses wesentlich verändert oder der Zeitpunkt der regelmäßigen Veröffentlichung um mehr als 30 Minuten geändert wird, wird die Berechnungsstelle den am Bewertungstag im Zeitpunkt der Feststellung des Referenzpreises anwendbaren Umrechnungskurs nach billigem Ermessen bestimmen.]] [ <i>gegebenenfalls abweichende Definition des Umrechnungskurses einfügen</i> : •] ]

### III. Indexbeschreibung

Basiswert der Wertpapiere sind die Faktor-Indizes. Bei den Faktor-Indizes handelt es sich nicht um anerkannte Finanzindizes, sondern um von der Bank Vontobel AG als Indexberechnungsstelle konzipierte und berechnete Indizes, deren einzige Funktion darin besteht, als Basiswert für diese Art von Wertpapieren (Faktor-Zertifikate) zu dienen.

Eine vollständige Beschreibung des Faktor-Index findet sich in Abschnitt V. „Index-Leitfaden“ dieser Endgültigen Bedingungen.

*[Gegebenenfalls entsprechende Erklärung zu Benchmarks gemäß Artikel 29 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die Benchmark-Verordnung) einfügen:*

#### **Information im Zusammenhang mit der Benchmark-Verordnung**

Der Geldbetrag kann berechnet oder anderweitig bestimmt werden durch Bezugnahme auf [*relevante Benchmark(s) einfügen: ●*] ([jeweils eine][die] "**Benchmark**"). Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist ([*Name des Administrators einfügen*] [*einfügen, falls der Administrator nicht im Register eingetragen ist: nicht*] als Administrator der Benchmark in das von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (ESMA) gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die "**Benchmark-Verordnung**") eingerichtete und geführte Register der Administratoren und Referenzwerte aufgenommen worden.) [*gegebenenfalls alternative und/oder zusätzliche Erklärung(en) zu Benchmarks gemäß Artikel 29 Absatz 2 der Benchmark-Verordnung einfügen: ●*]

*[gegebenenfalls Angaben zu steuerlichen Konsequenzen im Zusammenhang mit dem bzw. den Basiswerten oder Wertpapieren ergänzen, z.B. US-amerikanische Regelungen wie Abschnitt 871(m) des Internal Revenue Code: ●]*

## IV. Weitere Informationen zum Angebot der Wertpapiere

### 1. Informationen über den Handel der Wertpapiere

#### Börsenzulassungen

[ohne Zulassungsantrag zum geregelten Markt oder MTF: Für die Wertpapiere wurde kein Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt, an einem MTF oder einem gleichwertigen Markt gestellt und es ist derzeit nicht geplant, einen solchen Antrag zu stellen. [●]]

[mit Zulassungsantrag zum geregelten Markt und/oder MTF: Für die Wertpapiere [wurde][wird] ein Antrag auf Zulassung zum Handel [Zulassungsantrag nur zum geregelten Markt an den folgenden geregelten Märkten gestellt: [Euronext Paris][,][ und][Euronext Amsterdam][,][ und][●]; [Zulassungsantrag an geregeltem Markt und MTF außerdem [wurde][wird]] [Zulassungsantrag nur zum MTF oder Freiverkehr: an den folgenden multilateralen Handelssystemen (Multilateral Trading Facilities – MTF)] [oder im Freiverkehr folgender Handelsplätze] gestellt: [Frankfurter Wertpapierbörse (Börse Frankfurt Zertifikate Premium)][[Baden-Württembergische Wertpapierbörse (EUWAX)][[●]].

[mit Zulassungsantrag zu einem Markt außerhalb der Europäischen Union: Für die Wertpapiere [wurde][wird] ein Antrag auf Zulassung zum Handel an den folgenden Handelsplätzen außerhalb der Europäischen Union gestellt: [SIX Swiss Exchange AG][[●].]

[Falls bekannt, die ersten Termine, zu denen die Wertpapiere voraussichtlich zum Handel zugelassen oder in den Handel einbezogen werden, einfügen: ●]

[im Fall der Aufstockung weitere bestehende Börsenzulassungen angeben, falls die ursprünglichen Wertpapiere bereits zugelassen sind: ●]]

#### Market Maker

[Name und Anschrift der jeweiligen Gesellschaft(en) angeben, die sich als Intermediäre im Sekundärmarkt, welche Liquidität durch An- und Verkaufspreis bereitstellen, verpflichtet haben: [Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 München, Deutschland] [●]]

#### Letzter Börsenhandelstag

●]

### 2. Informationen über die Bedingungen des Angebots

[Im Fall eines Öffentlichen Angebots einfügen:

Der Ausgabepreis und der Valutatag der Wertpapiere sowie der Beginn des öffentlichen Angebots ergeben sich aus den nachfolgenden Angaben.]

[Im Fall einer Privatplatzierung einfügen:

Der Ausgabepreis und der Valutatag der Wertpapiere ergeben sich aus den nachfolgenden Angaben.]

#### Ausgabepreis

●

#### Valutatag

●

#### Beginn des Öffentlichen Angebots

[falls kein öffentliches Angebot vorgesehen ist, z.B. im Fall einer Privatplatzierung bei gleichzeitiger Zulassung der Wertpapiere zum Handel im regulierten Markt einer Börse einfügen: Ein Öffentliches Angebot der Wertpapiere ist nicht vorgesehen.]

[falls ein öffentliches Angebot vorgesehen ist (die Reihenfolge der nachfolgend genannten Länder kann gegebenenfalls angepasst werden): Das öffentliche Angebot der Wertpapiere in [der Bundesrepublik Deutschland] [beginnt am ●] [und][,] [der Republik Österreich] [beginnt am ●] [und][,] [dem Großherzogtum Luxemburg] [beginnt am ●] [und][,] [dem Fürstentum Liechtenstein] [beginnt am ●].]

[gegebenenfalls falls ein öffentliches Angebot vorgesehen ist und/oder falls die Laufzeit der Wertpapiere über den letzten Tag der Gültigkeit dieses Basisprospekts hinausgeht, gegebenenfalls zusätzlich einfügen:

#### Ende des Öffentlichen Angebots

Das Öffentliche Angebot der Wertpapiere endet [falls konkretes Datum: am ●] [mit dem Ende der Laufzeit der Wertpapiere [bei Wertpapieren ohne Laufzeitbegrenzung (Open End), einfügen:; voraussichtlich am [Bewertungstag der Wertpapiere einfügen: ●].] [falls die Laufzeit der Wertpapiere über den letzten Tag der Gültigkeit dieses Basisprospekts hinausgeht, gegebenenfalls zusätzlich einfügen:; oder – sofern nicht spätestens bis zum letzten Tag der Gültigkeit des Basisprospekts ein Nachfolge-Basisprospekt gebilligt und veröffentlicht wurde –] [, spätestens jedoch] mit Ablauf der Gültigkeit dieses Basisprospekts gemäß Artikel 12 der Prospekt-Verordnung.] [gegebenenfalls andere Bestimmung betreffend das Ende des Öffentlichen Angebots einfügen: ●]

### **[3. Kosten und Gebühren**

Der Ausgabepreis und die während der Laufzeit von dem Market Maker gestellten An- und Verkaufspreise beruhen auf internen Preisbildungsmodellen. In den Preisen ist unter anderem eine Marge enthalten, welche der Market Maker nach freiem Ermessen festsetzt und die neben dem Ertrag unter anderem auch die Kosten für die Strukturierung des Wertpapiers und mögliche Kosten für den Vertrieb (Vertriebsvergütung) abdeckt. [Durch den Emittenten werden den Wertpapierinhabern keine Kosten [oder Steuern] beim außerbörslichen oder beim Erwerb der Wertpapiere über eine Börse abgezogen [(zu möglichen Vertriebsvergütungen siehe unten)].]

[Die Bank (Kundenbank) oder Vertriebsstelle erhält zuzüglich zum Ausgabepreis einen Ausgabeaufschlag von [bis zu] [●] [%] [des [Ausgabepreises] [Nennbetrags]] vom Anleger als Teil des Kaufpreises.]

[Eine Vertriebsvergütung in Höhe von [bis zu] [●] [%] kann erhoben werden. Diese Vertriebsvergütung bezieht sich auf den Ausgabepreis oder, sofern dieser höher ist, auf den Verkaufspreis der Wertpapiere im Sekundärmarkt, und ist in diesem Preis bereits berücksichtigt.]

[Eine Managementgebühr in Höhe von [bis zu] [●] [%] wird erhoben [und ist [durch Reduzierung des Bezugsverhältnisses von [●] [%]] [jährlich] [monatlich] [●] im Preis der Wertpapiere bereits berücksichtigt] [●].]

[Beschreibung konkreter Kosten einfügen: ●]

[Es können außerdem [weitere] nicht produktbezogene Gebühren und Kosten anfallen, die dem Erwerber der Wertpapiere insbesondere für Dienstleistungen in Rechnung gestellt werden, z. B. für die Ausführung der Wertpapierorder oder für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot. Diese Kosten werden regelmäßig gesondert ausgewiesen und hängen ausschließlich von den Geschäftsbedingungen der jeweiligen Bank (Kundenbank) ab.] [Zudem können Gewinne aus Wertpapieren einer Gewinnbesteuerung bzw. das Vermögen aus den Wertpapieren der Vermögensbesteuerung unterliegen.]

### **[3.][4.] Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission**

[Mit Ausnahme der Bekanntmachungen gemäß § 12 der Allgemeinen Emissionsbedingungen beabsichtigt der Emittent nicht, Informationen nach erfolgter Emission zu veröffentlichen.] [gegebenenfalls andere Regelung zur Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission einfügen: ●]

## **V. Index-Leitfaden**

*[Faktor-Index mit Aktie, aktienvertretendem Wertpapier oder sonstigem Dividendenpapier als Referenzwert: Indexbeschreibung aus Abschnitt 8.1.1 einfügen: ●]*

*[Faktor-Index mit Index als Referenzwert: Indexbeschreibung aus Abschnitt 8.2.1 einfügen: ●]*

*[Faktor-Index mit Wechselkurs als Referenzwert: Indexbeschreibung aus Abschnitt 8.3.1 einfügen: ●]*

*[Faktor-Index mit Future oder Zinsfuture als Referenzwert: Indexbeschreibung aus Abschnitt 8.4.1 einfügen: ●]*

*[Faktor-Index mit Edelmetall oder Rohstoff als Referenzwert: Indexbeschreibung aus Abschnitt 8.5.1 einfügen: ●]*

## **VI. Emissionsspezifische Zusammenfassung**

-

## 11. Durch Verweis einbezogene Angaben

In diesem Basisprospekt wird auf Angaben gemäß Artikel 19 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung verwiesen, die als Bestandteil des Basisprospekts gelten. Die auf diese Weise in den Basisprospekt durch Verweis einbezogenen Angaben werden jeweils in der nachfolgenden Tabelle durch Angabe der Pflichtangaben nach der Delegierten Verordnung und der Bezeichnung des Dokuments (inkl. Seitenzahl) in dem die entsprechenden Angaben enthalten sind, identifiziert.

### 11.1. Durch Verweis einbezogene Angaben im Zusammenhang mit der Vontobel Financial Products GmbH (Emittent)

PFLICHTANGABEN NACH DER DELEGIERTEN VERORDNUNG	DOKUMENT (EINBEZOGENER ABSCHNITT / SEITE DES DOKUMENTS)	ABSCHNITT / SEITE IM BASISPROSPEKT
<b>Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter, Sachverständigenberichte und Billigung durch die zuständige Behörde</b>		
Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter, Sachverständigen-berichte und Billigung durch die zuständige Behörde (Anhang 6, Punkt 1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 2.1, 2.2 und 2.3 / Seite 5)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Abschlussprüfer</b>		
Abschlussprüfer (Anhang 6, Punkt 2 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 2.4 / Seite 5)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Risikofaktoren</b>		
Risikofaktoren (Anhang 6, Punkt 3.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 1 / Seite 4f.)	Abschnitt 2.1 / Seite 11
<b>Angaben zum Emittenten</b>		
Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung (Anhang 6, Punkt 4.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.1 / Seite 5)	Abschnitt 3. / Seite 34
Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung (Anhang 6, Punkt 4.1.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 6)	Abschnitt 3. / Seite 34
Ort der Registrierung, Registrierungsnummer und Rechtsträgerkennung (LEI) (Anhang 6, Punkt 4.1.2 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 6)	Abschnitt 3. / Seite 34
Datum der Gründung der Gesellschaft und Existenzdauer (Anhang 6, Punkt 4.1.3 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.1 / Seite 5)	Abschnitt 3. / Seite 34



Sitz und Rechtsform Rechtsordnung, unter der sie tätig ist, Land der Gründung der Gesellschaft; Anschrift und Telefonnummer ihres eingetragenen Sitzes (oder Hauptort der Geschäftstätigkeit, falls nicht mit dem eingetragenen Sitz identisch), etwaige Website mit einer Erklärung, dass die Angaben auf der Website nicht Teil des Prospekts sind, sofern diese Angaben nicht mittels Verweises in den Prospekt aufgenommen wurden (Anhang 6, Punkt 4.1.4 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 6)	Abschnitt 3. / Seite 34
Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten (Anhang 6, Punkt 4.1.8 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.7 / Seite 7)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Überblick über die Geschäftstätigkeit</b>		
Haupttätigkeitsbereiche und Wichtigste Märkte (Anhang 6, Punkt 5.1 und 5.1.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.3 / Seite 6)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Organisationsstruktur</b>		
Organisationsstruktur (Anhang 6, Punkt 6 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.4 / Seite 6)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Trendinformationen</b>		
Trendinformationen (Anhang 6, Punkt 7 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.5 / Seite 7)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane</b>		
Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane, einschließlich Interessenkonflikte (Anhang 6, Punkt 9 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 5 / Seite 9)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Hauptaktionäre</b>		
Hauptaktionäre (Anhang 6, Punkt 10 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 4 / Seite 8)	Abschnitt 3. / Seite 34
<b>Finanzinformationen</b>		

<p>Geprüfte historische Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2020 geendeten Geschäftsjahre sowie deren Prüfung (Anhang 6, Punkt 11.1 und 11.3 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 6 / Seite 11 (Jahresabschluss des Emittenten zum 31.12.2020) sowie Seite 12 (Jahresabschluss des Emittenten zum 31.12.2019)); einbezogen werden die folgenden Abschnitte aus den nachfolgend genannten Dokumenten:</p> <p><b><u>Jahresabschluss des Emittenten zum 31.12.2020*</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bilanz zum 31. Dezember 2020 (Seite 4)</li> <li>• Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 (Seite 5)</li> <li>• Kapitalflussrechnung (indirekte Methode) (Seite 7)</li> <li>• Anhang zum 31. Dezember 2020 (Seite 8-15)</li> <li>• Bestätigungsvermerk (Seite 23-26)</li> </ul> <p><b><u>Jahresabschluss des Emittenten zum 31.12.2019*</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bilanz zum 31. Dezember 2019 (Seite 2-3)</li> <li>• Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 (Seite 4)</li> <li>• Kapitalflussrechnung (indirekte Methode) (Seite 6)</li> <li>• Anhang zum 31. Dezember 2019 (Seite 7-14)</li> <li>• Bestätigungsvermerk (Seite 22-27)</li> </ul> <p>* Seitenzahlen innerhalb des Jahresabschlusses beziehen sich auf die fortlaufende Nummerierung der Seiten in der Fußzeile der jeweiligen Seite.</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>
<p>Gerichts- und Schiedsverfahren (Anhang 6, Punkt 11.4 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.8 / Seite 7)</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>
<p>Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage (Anhang 6, Punkt 11.5.1 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.6 / Seite 7)</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>
<p><b>Weitere Angaben</b></p>		
<p>Aktienkapital (Anhang 6, Punkt 12.1 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.1 / Seite 5)</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>
<p>Satzung und Statuten der Gesellschaft (Anhang 6, Punkt 12.2 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 6)</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>
<p>Wesentliche Verträge (Anhang 6, Punkt 13.1 der Delegierten Verordnung)</p>	<p>Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 3.9 / Seite 8)</p>	<p>Abschnitt 3. / Seite 34</p>

Verfügbare Dokumente (Anhang 6, Punkt 14.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021 (Abschnitt 2.5 / Seite 5)	Abschnitt 3. / Seite 34
--	--	-------------------------

Soweit nur auf bestimmte Abschnitte/Seiten eines Dokuments verwiesen wird, sind nur die in diesen Teilen enthaltenen Informationen Bestandteil des Basisprospekts, während die übrigen in dem betreffenden Dokument enthaltenen Informationen für den Anleger entweder nicht relevant oder bereits an anderer Stelle in dem Basisprospekt enthalten sind.

#### 11.2. Durch Verweis einbezogene Angaben im Zusammenhang mit der Vontobel Holding AG (Garant)

<b>PFLICHTANGABEN NACH DER DELEGIERTEN VERORDNUNG</b>	<b>DOKUMENT (EINBEZOGENER ABSCHNITT / SEITE DES DOKUMENTS)</b>	<b>ABSCHNITT / SEITE IM BASISPROSPEKT</b>
<b><i>Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter, Sachverständigenberichte und Billigung durch die zuständige Behörde</i></b>		
Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter, Sachverständigen-berichte und Billigung durch die zuständige Behörde (Anhang 6, Punkt 1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 2.1, 2.2 und 2.3 / Seite 6)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b><i>Abschlussprüfer</i></b>		
Abschlussprüfer (Anhang 6, Punkt 2 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 2.4 / Seite 6)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b><i>Risikofaktoren</i></b>		
Risikofaktoren (Anhang 6, Punkt 3.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 1 / Seite 4ff.)	Abschnitt 2.2 / Seite 11
<b><i>Angaben zum Garant</i></b>		
Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung (Anhang 6, Punkt 4.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.1 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35
Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung (Anhang 6, Punkt 4.1.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35
Ort der Registrierung, Registrierungsnummer und Rechtsträgerkennung (LEI) (Anhang 6, Punkt 4.1.2 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35
Datum der Gründung der Gesellschaft und Existenzdauer (Anhang 6, Punkt 4.1.3 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.1 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35

Sitz und Rechtsform Rechtsordnung, unter der sie tätig ist, Land der Gründung der Gesellschaft; Anschrift und Telefonnummer ihres eingetragenen Sitzes (oder Hauptort der Geschäftstätigkeit, falls nicht mit dem eingetragenen Sitz identisch), etwaige Website mit einer Erklärung, dass die Angaben auf der Website nicht Teil des Prospekts sind, sofern diese Angaben nicht mittels Verweises in den Prospekt aufgenommen wurden (Anhang 6, Punkt 4.1.4 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35
Angabe der Ratings, die für einen Emittenten in dessen Auftrag oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren erstellt wurden. Kurze Erläuterung der Bedeutung der Ratings, wenn sie erst unlängst von der Ratingagentur erstellt wurden (Anhang 6, Punkt 4.1.6 der Delegierten Verordnung).	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.10 / Seite 10)	Abschnitt 4. / Seite 35
Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten (Anhang 6, Punkt 4.1.8 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.7 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Überblick über die Geschäftstätigkeit</b>		
Haupttätigkeitsbereiche und Wichtigste Märkte (Anhang 6, Punkt 5.1 und 5.1.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.3 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Organisationsstruktur</b>		
Organisationsstruktur (Anhang 6, Punkt 6 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.4 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Trendinformationen</b>		
Trendinformationen (Anhang 6, Punkt 7 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.5 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane</b>		
Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane, einschließlich Interessenkonflikte (Anhang 6, Punkt 9 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 5 / Seite 11-12); Geschäftsbericht des Garanten zum 31. Dezember 2020* (Verwaltungsrat: Seite 31-36; Geschäftsleitung: Seite 43-46)  * Seitenzahlen innerhalb des Geschäftsberichts beziehen sich auf die fortlaufende Nummerierung der Seiten in der Kopfzeile der jeweiligen Seite.	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Hauptaktionäre</b>		

Hauptaktionäre (Anhang 6, Punkt 10 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 4 / Seite 10)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Finanzinformationen</b>		
Geprüfte historische Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2020 geendeten Geschäftsjahre sowie deren Prüfung (Anhang 6, Punkt 11.1 und 11.3 der Delegierten Verordnung)	<p>Geschäftsbericht des Garanten zum 31. Dezember 2020 sowie Geschäftsbericht des Garanten zum 31. Dezember 2019; einbezogen werden die folgenden Abschnitte aus den nachfolgend genannten Dokumenten:</p> <p><b><u>Geschäftsbericht des Garanten zum 31. Dezember 2020*</u></b></p> <p><i>Konzernrechnung (nach IFRS)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Konsolidierte Erfolgsrechnung (Seite 112)</li> <li>• Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung (Seite 113)</li> <li>• Konsolidierte Bilanz (Seite 114-115)</li> <li>• Nachweis des Eigenkapitals (Seite 116-117)</li> <li>• Konsolidierte Mittelflussrechnung (Seite 118-119)</li> <li>• Anhang zur Konzernrechnung (Seite 120-208)</li> <li>• Bericht der Revisionsstelle (Seite 209-213)</li> </ul> <p><i>Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erfolgsrechnung (Seite 218-219)</li> <li>• Bilanz (Seite 220-221)</li> <li>• Anhang zur Jahresrechnung (Seite 222-226)</li> <li>• Bericht der Revisionsstelle (Seite 227-229)</li> </ul> <p><b><u>Geschäftsbericht des Garanten zum 31. Dezember 2019*</u></b></p> <p><i>Konzernrechnung (nach IFRS)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Konsolidierte Erfolgsrechnung (Seite 120)</li> <li>• Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung (Seite 121)</li> <li>• Konsolidierte Bilanz (Seite 122-123)</li> <li>• Nachweis des Eigenkapitals (Seite 124-125)</li> <li>• Konsolidierte Mittelflussrechnung (Seite 126-127)</li> <li>• Anhang zur Konzernrechnung (Seite 128-218)</li> <li>• Bericht der Revisionsstelle (Seite 219-223)</li> </ul> <p><i>Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erfolgsrechnung (Seite 228-229)</li> <li>• Bilanz (Seite 230-231)</li> <li>• Anhang zur Jahresrechnung (Seite 232-236)</li> <li>• Bericht der Revisionsstelle (Seite 237-239)</li> </ul> <p>* Seitenzahlen innerhalb des Geschäftsberichts beziehen sich auf die fortlaufende Nummerierung der Seiten in der Kopfzeile der jeweiligen</p>	Abschnitt 4. / Seite 35

	Seite.	
Gerichts- und Schiedsverfahren (Anhang 6, Punkt 11.4 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.8 / Seite 9)	Abschnitt 4. / Seite 35
Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage (Anhang 6, Punkt 11.5.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.6 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
<b>Weitere Angaben</b>		
Aktienkapital (Anhang 6, Punkt 12.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 8)	Abschnitt 4. / Seite 35
Satzung und Statuten der Gesellschaft (Anhang 6, Punkt 12.2 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.2 / Seite 7)	Abschnitt 4. / Seite 35
Wesentliche Verträge (Anhang 6, Punkt 13.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 3.9 / Seite 9-10)	Abschnitt 4. / Seite 35
Verfügbare Dokumente (Anhang 6, Punkt 14.1 der Delegierten Verordnung)	Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021 (Abschnitt 2.5 / Seite 6)	Abschnitt 4. / Seite 35

Soweit nur auf bestimmte Abschnitte/Seiten eines Dokuments verwiesen wird, sind nur die in diesen Teilen enthaltenen Informationen Bestandteil des Basisprospekts, während die übrigen in dem betreffenden Dokument enthaltenen Informationen für den Anleger entweder nicht relevant oder bereits an anderer Stelle in dem Basisprospekt enthalten sind.

### 11.3. Sonstige durch Verweis einbezogene Angaben

Weiterhin wird in diesem Basisprospekt gemäß Artikel 19 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung auf verschiedene Basisprospekte verwiesen, aus denen die folgenden Angaben durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden:

DOKUMENT	EINBEZOGENE ABSCHNITTE / SEITE(N)	ABSCHNITT / SEITE(N) IM BASISPROSPEKT
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 4. Dezember 2014 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt VII. (Emissionsbedingungen) / Seiten 75 bis 87	Abschnitt 7 / Seite 51
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 30. November 2015 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt VII. (Emissionsbedingungen) / Seiten 79 bis 91	Abschnitt 7 / Seite 51
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 5. Dezember 2016 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt VII. (Emissionsbedingungen) / Seiten 81 bis 93 sowie Muster der Endgültigen Bedingungen / Seiten 192 bis 200	Abschnitt 7 / Seite 51

Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 6. September 2017 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt VII. (Emissionsbedingungen) / Seiten 84 bis 96 sowie Muster der Endgültigen Bedingungen / Seiten 200 bis 208	Abschnitt 7 / Seite 51
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 27. August 2018 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt 7. (Emissionsbedingungen) / Seiten 66 bis 74 sowie Muster der Endgültigen Bedingungen / Seiten 201 bis 209	Abschnitt 7 / Seite 51
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 9. Juli 2019 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt 7. (Emissionsbedingungen) / Seiten 64 bis 72 sowie Muster der Endgültigen Bedingungen / Seiten 203 bis 201	Abschnitt 7 / Seite 51
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 10. Juni 2020 für Faktor-Zertifikate	Abschnitt 7. (Emissionsbedingungen) / Seiten 51 bis 60  Formular für die Endgültigen Bedingungen / Seiten 192 bis 200	Abschnitt 7 / Seite 51  Abschnitt 6.8 / Seite 50

Soweit nur auf bestimmte Abschnitte/Seiten eines Dokuments verwiesen wird, sind nur die in diesen Teilen enthaltenen Informationen Bestandteil des Basisprospekts, während die übrigen in dem betreffenden Dokument enthaltenen Informationen für den Anleger entweder nicht relevant oder bereits an anderer Stelle in dem Basisprospekt enthalten sind.

#### 11.4. Elektronische Verknüpfungen (Hyperlink)

Die elektronische Verknüpfung (Hyperlink) zu dem jeweiligen Dokument ist im Folgenden enthalten:

<b>DOKUMENT</b>	<b>HYPERLINK</b>
Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH vom 21. April 2021	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/57.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/57.pdf</a>
Registrierungsformular der Vontobel Holding AG vom 6. April 2021	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/55.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/55.pdf</a>
Geschäftsbericht der Vontobel Holding AG zum 31. Dezember 2020	<a href="https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_geschaeftsbericht_de.pdf">https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_geschaeftsbericht_de.pdf</a>
Geschäftsbericht der Vontobel Holding AG zum 31. Dezember 2019	<a href="https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12_fr_geschaeftsbericht_de.pdf">https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12_fr_geschaeftsbericht_de.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 4. Dezember 2014 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/11.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/11.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 30. November 2015 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/19.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/19.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 5. Dezember 2016 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/29.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/29.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 6. September 2017 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/39.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/39.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 27. August 2018 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/44.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/44.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 9. Juli 2019 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/54.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/54.pdf</a>
Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH vom 10. Juni 2020 für Faktor-Zertifikate	<a href="https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/64.pdf">https://derinet.vontobel.ch/baseprospectus/64.pdf</a>



## 12. Angaben zur Besteuerung der Wertpapiere

### 12.1. Allgemeine Angaben

Die Steuergesetzgebung des Mitgliedstaates des Anlegers und des Gründungsstaats des Emittenten kann sich auf die aus den Wertpapieren erzielten Erträge auswirken.

Jeder potenzielle Anleger sollte hinsichtlich der steuerlichen Auswirkungen des Erwerbs, des Eigentums und der Veräußerung von Wertpapieren auch im Hinblick auf die steuerrechtliche Behandlung in der Bundesrepublik Deutschland, Österreich, Luxemburg, Liechtenstein, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika und jedem Land, in dem der Anleger einen Wohnsitz hat oder anderweitig steuerpflichtig ist, den Rat eines Vertreters der steuerberatenden Berufe einholen

### 12.2. Steuerbeschreibung im Zusammenhang mit der US-Quellensteuer nach Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (Internal Revenue Code)

Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (Internal Revenue Code) und die darunter erlassenen Vorschriften sehen bei bestimmten Finanzinstrumenten (wie bei Wertpapieren) einen Steuereinbehalt (von bis zu 30% je nach Anwendbarkeit von Doppelbesteuerungsabkommen) vor, soweit die Zahlung (oder der als Zahlung angesehene Betrag) auf die Finanzinstrumente durch Dividenden aus US-Quellen bedingt ist oder bestimmt wird.

Nach diesen US-Vorschriften werden bestimmte Zahlungen (oder als Zahlung angesehene Beträge) unter bestimmten eigenkapitalbezogenen Instrumenten (Equity-Linked Instruments), die US-Aktien bzw. bestimmte Indizes, die amerikanische Aktien beinhalten, als Basiswert abbilden, als Äquivalente zu Dividenden ("**Dividendenäquivalente**") behandelt und unterliegen der US-Quellensteuer in Höhe von 30% (oder einem niedrigeren DBA-Satz). **Dabei greift die Steuerpflicht grundsätzlich auch dann ein, wenn nach den Wertpapierbedingungen der Wertpapiere keine tatsächliche dividendenbezogene Zahlung geleistet oder eine Anpassung vorgenommen wird und damit ein Zusammenhang mit den unter den Wertpapieren zu leistenden Zahlungen für Anleger nur schwer oder gar nicht zu erkennen ist.**

Daher ist es möglich, dass diese US-Vorschriften auch die Wertpapiere erfassen, insbesondere wenn ein Basiswert jeweils Dividenden aus Quellen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika beinhaltet. In diesem Fall können unter den jeweiligen US-Vorschriften im Zusammenhang mit Zahlungen (oder als solche Zahlungen angesehene Beträge), die auf Wertpapiere geleistet werden, die ab 1. Januar 2017 emittiert (oder inhaltlich wesentlich geändert) werden, gegebenenfalls US-Quellensteuern anfallen (die zu den US-Vorschriften erlassenen Ausführungsbestimmungen sehen allerdings ein stufenweises Inkrafttreten der Steuerpflicht vor und lassen diese für einen Teil der Wertpapiere erst zum 1. Januar 2023 in Kraft treten).

Der Emittent beabsichtigt, eine nach Abschnitt 871(m) bestehende Steuerpflicht, sofern möglich, in der ursprünglichen und fortlaufenden Preisstellung für die Wertpapiere zu berücksichtigen und die Steuerpflicht aus entsprechend vorgenommenen internen Rückstellungen zu erfüllen. Bei Wertpapieren, bei denen auf Grund ihrer Konstruktion erwartete Dividendenzahlungen nicht in der ursprünglichen Preisfestsetzung berücksichtigt werden können, dafür aber eine fortlaufende Anpassung von Beträgen wie dem Basispreis an gezahlte Dividenden und andere Faktoren erfolgt, bringt der Emittent eine entsprechende Steuerpflicht regelmäßig bei der Anpassung mit zum Ansatz. Anleger sollten beachten, dass bei einer Erfüllung der Steuerpflicht auf diese Weise eine Ausstellung von Steuerbescheinigungen über geleistete Steuerzahlungen einzelner Anleger ausgeschlossen ist und auch eine nach den maßgeblichen US – Vorschriften gegebenenfalls mögliche Steuererstattung nicht in Anspruch genommen werden kann. Zudem wird hierbei wegen der zwingend einheitlichen Festsetzung des Abzugs für alle Anleger in allen genannten Fällen, auch bei einer Berücksichtigung der Steuerpflicht über die fortlaufende Anpassung von Beträgen, regelmäßig ein Steuersatz von 30 % zum Ansatz gebracht.

Sollte dennoch infolge von Abschnitt 871(m) ein Betrag von Zinsen, Kapitalbeträgen oder sonstigen Zahlungen auf die Wertpapiere abgezogen oder einbehalten werden, wäre weder der Emittent noch eine Zahlstelle oder sonstige Person nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen verpflichtet, infolge des Abzugs oder Einbehalts zusätzliche Beträge an die Wertpapierinhaber zu zahlen. Dementsprechend erhalten die Wertpapierinhaber möglicherweise geringere Zinsen oder Kapitalbeträge als erwartet. Im schlimmsten Fall werden die unter den Wertpapieren zu leistenden Zahlungen hierdurch auf null (0) verringert, oder der Betrag der Steuerschuld übersteigt sogar die unter den Wertpapieren zu leistenden Zahlungen (letzteres kann u. a. auch bei einem wertlosen Verfall der Wertpapiere ohne Auszahlung an die Anleger der Fall sein).

### 13. Verkaufsbeschränkungen

#### 13.1 Einleitung

Die Verbreitung dieses Basisprospekts und das Angebot der Wertpapiere können in bestimmten Ländern gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Dies kann vor allem das Angebot, den Verkauf, das Halten und/oder die Lieferung von Wertpapieren sowie die Verteilung, Veröffentlichung und den Besitz des Basisprospekts betreffen. Personen, die Zugang zu den Wertpapieren und/oder dem Basisprospekt erhalten, sind aufgefordert, sich selbst über derartige Beschränkungen zu informieren und sie einzuhalten.

Mit Ausnahme der Veröffentlichung und Hinterlegung dieses Basisprospekts, etwaiger Nachträge dazu und/oder der jeweiligen Endgültigen Bedingungen in der Bundesrepublik Deutschland und in den Ländern, in die der Basisprospekt notifiziert wurde, hat der Emittent keinerlei Maßnahmen ergriffen und wird keinerlei Maßnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Wertpapiere oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Wertpapiere in einer Rechtsordnung zulässig zu machen, in der zu diesem Zweck besondere Maßnahmen ergriffen werden müssten.

Die Wertpapiere und der Basisprospekt dürfen im Geltungsbereich einer Rechtsordnung nur verbreitet werden, soweit dies in Übereinstimmung mit den dort geltenden Rechtsvorschriften erfolgt und soweit dem Emittenten, dem Garanten und dem Anbieter diesbezüglich keine Verpflichtungen entstehen. Insbesondere darf der Basisprospekt von niemandem zum Zwecke eines Angebots oder einer Werbung (a) in einem Land, in dem das Angebot oder die Werbung nicht genehmigt ist, dies aber erforderlich ist, und/oder (b) an bzw. gegenüber einer Person, an die ein solches Angebot oder gegenüber der eine solche Werbung rechtmäßiger Weise nicht erfolgen darf, verwendet werden.

Weder der Basisprospekt, noch etwaige Nachträge, noch die jeweiligen Endgültigen Bedingungen stellen ein Angebot oder eine Aufforderung an irgendeine Person zum Kauf von Wertpapieren dar und sollten nicht als eine Empfehlung des Emittenten oder des Anbieters angesehen werden, Wertpapiere zu kaufen.

#### 13.2 Beschränkungen innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums

In Bezug auf jeden Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums sichert jede Person, die die Wertpapiere anbietet, zu und verpflichtet sich, dass sie keine Wertpapiere in einem Mitgliedstaat öffentlich angeboten hat und öffentlich angeboten wird, die Gegenstand des in dem Basisprospekt, wie durch die Endgültigen Bedingungen ergänzt, vorgesehenen Angebots sind. Unter folgenden Bedingungen kann ein öffentliches Angebot der Wertpapiere jedoch in einem Mitgliedstaat erfolgen:

- (a) wenn die Endgültigen Bedingungen in Bezug auf die Wertpapiere bestimmen, dass ein Angebot dieser Wertpapiere auf eine andere Weise als nach Artikel 1 (4) der Prospekt-Verordnung in diesem Mitgliedstaat erfolgen darf (ein "**Prospektpflichtiges Angebot**"), ab dem Tag der Veröffentlichung dieses Basisprospekts in Bezug auf diese Wertpapiere, der von der zuständigen Behörde dieses Mitgliedstaats gebilligt wurde oder in einem anderen Mitgliedstaat gebilligt und die zuständige Behörde in diesem Mitgliedstaat unterrichtet wurde, vorausgesetzt, dass dieser Basisprospekt nachträglich durch die Endgültigen Bedingungen, die ein Prospektpflichtiges Angebot vorsehen, in Übereinstimmung mit der Prospekt-Verordnung ergänzt wurde und vorausgesetzt, dass das Prospektpflichtige Angebot nur in dem Zeitraum unterbreitet wird, dessen Beginn und Ende durch Angaben im Basisprospekt oder gegebenenfalls in den Endgültigen Bedingungen spezifiziert wurde, und nur, sofern der Emittent deren Verwendung zum Zwecke des Prospektpflichtigen Angebots schriftlich zugestimmt hat;
- (b) zu jedem Zeitpunkt an Personen, die qualifizierte Anleger im Sinne der Prospekt-Verordnung sind;
- (c) zu jedem Zeitpunkt an weniger als 150 natürliche oder juristische Personen (welche keine qualifizierten Anleger im Sinne der Prospekt-Verordnung sind) vorbehaltlich der Einholung der vorherigen Zustimmung des oder der jeweiligen von dem Emittenten für dieses Angebot bestellten Platzeurs oder Platzeure; oder
- (d) zu jedem Zeitpunkt unter anderen in Artikel 1 (4) der Prospekt-Verordnung vorgesehenen Umständen, sofern keines dieser unter (b) bis (d) fallenden Angebote den Emittenten oder den Anbieter verpflichtet, einen Prospekt gemäß Artikel 3 der Prospekt-Verordnung oder einen Nachtrag zu einem Prospekt gemäß Artikel 23 der Prospekt-Verordnung zu veröffentlichen.

Für die Zwecke dieser Vorschrift bezeichnet der Ausdruck "**öffentliches Angebot der Wertpapiere**" in Bezug auf Wertpapiere in einem Mitgliedstaat eine Mitteilung in jedweder Form und auf jedwede Art und Weise, die ausreichende Informationen über die Bedingungen des Angebots und die anzubietenden Wertpapie-

re enthält, um einen Anleger in die Lage zu versetzen, sich für den Kauf oder die Zeichnung dieser Wertpapiere zu entscheiden und der Begriff "Prospekt-Verordnung" bezeichnet Verordnung (EU) 2017/1129.

### 13.3 Beschränkungen innerhalb des Vereinigten Königreiches

#### *Verkaufsbeschränkung für öffentliche Angebote gemäß der UK Prospectus Regulation*

In Bezug auf das Vereinigte Königreich muss jede Person, die die Wertpapiere anbietet, zusichern und sich damit einverstanden erklären, dass sie kein öffentliches Angebot von Wertpapieren, die Gegenstand des in diesem durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Basisprospekts sind, im Vereinigten Königreich gemacht hat oder machen wird, mit Ausnahme solcher Angebote, die im durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Basisprospekt in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2017/1129, wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK Prospectus Regulation**"), vorgesehen sind, und sofern der Emittent der Verwendung des Basisprospekts in der durch die Endgültigen Bedingungen ergänzten Fassung für solche Angebote schriftlich zugestimmt hat, mit der Ausnahme, dass ein öffentliches Angebot dieser Wertpapiere im Vereinigten Königreich erfolgt:

- (a) an eine juristische Person, die ein qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der UK Prospectus Regulation ist;
- (b) an weniger als 150 natürliche oder juristische Personen (mit Ausnahme von qualifizierten Anlegern im Sinne der UK Prospectus Regulation), wie nach der UK Prospectus Regulation zulässig, vorbehaltlich der Einholung der vorherigen Zustimmung des jeweiligen Händlers oder der jeweiligen Händler, die von dem Emittenten für ein solches Angebot benannt wurden; oder
- (c) unter allen anderen Umständen, die unter Section 86 des Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**") fallen,

und mit der Maßgabe, dass kein solches Angebot von Wertpapieren den Emittenten oder eine Person, die die Wertpapiere anbietet, verpflichtet, einen Prospekt gemäß Section 85 des FSMA zu veröffentlichen oder einen Prospekt gemäß Artikel 23 der UK Prospectus Regulation zu ergänzen.

Für die Zwecke dieser Bestimmung bedeutet der Ausdruck "öffentliches Angebot von Wertpapieren" in Bezug auf die Schuldverschreibungen im Vereinigten Königreich die Übermittlung ausreichender Informationen über die Bedingungen des Angebots und die anzubietenden Schuldverschreibungen in jeglicher Form und auf jegliche Weise, um einen Anleger in die Lage zu versetzen, sich für den Kauf oder die Zeichnung zu entscheiden.

#### *Sonstige aufsichtsrechtliche Beschränkungen im Vereinigten Königreich*

Jeder Anbieter der unter diesem Basisprospekt ausgegebenen Wertpapiere muss in Bezug auf Wertpapiere zusichern und sich damit einverstanden erklären, dass er

- in Bezug auf Wertpapiere, die früher als ein Jahr nach Begebung eingelöst werden müssen, (a) eine Person ist, deren gewöhnliche Tätigkeit es mit sich bringt, dass sie Anlagen für geschäftliche Zwecke erwirbt, hält, verwaltet oder über sie verfügt (als Geschäftsherr oder als Vertreter) und (b) er die Wertpapiere ausschließlich Personen angeboten oder verkauft hat und/oder anbieten oder verkaufen wird, deren gewöhnliche Tätigkeit es mit sich bringt, dass sie Anlagen für geschäftliche Zwecke erwerben, halten, verwalten oder über sie verfügen (als Geschäftsherr oder als Vertreter) oder von denen angemessenerweise zu erwarten ist, dass sie Anlagen für geschäftliche Zwecke erwerben, halten, verwalten oder über sie verfügen werden (als Geschäftsherr oder als Vertreter), sofern die Ausgabe der Wertpapiere ansonsten einen Verstoß gegen Section 19 FSMA durch den Emittenten darstellen würde,
- eine Aufforderung oder einen Anreiz zu einer Anlagetätigkeit (im Sinne von Section 21 FSMA), die er im Zusammenhang mit der Ausgabe oder dem Verkauf der Wertpapiere erhalten hat, ausschließlich unter Umständen weitergegeben hat oder weitergeben wird oder eine solche Weitergabe veranlasst hat oder veranlassen wird, unter denen Section 21 (1) FSMA nicht auf den Emittenten oder den Garanten anwendbar ist, und
- bei allen seinen Handlungen in Bezug auf die Wertpapiere, soweit sie im Vereinigten Königreich erfolgen, von diesem ausgehen oder dieses betreffen, alle anwendbaren Bestimmungen des FSMA erfüllt hat und erfüllen wird.

### 13.4 Beschränkungen in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA)

Weder die Wertpapiere noch die auf die Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Wertpapieren bezogene Garantie wurden und werden nach dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen

Fassung (der "**Securities Act**") registriert. Weder die Wertpapiere noch die Garantie werden und dürfen zu keinem Zeitpunkt in den Vereinigten Staaten oder direkt oder indirekt an eine oder für oder zugunsten einer US-Person (wie in Regulation S gemäß des Securities Act definiert) angeboten, verkauft, gehandelt oder geliefert werden.

Weder der Handel mit den Wertpapieren noch die Richtigkeit oder die Angemessenheit des Basisprospekts werden von der US Aufsichtsbehörde für Handel mit Futures und Optionen (*United States Commodity Futures Trading Commission*) unter dem US Warenbörsengesetz (*US Commodity Exchange Act*) oder einer sonstigen US Wertpapierbehörde genehmigt bzw. bestätigt. Der Basisprospekt ist nicht für die Benutzung in den Vereinigten Staaten von Amerika vorgesehen und darf nicht in den Vereinigten Staaten verteilt werden.

Jeder Anbieter muss sich verpflichten, die Wertpapiere zu keiner Zeit im Rahmen seines Vertriebs innerhalb der Vereinigten Staaten oder zu, oder für oder zugunsten, einer US-Person (wie in Regulation S gemäß des Securities Act definiert), anzubieten, zu verkaufen oder zu liefern.

Der hierin verwendete Begriff "**Vereinigte Staaten**" meint die Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen, jeden US-Bundesstaat, den Columbia Distrikt oder jede andere Enklave der Regierung der Vereinigten Staaten, deren Vertretungen und Organe.

**14. Liste der Wertpapiere mit fortgesetzten öffentlichen Angeboten**

DE000VQ55870	DE000VQ55888	DE000VQ2MHS2	DE000VQ2G835	DE000VQ2MHY0	DE000VQ6T5F7
DE000VQ5ZYE2	DE000VQ74QV4	DE000VQ74QW2	DE000VQ74QX0	DE000VQ74QY8	DE000VQ6HC91
DE000VQ74QQ4	DE000VQ18NK1	DE000VQ6RAA5	DE000VP9J975	DE000VP9FM58	DE000VP8H3T7
DE000VQ7FY70	DE000VQ3FFW0	DE000VQ7N3W2	DE000VQ7N335	DE000VQ4VDW0	DE000VQ7BAK6
DE000VP8ALX7	DE000VQ5Y9U2	DE000VQ5Y9V0	DE000VQ51WP2	DE000VQ1ZTQ5	DE000VP59460
DE000VP59478	DE000VQ27AF9	DE000VQ27AG7	DE000VQ2DP94	DE000VQ2DQA0	DE000VQ2DQB8
DE000VQ2DP11	DE000VQ3Y026	DE000VQ18GB4	DE000VQ18GC2	DE000VQ18GD0	DE000VP7X9T5
DE000VQ7NXP2	DE000VP8JLF5	DE000VP96KB4	DE000VQ2DP03	DE000VQ18NR6	DE000VP96X61
DE000VQ7NXX3	DE000VQ2AG64	DE000VQ33B54	DE000VQ33B62	DE000VQ33B70	DE000VP6DVP0
DE000VP7VHU9	DE000VQ11R52	DE000VQ11R60	DE000VQ11R78	DE000VQ11R86	DE000VP5TNE9
DE000VQ2RJ21	DE000VQ2G843	DE000VP6UE86	DE000VP6UE94	DE000VP86BZ3	DE000VQ2NX76
DE000VQ4REM7	DE000VP7SK65	DE000VP597X4	DE000VP597Y2	DE000VP597Z9	DE000VQ4ZYQ9
DE000VQ4ZYR7	DE000VQ4ZYS5	DE000VQ4ZYT3	DE000VQ4ZYT1	DE000VQ18PD1	DE000VQ6DF43
DE000VP9QDQ2	DE000VQ1MX45	DE000VQ1MXB7	DE000VQ1MXE1	DE000VQ524E7	DE000VP6UFH4
DE000VQ42803	DE000VQ42811	DE000VQ42829	DE000VQ42837	DE000VP6DWS2	DE000VQ7BAU5
DE000VQ5T1R2	DE000VP8ALR9	DE000VQ2NXT5	DE000VQ2HN50	DE000VQ4ZYJ4	DE000VQ4ZYK2
DE000VQ4ZYL0	DE000VQ7A985	DE000VQ4LYP1	DE000VP5SMK0	DE000VP8N9P4	DE000VP6LN78
DE000VP6LN86	DE000VP6LN94	DE000VQ7BAW1	DE000VQ2MGX4	DE000VQ2MGY2	DE000VQ2MGZ9
DE000VP6YFP9	DE000VP6YF24	DE000VP6YF32	DE000VQ121N3	DE000VQ1PAK9	DE000VP7DHQ5
DE000VQ1PAL7	DE000VQ1PAM5	DE000VQ1PAN3	DE000VP8PG14	DE000VP8T9Z7	DE000VP6YFR5
DE000VP6YQGZ6	DE000VP6YGO7	DE000VP6YG15	DE000VQ2D5E2	DE000VP7C1N0	DE000VP7C1R1
DE000VP7C1S9	DE000VP96YV3	DE000VP5TJN8	DE000VP87SN1	DE000VP8JKH3	DE000VP99LD2
DE000VP99LL5	DE000VQ1W1N0	DE000VQ3F7B1	DE000VP9JWW5	DE000VQ1W1A7	DE000VP9VHG4
DE000VP9VHH2	DE000VQ5RRP9	DE000VQ5RRQ7	DE000VQ5RRR5	DE000VP8BD88	DE000VP8BD96
DE000VP8BEA8	DE000VP8BEB6	DE000VP8BEC4	DE000VQ3J4W0	DE000VQ3WQS0	DE000VP9QD23
DE000VP9QD49	DE000VP51L35	DE000VQ5M133	DE000VQ5M141	DE000VQ5M158	DE000VQ5M166
DE000VQ5M174	DE000VQ5M182	DE000VQ5M190	DE000VQ7BNQ6	DE000VQ7BNR4	DE000VP7VH40
DE000VP7VH65	DE000VQ11SA6	DE000VQ6T524	DE000VQ5JXE8	DE000VQ7FY47	DE000VQ7FY54
DE000VQ7FY62	DE000VQ27A95	DE000VQ1W1U5	DE000VQ2NXY5	DE000VP96X79	DE000VP96X87
DE000VQ2NX01	DE000VQ2NX35	DE000VQ27BC4	DE000VQ63D89	DE000VQ54U29	DE000VQ440Z1
DE000VQ44007	DE000VQ44015	DE000VQ6G067	DE000VQ74QS0	DE000VQ74QT8	DE000VQ74QU6
DE000VQ1R3X2	DE000VQ1R3Y0	DE000VQ1R347	DE000VQ1R354	DE000VQ5Y9R8	DE000VQ5Y9S6
DE000VQ7BNS2	DE000VQ7BNT0	DE000VQ7BNU8	DE000VP8N2M6	DE000VQ3FFR0	DE000VQ18FM3
DE000VQ4LYY3	DE000VQ5ZYG7	DE000VP96J36	DE000VP96J44	DE000VP96J51	DE000VP99B98
DE000VP99CA7	DE000VP5DE13	DE000VQ4LYS5	DE000VQ4LYT3	DE000VQ27AX2	DE000VQ27AZ7
DE000VQ27A20	DE000VQ27A38	DE000VQ552G3	DE000VQ27MU3	DE000VP982A6	DE000VQ73B97
DE000VQ20U80	DE000VQ20U98	DE000VQ20VA1	DE000VQ7K1Y5	DE000VQ7K1K4	DE000VQ27AN3
DE000VQ27A53	DE000VQ27A61	DE000VQ27A87	DE000VP5TNL4	DE000VQ27AW4	DE000VQ27AY0

DE000VQ27A04	DE000VQ67JW1	DE000VQ67JX9	DE000VQ67JY7	DE000VQ67J06	DE000VQ67J14
DE000VQ67J22	DE000VQ5TM05	DE000VQ5JX12	DE000VQ5JX20	DE000VQ5JX38	DE000VQ5JX46
DE000VQ4REF1	DE000VQ440T4	DE000VQ440U2	DE000VQ440V0	DE000VQ440W8	DE000VQ3Y1F2
DE000VP8JTL6	DE000VQ20VB9	DE000VQ20VC7	DE000VQ20VD5	DE000VQ20VE3	DE000VQ3F694
DE000VQ65E60	DE000VQ3F8K0	DE000VQ3F8L8	DE000VQ3F8M6	DE000VQ3F8N4	DE000VQ3F8P9
DE000VQ5ZP53	DE000VP6ECN3	DE000VQ4LY26	DE000VQ26988	DE000VQ26996	DE000VQ27AA0
DE000VQ27AB8	DE000VQ3F7J4	DE000VQ3F7P1	DE000VQ3F7F2	DE000VQ3F7N6	DE000VQ3F7S5
DE000VQ5TMT8	DE000VQ5TMW2	DE000VQ4E0T8	DE000VQ3WRE8	DE000VQ421M9	DE000VQ5GTU8
DE000VP7SAJ3	DE000VP7SAK1	DE000VP7SAL9	DE000VQ5GTS2	DE000VQ4E0H3	DE000VQ4E0E0
DE000VQ4E0F7	DE000VQ5ZGU5	DE000VQ5JQT0	DE000VQ2AG49	DE000VQ7BV02	DE000VQ7BV10
DE000VQ7BV28	DE000VQ7BVZ0	DE000VP6LPJ8	DE000VP6LPK6	DE000VP6LPL4	DE000VP6DVL9
DE000VP8G1U0	DE000VP6D4X3	DE000VP9LLD4	DE000VQ20W47	DE000VP6LE87	DE000VQ1G290
DE000VQ1G3A3	DE000VP6EB30	DE000VQ2DPZ9	DE000VQ27M67	DE000VQ27M75	DE000VP8TX19
DE000VQ6P4P3	DE000VP55JG1	DE000VQ75BW1	DE000VQ75BX9	DE000VP9DGE9	DE000VQ1PHL2
DE000VQ1PHM0	DE000VQ1PHN8	DE000VQ1PHP3	DE000VP8NV17	DE000VQ7B231	DE000VQ7B249
DE000VQ7B256	DE000VP7X806	DE000VQ4E0P6	DE000VQ7BVL0	DE000VQ5ZGT7	DE000VQ672Z9
DE000VQ67206	DE000VP5UET4	DE000VP66VS8	DE000VQ2G9A9	DE000VP5UES6	DE000VQ7BV51
DE000VP66A31	DE000VQ7FYD2	DE000VQ7FYA8	DE000VQ6P4K4	DE000VP96YT7	DE000VP7C1W1
DE000VQ5RRH6	DE000VQ5RRJ2	DE000VQ5RRK0	DE000VQ5RRL8	DE000VQ5RRM6	DE000VP63R43
DE000VQ2RJ05	DE000VQ7FYX0	DE000VQ7FYY8	DE000VQ5JQF9	DE000VP8T943	DE000VQ5JQE2
DE000VP96XU7	DE000VQ3BX61	DE000VP8G1F1	DE000VQ5JQ29	DE000VQ5JXD0	DE000VQ5JQU8
DE000VQ5JQV6	DE000VQ5JQP8	DE000VQ5AYK2	DE000VQ5AYL0	DE000VQ5AYM8	DE000VQ5AYN6
DE000VQ5M2E5	DE000VQ5M2F2	DE000VQ5M2G0	DE000VQ5AYA3	DE000VQ5AYB1	DE000VQ5RQ78
DE000VQ5RQ86	DE000VQ428Y9	DE000VQ5M1X7	DE000VQ5M1Y5	DE000VQ5M1Z2	DE000VQ5M2L0
DE000VQ5M2M8	DE000VP982U4	DE000VP69NE9	DE000VP7P4Y6	DE000VQ3UU38	DE000VQ5M2B1
DE000VQ7B280	DE000VP9QDH1	DE000VQ7K1W9	DE000VP982J7	DE000VQ5GTX2	DE000VP9QDP4
DE000VP99K63	DE000VP99BR3	DE000VP99BS1	DE000VP99BT9	DE000VP99BU7	DE000VP99BV5
DE000VQ5JXY6	DE000VQ7K1L2	DE000VQ2G9J0	DE000VP95TP7	DE000VP98187	DE000VP5SPK3
DE000VP981F7	DE000VP9PXG3	DE000VQ7K1Z2	DE000VQ55839	DE000VQ1LAC5	DE000VQ2MH02
DE000VP5SQE4	DE000VP5SP39	DE000VQ206D3	DE000VQ7K1P3	DE000VQ2MG29	DE000VP54578
DE000VP95TN2	DE000VQ3Y1L0	DE000VQ1MWY1	DE000VQ5ZYQ6	DE000VP9JWZ8	DE000VQ4REN5
DE000VQ1MX60	DE000VQ4RNV9	DE000VQ4VDY6	DE000VQ7K1T5	DE000VQ4WVA6	DE000VP5SP88
DE000VQ4VDA6	DE000VQ4VDX8	DE000VP9QC32	DE000VQ5M2R7	DE000VP87TT6	DE000VQ20F71
DE000VQ3BX20	DE000VQ7BAY7	DE000VQ121Q6	DE000VQ2U547	DE000VQ2MHV6	DE000VQ558W7
DE000VP6L0U7	DE000VP6LN60	DE000VQ4VDB4	DE000VQ6G083	DE000VP7G5D8	DE000VQ42704
DE000VP99A16	DE000VQ3YDB0	DE000VQ3YDC8	DE000VP63R19	DE000VQ4RNY3	DE000VP63FX8
DE000VQ32184	DE000VQ59BG8	DE000VQ1W1H2	DE000VP6DVZ9	DE000VP8PGT3	DE000VQ3UUR8
DE000VQ6XRJ8	DE000VQ6XRK6	DE000VQ6XRL4	DE000VQ6XRM2	DE000VQ1T1M7	DE000VQ1T1S4
DE000VQ1T1V8	DE000VP8JLD0	DE000VP8JLH1	DE000VP8JLJ7	DE000VP8JLK5	DE000VQ6XRV3
DE000VQ6XRW1	DE000VQ6XRX9	DE000VP8GA37	DE000VP8GA45	DE000VP8GA60	DE000VQ121P8

DE000VQ42787	DE000VQ42795	DE000VP66ND7	DE000VQ5RRV7	DE000VP8NVS9	DE000VP8NVT7
DE000VP8NVU5	DE000VP8NVV3	DE000VP623M1	DE000VQ5ZPT8	DE000VQ5ZPU6	DE000VQ5ZPV4
DE000VQ5ZPW2	DE000VQ6WEN0	DE000VP98286	DE000VQ20GK1	DE000VQ44RR3	DE000VQ4LYZ0
DE000VQ4LY18	DE000VP7P4B4	DE000VP66V02	DE000VP7DJ65	DE000VP7K027	DE000VP7K035
DE000VQ6D9M3	DE000VP7K0W3	DE000VP7K0X1	DE000VP5SMC7	DE000VQ428J0	DE000VQ428K8
DE000VP6AHA7	DE000VP96YS9	DE000VP51LN2	DE000VP6R2U7	DE000VP9V6P9	DE000VP98153
DE000VQ4WU50	DE000VQ4WU68	DE000VQ4WU76	DE000VQ59P24	DE000VQ59P32	DE000VQ59P40
DE000VQ2UFS9	DE000VQ2UFT7	DE000VQ2UFU5	DE000VP84DC3	DE000VP84DE9	DE000VP84DF6
DE000VP84DG4	DE000VQ1MWJ2	DE000VQ1MVK0	DE000VQ1MWL8	DE000VQ1MWM6	DE000VQ2NXM0
DE000VQ4WU84	DE000VQ4WU92	DE000VQ5J5W5	DE000VQ4CMG4	DE000VQ4CMH2	DE000VQ2D5M5
DE000VP8JCV1	DE000VP8JCW9	DE000VP66AN3	DE000VP66AP8	DE000VP66AR4	DE000VP66AT0
DE000VP6D5D2	DE000VQ725A8	DE000VQ59P57	DE000VQ59P65	DE000VQ59P73	DE000VQ59P81
DE000VQ59P99	DE000VQ20F55	DE000VQ20F63	DE000VP66AQ6	DE000VP5T2C4	DE000VP7DJG2
DE000VQ5J5U9	DE000VQ5J5V7	DE000VP95TA9	DE000VP95TB7	DE000VQ4G9G4	DE000VP9PV97
DE000VQ2MHZ7	DE000VP9J959	DE000VP75EM8	DE000VP75EN6	DE000VP75EP1	DE000VP6LPW1
DE000VP597R6	DE000VQ1W0Y9	DE000VP8ELP5	DE000VP8ELQ3	DE000VP8ELR1	DE000VP5T121
DE000VQ1W1E9	DE000VP63RP9	DE000VP75DR9	DE000VP6YF57	DE000VP6YF73	DE000VP9PWB6
DE000VQ2UEK9	DE000VQ1W1B5	DE000VQ524C1	DE000VQ524D9	DE000VQ32UU6	DE000VQ32UV4
DE000VQ4E0L5	DE000VQ4E0M3	DE000VQ2NX43	DE000VQ2NX50	DE000VP7X111	DE000VP7X137
DE000VQ5JP20	DE000VQ1W032	DE000VQ1W1J8	DE000VQ1W1K6	DE000VQ1W1L4	DE000VQ1W1M2
DE000VP84CZ6	DE000VP5UFT1	DE000VP6LP01	DE000VP5SQF1	DE000VP9LK37	DE000VP9LK52
DE000VQ5JQ11	DE000VP7C1P5	DE000VQ7FY05	DE000VQ7FY13	DE000VQ2MH10	DE000VQ2MH28
DE000VQ2MH36	DE000VP6YF40	DE000VP8JLN9	DE000VP8JLQ2	DE000VQ2NXP3	DE000VP9QDM1
DE000VP75EF2	DE000VP55JA4	DE000VP55JB2	DE000VP55JC0	DE000VP55JD8	DE000VP55JE6
DE000VP7YPR2	DE000VQ7FYR2	DE000VQ7FYS0	DE000VQ7FYT8	DE000VP7P4U4	DE000VP6RVJ3
DE000VP6LSK0	DE000VQ3Q790	DE000VQ3Q8A8	DE000VQ3Q8B6	DE000VQ2AG72	DE000VQ3YUA6
DE000VQ3YUB4	DE000VP6YG23	DE000VP8T968	DE000VP63RX3	DE000VP87TV2	DE000VP87TW0
DE000VQ3YMK2	DE000VQ15RV5	DE000VQ15RW3	DE000VP75MB4	DE000VQ33BM1	DE000VQ18FQ4
DE000VQ18FU6	DE000VP9LLC6	DE000VP6R180	DE000VP66AL7	DE000VP6R2F8	DE000VP6R2G6
DE000VP6R2H4	DE000VP7SAX4	DE000VQ3YT86	DE000VQ3YT94	DE000VQ1PHK4	DE000VQ6G059
DE000VQ4CNH0	DE000VQ121T0	DE000VP87T01	DE000VP9E7Y0	DE000VP9E7Z7	DE000VP9E703
DE000VP9E711	DE000VP9E729	DE000VP7SA00	DE000VQ44RP7	DE000VP7P4M1	DE000VP7P4Q2
DE000VQ3YUJ7	DE000VQ3J449	DE000VQ1PHQ1	DE000VP8JTY9	DE000VQ27MJ6	DE000VQ3YT29
DE000VQ3YT37	DE000VQ3YT52	DE000VQ3YT60	DE000VP6EKT3	DE000VP59429	DE000VP59437
DE000VP59445	DE000VP59452	DE000VP7VHV7	DE000VP981B6	DE000VP546K8	DE000VP546L6
DE000VQ74418	DE000VQ3F7L0	DE000VQ3F7R7	DE000VP75EA3	DE000VQ3F611	DE000VQ3YD19
DE000VQ63D97	DE000VQ33BE8	DE000VQ33BF5	DE000VQ33BG3	DE000VQ33BH1	DE000VQ4LZA0
DE000VQ12KK0	DE000VQ12KL8	DE000VQ1K995	DE000VQ1W1T7	DE000VQ4G9H2	DE000VP9SVK3
DE000VQ1MX29	DE000VP843T0	DE000VP855A4	DE000VP6DVU0	DE000VP843S2	DE000VQ6EAL0
DE000VQ6EAP1	DE000VQ3YDK1	DE000VP6R2Z6	DE000VP99B64	DE000VP95T68	DE000VQ7FDM7

DE000VQ673B8	DE000VQ673C6	DE000VQ673D4	DE000VQ673E2	DE000VQ673F9	DE000VQ673G7
DE000VP9LLG7	DE000VP982H1	DE000VQ27AD4	DE000VQ27AE2	DE000VP7G5V0	DE000VP982R0
DE000VQ3BXL5	DE000VQ3BXM3	DE000VQ3BXN1	DE000VP6UZA7	DE000VP5SMW5	DE000VQ121M5
DE000VQ4FLW6	DE000VQ7N350	DE000VP5DE62	DE000VP5DE96	DE000VQ7BAQ3	DE000VQ7BAR1
DE000VQ7BAS9	DE000VP981U6	DE000VP9A2Z2	DE000VQ2U448	DE000VQ2U497	DE000VQ2U5B7
DE000VP5SNH4	DE000VP5SNR3	DE000VQ5RQ45	DE000VQ63EB5	DE000VQ7N368	DE000VP7X178
DE000VQ3YEL7	DE000VQ55854	DE000VQ3Y1D7	DE000VQ73CA0	DE000VQ4FCH6	DE000VQ4FCJ2
DE000VQ4FCK0	DE000VQ4FCL8	DE000VQ4FCM6	DE000VQ1T2F9	DE000VQ1T2G7	DE000VP87TZ3
DE000VQ51WG1	DE000VQ51WH9	DE000VQ27MY5	DE000VQ27MZ2	DE000VQ27M00	DE000VQ27M18
DE000VQ27M34	DE000VQ27M42	DE000VP66NN6	DE000VP982E8	DE000VP982F5	DE000VQ7XGB6
DE000VP983N7	DE000VP983Q0	DE000VP983R8	DE000VP983S6	DE000VP983T4	DE000VP983U2
DE000VQ63EA7	DE000VQ5AX94	DE000VQ63EC3	DE000VQ63ED1	DE000VP8T992	DE000VQ6EAM8
DE000VQ74YE4	DE000VQ2HN68	DE000VP7X9U3	DE000VP7X9V1	DE000VP6R2M4	DE000VP55H60
DE000VQ6WE17	DE000VP9SV60	DE000VQ3Y1M8	DE000VP6LPC3	DE000VQ3F8Q7	DE000VP96KE8
DE000VP96KF5	DE000VP8G023	DE000VP8G031	DE000VP8G049	DE000VP8G064	DE000VP8G072
DE000VP9VJF2	DE000VQ3F8J2	DE000VQ33B96	DE000VQ33CA4	DE000VQ33CB2	DE000VQ33CC0
DE000VP6EBM7	DE000VQ1ZW74	DE000VQ5GTZ7	DE000VQ5GT03	DE000VP7SBJ1	DE000VP7SBK9
DE000VQ2G850	DE000VP98070	DE000VQ6T5H3	DE000VQ7SWH0	DE000VQ7SWJ6	DE000VQ1T2H5
DE000VQ7X2G5	DE000VQ2L8T4	DE000VQ2L8V0	DE000VQ2L8W8	DE000VP59494	DE000VQ73DK7
DE000VQ2DP45	DE000VQ2DP52	DE000VQ2DP60	DE000VP595A6	DE000VP595B4	DE000VQ73CB8
DE000VQ5A5R4	DE000VQ1ZXF0	DE000VQ1ZXG8	DE000VP6ECF9	DE000VP9LXL2	DE000VQ75BQ3
DE000VQ75BR1	DE000VQ75BS9	DE000VQ75BT7	DE000VQ75BU5	DE000VP9SWF1	DE000VQ6WE25
DE000VP5SQH7	DE000VQ51WS6	DE000VP84DB5	DE000VP5UFA1	DE000VP8T919	DE000VP8JL31
DE000VP8JL49	DE000VQ7SPU7	DE000VP6EB63	DE000VQ7SP01	DE000VQ7SPY9	DE000VQ7SP50
DE000VP8JCL2	DE000VP8JCP3	DE000VQ7SP43	DE000VQ7SQF6	DE000VP9QDS8	DE000VQ18NM7
DE000VQ72KB3	DE000VP8H3W1	DE000VP5UNS7	DE000VP5UNT5	DE000VP5UNU3	DE000VP6LPZ4
DE000VP6YF08	DE000VP6YF16	DE000VQ5AYC9	DE000VQ1MWW7	DE000VQ1MWW5	DE000VQ1MWX3
DE000VQ5BDE7	DE000VQ5BDF4	DE000VP96YF6	DE000VP96YG4	DE000VP546E1	DE000VQ2L850
DE000VQ5JXV2	DE000VP7S35	DE000VP8JCY5	DE000VP6XZ47	DE000VP6XZ62	DE000VP6XZ70
DE000VP6LFD2	DE000VP99BZ6	DE000VQ421D8	DE000VQ421E6	DE000VQ421F3	DE000VP6EB14
DE000VQ6DF50	DE000VP98021	DE000VQ6DGZ9	DE000VP5UEQ0	DE000VP5UER8	DE000VP5T1U8
DE000VQ4VDH1	DE000VQ4VDK5	DE000VP7U6A4	DE000VP84C03	DE000VP84C11	DE000VP5SMU9
DE000VQ4KXG4	DE000VP99K97	DE000VQ2U505	DE000VQ2U513	DE000VQ2U521	DE000VQ2U539
DE000VQ1MW12	DE000VQ1MW20	DE000VP96X04	DE000VP96X95	DE000VQ4VDM1	DE000VQ7X2T8
DE000VQ7X2U6	DE000VQ7X2V4	DE000VQ7X2W2	DE000VQ6T5G5	DE000VQ5BC72	DE000VP8JCT5
DE000VP6EJY5	DE000VP6EJZ2	DE000VP6RVD6	DE000VQ1T236	DE000VQ1T244	DE000VQ199Q2
DE000VQ1MXH4	DE000VQ4RM32	DE000VQ4RM40	DE000VQ1PAS2	DE000VQ1T210	DE000VQ1T228
DE000VP6YF99	DE000VP6YGA9	DE000VP6YGB7	DE000VP6YGC5	DE000VP6YGD3	DE000VP6YGE1
DE000VQ7NW15	DE000VQ7NW23	DE000VQ2L8Q0	DE000VQ7NW80	DE000VP98013	DE000VP9VRT6
DE000VQ7NXN7	DE000VQ4VDE8	DE000VQ4VDF5	DE000VP99K89	DE000VP8N862	DE000VP8N888



DE000VQ5ZX61	DE000VQ4LY59	DE000VQ54UY2	DE000VP7X9N8	DE000VP8TX27	DE000VP8JB25
DE000VP9QDL3	DE000VP9DF91	DE000VP9DGA7	DE000VQ4LY67	DE000VQ4LY75	DE000VP623B4
DE000VP623C2	DE000VP623E8	DE000VQ3BXY8	DE000VQ3BXZ5	DE000VQ3BX04	DE000VQ3BX12
DE000VQ7X2Y8	DE000VP98146	DE000VP6EJM0	DE000VP6EJN8	DE000VP6EJP3	DE000VP6EJQ1
DE000VQ4LYX5	DE000VP66PR2	DE000VP66PS0	DE000VP5T139	DE000VQ3YTY8	DE000VQ3YTZ5
DE000VQ3YT03	DE000VQ3YT11	DE000VQ3YT45	DE000VP9SWC8	DE000VP9SWD6	DE000VP9SWE4
DE000VQ4FB47	DE000VQ27NB1	DE000VQ27NC9	DE000VP9JWH6	DE000VP8H385	DE000VP51LS1
DE000VQ63D30	DE000VQ44RS1	DE000VQ27MK4	DE000VQ20FX6	DE000VP982V2	DE000VP8JBY7
DE000VQ18FK7	DE000VQ4RMV5	DE000VQ4RMZ2	DE000VQ4RM08	DE000VQ4RM16	DE000VP8ALT5
DE000VP8ALU3	DE000VP8ALV1	DE000VP8ALW9	DE000VP7P4T6	DE000VP7P4Z3	DE000VP8N2J2
DE000VP99CD1	DE000VP99CE9	DE000VP7G5T4	DE000VP5DEZ7	DE000VP8ELH2	DE000VP8ELJ8
DE000VP8ELK6	DE000VP8ELL4	DE000VQ1PAT0	DE000VQ1PAU8	DE000VQ1PAV6	DE000VQ1PAW4
DE000VP96X12	DE000VP983D8	DE000VQ2G801	DE000VQ74400	DE000VP982T6	DE000VQ7BNN3
DE000VP981K7	DE000VP8JCK4	DE000VP981V4	DE000VP66AM5	DE000VQ74426	DE000VQ74434
DE000VQ74442	DE000VQ74459	DE000VQ7X136	DE000VQ4FMC6	DE000VQ4FMD4	DE000VQ4FME2
DE000VQ2UGD9	DE000VQ2UGE7	DE000VQ2UGF4	DE000VP75DL2	DE000VQ6EAK2	DE000VQ6EAQ9
DE000VP8N9C2	DE000VP8JCZ2	DE000VQ1T251	DE000VP6YFV7	DE000VP6YFW5	DE000VP6YFX3
DE000VP6YFY1	DE000VQ1T2W4	DE000VQ1T2X2	DE000VQ1T2Y0	DE000VQ1T2Z7	DE000VQ1W1D1
DE000VQ1ZXD5	DE000VP5GVS9	DE000VP95TY9	DE000VP99K14	DE000VP85465	DE000VP85473
DE000VP85481	DE000VQ3F8H6	DE000VQ7K8B8	DE000VP86B02	DE000VP8JLS8	DE000VP8JLT6
DE000VP8JLV2	DE000VP8JLW0	DE000VQ4FL37	DE000VQ4FL45	DE000VQ4FL52	DE000VQ4FL60
DE000VP9G4L2	DE000VP9G4M0	DE000VQ7NW72	DE000VQ7NXG1	DE000VQ4RN31	DE000VP9PW21
DE000VP9PW47	DE000VP8PGU1	DE000VQ322H9	DE000VQ1T3A8	DE000VQ1T3B6	DE000VP7X160
DE000VP7SAS4	DE000VP8ALS7	DE000VQ74YJ3	DE000VQ74YK1	DE000VQ74YL9	DE000VQ1K987
DE000VP51L19	DE000VP6X0F4	DE000VP6XZS3	DE000VP99B80	DE000VP7VH81	DE000VP7VJA7
DE000VP9A2T5	DE000VP9A2U3	DE000VP5DE54	DE000VP99BY9	DE000VP8JKS0	DE000VP6LFA8
DE000VQ5TUY1	DE000VQ5TUZ8	DE000VP6XZ54	DE000VP843U8	DE000VP843V6	DE000VQ20FT4
DE000VQ20FU2	DE000VP5SNG6	DE000VQ5A5P8	DE000VQ2UJ26	DE000VQ2UJ34	DE000VP6LSM6
DE000VQ18PC3	DE000VP99BB7	DE000VQ4VCW2	DE000VQ428Z6	DE000VQ199M1	DE000VP9PWX0
DE000VP9PWY8	DE000VP9PWZ5	DE000VP7DJC1	DE000VQ2UKB5	DE000VQ3YUC2	DE000VP7SA59
DE000VP7SBA0	DE000VQ1PHR9	DE000VQ1PHS7	DE000VQ1PHT5	DE000VQ18F00	DE000VQ18F18
DE000VP6DV94	DE000VQ74P66	DE000VQ1ZW82	DE000VP8H3R1	DE000VP8H3S9	DE000VP5SMX3
DE000VP5SM08	DE000VP5SM16	DE000VP5SM24	DE000VP96JY8	DE000VP96JZ5	DE000VP96J02
DE000VP96J10	DE000VP96J28	DE000VP87TS8	DE000VQ1ZXK0	DE000VQ1ZXL8	DE000VQ1ZXM6
DE000VQ1ZYN4	DE000VQ1ZXP9	DE000VQ1ZXQ7	DE000VQ1ZXR5	DE000VP5SP05	DE000VQ73DD2
DE000VQ73DE0	DE000VQ73DF7	DE000VP8JJC6	DE000VP7DH18	DE000VP7DH26	DE000VP7DH34
DE000VP7DH42	DE000VP7DH59	DE000VQ7BVJ4	DE000VQ3YEC6	DE000VP7X9W9	DE000VQ5GTW4
DE000VP597U0	DE000VQ67214	DE000VQ67222	DE000VP597V8	DE000VP597W6	DE000VP6ECE2
DE000VP9LK45	DE000VP8J TZ6	DE000VP8J T09	DE000VP7X9R9	DE000VQ5GTH5	DE000VP7SBR4
DE000VP55H11	DE000VP55H29	DE000VP55H45	DE000VQ18PE9	DE000VQ18PF6	DE000VQ18PG4

DE000VQ18PH2	DE000VQ18N34	DE000VP9V6Q7	DE000VQ18N75	DE000VQ1G3B1	DE000VQ1R321
DE000VP7G5S6	DE000VQ552D0	DE000VQ552E8	DE000VQ3FFX8	DE000VP66VZ3	DE000VQ4Y4K5
DE000VQ73DN1	DE000VQ73DQ4	DE000VQ73DR2	DE000VP5SMP9	DE000VP5UE95	DE000VP8N854
DE000VP5SNF8	DE000VQ2D5F9	DE000VQ2D5G7	DE000VQ2D5J1	DE000VP6LRW7	DE000VP9A248
DE000VP7P4J7	DE000VP7P4D0	DE000VQ6WE66	DE000VQ6WE74	DE000VQ6WE82	DE000VQ64ZD4
DE000VQ64ZE2	DE000VQ64ZJ1	DE000VQ322D8	DE000VQ322E6	DE000VQ322F3	DE000VQ322G1
DE000VQ2U406	DE000VQ2U414	DE000VQ3F7K2	DE000VQ5JQX2	DE000VP6L639	DE000VP6L647
DE000VQ5JQG7	DE000VQ5JQH5	DE000VQ3S8W0	DE000VP9LLH5	DE000VQ4VC95	DE000VQ7SGG5
DE000VQ7SP84	DE000VQ7SP92	DE000VQ7SQA7	DE000VQ7SQB5	DE000VQ7SQC3	DE000VQ7SQD1
DE000VQ6T516	DE000VQ3BXJ9	DE000VQ4RD90	DE000VQ4REA2	DE000VQ4REB0	DE000VQ4REE4
DE000VQ2HN43	DE000VQ2MHN3	DE000VQ4CMF6	DE000VQ1T2S2	DE000VQ6WE33	DE000VP8BD70
DE000VQ4FMA0	DE000VP51L01	DE000VQ5AX52	DE000VQ5AX78	DE000VP9LLE2	DE000VQ1T2R4
DE000VQ3S838	DE000VP9LXN8	DE000VP99K22	DE000VQ3BXX0	DE000VP7DHK8	DE000VP597Q8
DE000VQ4FB39	DE000VQ51WT4	DE000VQ2MHT0	DE000VQ5TUU9	DE000VQ5TUV7	DE000VP9SV78
DE000VP8T950	DE000VQ32UM3	DE000VQ32UN1	DE000VQ32UP6	DE000VP7SBS2	DE000VQ6T508
DE000VP9PW88	DE000VP9J3J5	DE000VP9J3K3	DE000VP9J3L1	DE000VQ5J5J2	DE000VP95TX1
DE000VQ2MHM5	DE000VP6YFF0	DE000VQ3UU46	DE000VP8G1V8	DE000VQ4ARNW7	DE000VP6XY71
DE000VP66AU8	DE000VP6UFK8	DE000VP6DV52	DE000VP7SLJ0	DE000VP7SLK8	DE000VP7SLL6
DE000VP7SLM4	DE000VQ4VDZ3	DE000VP856K1	DE000VP856L9	DE000VP856M7	DE000VP856N5
DE000VP856P0	DE000VP9G4G2	DE000VP5GVQ3	DE000VP8PGV9	DE000VQ18NS4	DE000VQ18NT2
DE000VQ18NU0	DE000VP66NU1	DE000VP8GAQ1	DE000VP8GAR9	DE000VQ59QA9	DE000VQ59QB7
DE000VQ18N26	DE000VP8PGD7	DE000VP8PGF2	DE000VP7YPN1	DE000VP9J3T4	DE000VP9J3U2
DE000VP6LPF6	DE000VP84C94	DE000VP84DA7	DE000VQ3Y1N6	DE000VQ4CND9	DE000VQ4CNE7
DE000VQ4CNF4	DE000VP59718	DE000VP8GAX7	DE000VP8GAY5	DE000VP8GAZ2	DE000VP8GA03
DE000VQ2L876	DE000VQ2L884	DE000VP9QDN9	DE000VP9JWT1	DE000VQ4WVB4	DE000VQ4WVC2
DE000VQ4WVD0	DE000VQ4WVE8	DE000VQ2RJV1	DE000VP63RS3	DE000VQ4KXL4	DE000VP6LR74
DE000VQ65EU0	DE000VP8N9F5	DE000VP8ALN8	DE000VP8ALP3	DE000VP8ALQ1	DE000VP546D3
DE000VQ4WVF5	DE000VQ5J4X6	DE000VQ42845	DE000VP8G1B0	DE000VQ60FW4	DE000VQ60FX2
DE000VQ60FY0	DE000VP63FR0	DE000VQ2D5D4	DE000VQ4KXH2	DE000VQ4KXJ8	DE000VQ4KXK6
DE000VP9PXA6	DE000VP9PXE8	DE000VQ2U5R3	DE000VQ2U5S1	DE000VQ2U5T9	DE000VP8H4D9
DE000VQ440M9	DE000VP8N9Q2	DE000VQ44049	DE000VQ44056	DE000VQ44064	DE000VP9QCX0
DE000VQ3CD56	DE000VQ3CD64	DE000VP8N9L3	DE000VQ27A46	DE000VP6DW93	DE000VP9LXF4
DE000VP9LXG2	DE000VQ725F7	DE000VP6DWB8	DE000VP6DWC6	DE000VP99LF7	DE000VQ3WRG3
DE000VQ3WRH1	DE000VQ3WRJ7	DE000VQ65E11	DE000VQ65E29	DE000VQ65E37	DE000VP5SMM6
DE000VP7SLE1	DE000VQ2UEB8	DE000VQ2UEC6	DE000VQ2UED4	DE000VQ2UEE2	DE000VQ2UEF9
DE000VQ2UEG7	DE000VQ2UEH5	DE000VP6LE95	DE000VP87TM1	DE000VP75EH8	DE000VP75EJ4
DE000VP75EK2	DE000VQ1W1Q3	DE000VQ1W1S9	DE000VP7X152	DE000VP7VHY1	DE000VQ1W1P5
DE000VQ4G9E9	DE000VQ428L6	DE000VP6CJ67	DE000VP6YGH4	DE000VQ20VW5	DE000VQ20VX3
DE000VQ20VY1	DE000VQ4LY00	DE000VP69NG4	DE000VQ27AL7	DE000VQ27AP8	DE000VQ27AR4
DE000VQ7NXQ0	DE000VQ6S8A3	DE000VQ6S8B1	DE000VQ6S8C9	DE000VQ6S8D7	DE000VQ6S8E5

DE000VQ6S8F2	DE000VQ6S8G0	DE000VQ6S8H8	DE000VP623G3	DE000VP623H1	DE000VP623J7
DE000VP623K5	DE000VP623L3	DE000VQ59X99	DE000VQ59YA3	DE000VP99B15	DE000VP5SP70
DE000VQ6DGJ3	DE000VQ199D0	DE000VQ199F5	DE000VQ199J7	DE000VQ4RNU1	DE000VQ6XRU5
DE000VQ7NXH9	DE000VQ65FB7	DE000VP6R2W3	DE000VP6R2X1	DE000VP6R2Y9	DE000VP7X1W6
DE000VP9SVL1	DE000VP7X9P3	DE000VQ440X6	DE000VQ441A2	DE000VQ33AS0	DE000VQ33AT8
DE000VQ33AU6	DE000VQ2U4Q8	DE000VQ2U4R6	DE000VQ2U4S4	DE000VP6DWW6	DE000VP6DWW4
DE000VP6DWX2	DE000VP6DXY0	DE000VP6DZW7	DE000VP8EK94	DE000VQ4FCG8	DE000VQ7FDE4
DE000VP6X0P3	DE000VQ7SPT9	DE000VQ7NWC2	DE000VQ7NWD0	DE000VP7VJE9	DE000VP8G0R8
DE000VP55H94	DE000VP9E737	DE000VP9E745	DE000VP8H3X9	DE000VQ7XGX0	DE000VQ7XGY8
DE000VQ7XGZ5	DE000VQ7XG05	DE000VQ2L8S6	DE000VQ2L8U2	DE000VP9LLF9	DE000VP8TXT0
DE000VP8TXU8	DE000VP8TXV6	DE000VP8TXW4	DE000VP8TXX2	DE000VP8TXY0	DE000VP9QDZ3
DE000VP96XT9	DE000VQ33BK5	DE000VQ33BL3	DE000VP9JWY1	DE000VP9A255	DE000VQ7PEF8
DE000VP8N9G3	DE000VP6X0H0	DE000VQ5ZGH2	DE000VQ4CM05	DE000VP6YG31	DE000VQ3Y067
DE000VQ3Y075	DE000VQ3Y083	DE000VP6LP27	DE000VP6LP35	DE000VP6LP43	DE000VP66AY0
DE000VP547S9	DE000VQ1MXT9	DE000VQ1MXU7	DE000VQ1MXV5	DE000VQ1MWP9	DE000VQ1MWQ7
DE000VQ1MWR5	DE000VQ27A79	DE000VQ3Y091	DE000VQ3Y1A3	DE000VQ3Y1B1	DE000VP7X129
DE000VQ7SWM0	DE000VP99LH3	DE000VQ44023	DE000VQ3YUE8	DE000VQ3YUF5	DE000VQ3YUG3
DE000VQ3YUH1	DE000VP5UFK0	DE000VP5UFL8	DE000VP5UFM6	DE000VP5DE47	DE000VP5DE05
DE000VQ4FCX3	DE000VQ4FC12	DE000VQ4FC20	DE000VQ4FCZ8	DE000VQ4FC04	DE000VQ19884
DE000VP7DHU7	DE000VP7DHY9	DE000VQ1G3J4	DE000VQ5TM13	DE000VP8G015	DE000VQ20W88
DE000VQ20W96	DE000VQ20XA7	DE000VP9A289	DE000VQ428S1	DE000VP8NVM2	DE000VQ4E0S0
DE000VP66PF7	DE000VP66PH3	DE000VP7X9E7	DE000VP7X9F4	DE000VP7X9G2	DE000VP7X9H0
DE000VP7X9J6	DE000VQ1ZTV5	DE000VQ206F8	DE000VQ3FF10	DE000VQ27NL0	DE000VQ27NM8
DE000VQ27NN6	DE000VQ27NP1	DE000VQ3YUD0	DE000VQ27MG2	DE000VQ27MH0	DE000VP66PJ9
DE000VP66PK7	DE000VP66PL5	DE000VQ3Y1H8	DE000VP99LK7	DE000VQ5ZGR1	DE000VQ5ZGS9
DE000VQ59BJ2	DE000VQ7SP19	DE000VQ7SP27	DE000VQ7SP35	DE000VQ5ZYJ1	DE000VP7GTD1
DE000VP5UE12	DE000VP5UE20	DE000VP5UE38	DE000VP5UE46	DE000VP5UE53	DE000VP5UE61
DE000VP5UE79	DE000VP6DWH5	DE000VQ27M26	DE000VQ27M83	DE000VQ27NA3	DE000VQ27ND7
DE000VQ27NJ4	DE000VQ27NK2	DE000VQ18FR2	DE000VQ18FS0	DE000VQ6HDB8	DE000VQ6HDC6
DE000VQ121G7	DE000VQ121H5	DE000VQ121J1	DE000VQ121K9	DE000VQ4E0N1	DE000VP7C1V3
DE000VP6YFQ7	DE000VP982S8	DE000VQ44RQ5	DE000VQ6WE41	DE000VP95T19	DE000VP95T27
DE000VP95T35	DE000VP95T43	DE000VP95T50	DE000VQ7FPT6	DE000VP6L0F8	DE000VQ2L819
DE000VQ2L827	DE000VQ2L835	DE000VQ2L843	DE000VP6RVA2	DE000VP6RVB0	DE000VP6RVC8
DE000VQ1PAG7	DE000VQ7BV85	DE000VQ4E0Q4	DE000VP9V6R5	DE000VQ3Y1G0	DE000VQ3Y1J4
DE000VQ3Y1K2	DE000VQ4E0J9	DE000VQ1ZW33	DE000VQ1ZW41	DE000VQ1ZW58	DE000VQ7FPV2
DE000VP5T170	DE000VP5T188	DE000VP5T196	DE000VP5T2A8	DE000VP546J0	DE000VQ27MP3
DE000VP7VHW5	DE000VP6D453	DE000VP6D461	DE000VP6D479	DE000VP6D487	DE000VP7U6B2
DE000VQ2N4J2	DE000VQ2N4K0	DE000VQ2N4L8	DE000VQ2N4M6	DE000VP6EJ32	DE000VP6AG39
DE000VP6AG47	DE000VP6AG54	DE000VQ20F97	DE000VP6CKE9	DE000VQ2HFS6	DE000VQ2HFU2
DE000VQ2HFV0	DE000VQ5JQZ7	DE000VP6AG13	DE000VQ5A5N3	DE000VP8NV25	DE000VP9V6X3

DE000VP6AG70	DE000VP6AG88	DE000VP8TXR4	DE000VQ2DP37	DE000VP6R2C5	DE000VP8NVB5
DE000VP9SWB0	DE000VQ27MA5	DE000VQ18PN0	DE000VQ18PP5	DE000VQ18PQ3	DE000VQ4NZZ3
DE000VP8T9H5	DE000VQ59YH8	DE000VQ3BX79	DE000VP796J1	DE000VQ5AYP1	DE000VQ44RX1
DE000VQ44RY9	DE000VQ44RZ6	DE000VQ44R04	DE000VQ44R12	DE000VQ44R20	DE000VQ2G868
DE000VQ2G876	DE000VQ2G884	DE000VQ2G9C5	DE000VQ2G9D3	DE000VQ6WE90	DE000VP6U3G9
DE000VP99CK6	DE000VP99CL4	DE000VQ3YDG9	DE000VQ3YDH7	DE000VP7SLR3	DE000VP5UDE8
DE000VP8JLX8	DE000VQ18FZ5	DE000VQ1ZW90	DE000VQ1ZXA1	DE000VQ20W54	DE000VP9QDR0
DE000VQ7FC84	DE000VQ2RJZ2	DE000VQ3BX95	DE000VP6DV37	DE000VP66AZ7	DE000VP8ALZ2
DE000VQ3YDU0	DE000VQ5ZYD4	DE000VQ2RJ54	DE000VQ4FLV8	DE000VQ5J4R8	DE000VQ5J4S6
DE000VQ5J4T4	DE000VP95T01	DE000VQ2U5Z6	DE000VP98039	DE000VP8JCN8	DE000VP82HA2
DE000VP8JLY6	DE000VP8JL23	DE000VP6DV11	DE000VQ5JQQ6	DE000VP9SV94	DE000VQ75BN0
DE000VQ3YDZ9	DE000VQ6EAS5	DE000VQ20FW8	DE000VQ1T2Q6	DE000VP9J967	DE000VP6EKS5
DE000VQ524G2	DE000VP6LE53	DE000VP8JT17	DE000VP8JT25	DE000VP8JT41	DE000VQ5JQR4
DE000VP5UFAQ7	DE000VP5UFR5	DE000VP5UFS3	DE000VP6XZR5	DE000VQ4Y4T6	DE000VQ4Y4U4
DE000VQ4Y4V2	DE000VQ4Y4W0	DE000VQ4Y4X8	DE000VQ4Y4Y6	DE000VQ4Y4Z3	DE000VP856E4
DE000VP856F1	DE000VP856G9	DE000VP63FS8	DE000VQ199N9	DE000VQ5ZG39	DE000VP6ECB8
DE000VP7SAZ9	DE000VP7YPM3	DE000VQ7K1Q1	DE000VQ5M2J4	DE000VP8J050	DE000VQ1LAH4
DE000VQ1LAJ0	DE000VQ5M2A3	DE000VQ5JXT6	DE000VQ5JXU4	DE000VP9PXF5	DE000VQ5M2T3
DE000VQ5M2U1	DE000VQ5M2V9	DE000VQ5M2W7	DE000VQ5M2X5	DE000VQ18E68	DE000VP59700
DE000VP9LK29	DE000VQ2DQD4	DE000VQ2DQE2	DE000VP9PXH1	DE000VP5SMR5	DE000VQ12KU9
DE000VP9QC16	DE000VQ5TL48	DE000VP7G5Q0	DE000VQ2U4L9	DE000VQ2U4M7	DE000VQ206E1
DE000VQ2MHR4	DE000VQ4ZYE5	DE000VP7X1V8	DE000VQ5ZYS2	DE000VP8G0Q0	DE000VQ5TMF7
DE000VQ5M2N6	DE000VQ5M2P1	DE000VP66VY6	DE000VQ73B71	DE000VQ73B89	DE000VP99CJ8
DE000VP96YW1	DE000VQ4WVG3	DE000VQ4WVH1	DE000VQ4WVJ7	DE000VQ5JXW0	DE000VQ524F4
DE000VQ5ZYR4	DE000VP95TG6	DE000VP95TJ0	DE000VP95TK8	DE000VQ73B55	DE000VQ4REG9
DE000VQ4REH7	DE000VQ4REJ3	DE000VQ4REK1	DE000VQ5GTT0	DE000VQ5T1S0	DE000VQ5T1T8
DE000VQ5T1U6	DE000VQ5M2C9	DE000VQ5M2D7	DE000VQ5ZYN3	DE000VQ552F5	DE000VP55P21
DE000VP8JB17	DE000VQ2NX68	DE000VQ1R3Z7	DE000VQ7B298	DE000VQ7B3A2	DE000VP8G0Y4
DE000VP982K5	DE000VP982L3	DE000VP982M1	DE000VP9JW11	DE000VQ2NXS7	DE000VP87TL3
DE000VP9FM82	DE000VQ2G9H4	DE000VP95TD3	DE000VP9LXP3	DE000VQ3FFL3	DE000VQ3YD92
DE000VP983E6	DE000VQ6G042	DE000VP96X38	DE000VP96X46	DE000VP6RVF1	DE000VQ2L868
DE000VQ2L892	DE000VQ2L9A2	DE000VP7K0N2	DE000VP983B2	DE000VP99BC5	DE000VP99BD3
DE000VP99BE1	DE000VP99BF8	DE000VP99BH4	DE000VP99BJ0	DE000VQ121S2	DE000VP8G0S6
DE000VP9PWU6	DE000VP9VYB0	DE000VQ7FC92	DE000VQ7FDA2	DE000VQ4LY34	DE000VQ4LY42
DE000VQ2MGH7	DE000VQ2MGJ3	DE000VQ2MGK1	DE000VQ6XR60	DE000VP96YC3	DE000VP856C8
DE000VP856D6	DE000VP8H3Z4	DE000VQ33AW2	DE000VP983L1	DE000VP99B49	DE000VQ3YD01
DE000VQ3YD27	DE000VP8G0Z1	DE000VP8G007	DE000VQ1MW95	DE000VP9A271	DE000VP6RU99
DE000VQ5TM21	DE000VQ5ZP61	DE000VP6LP68	DE000VP5TNG4	DE000VP5TNM2	DE000VP6X0Q1
DE000VP6LFG5	DE000VP6LFH3	DE000VQ5TMD2	DE000VP6CKC3	DE000VQ20N22	DE000VP546M4
DE000VP546N2	DE000VQ4RNT3	DE000VQ4REP0	DE000VQ3S8X8	DE000VP63RM6	DE000VQ3BXK7

DE000VP82HC8	DE000VP82HD6	DE000VP82HE4	DE000VQ1PAQ6	DE000VP5SMJ2	DE000VP6UE60
DE000VP8JCX7	DE000VP96YE9	DE000VP981R2	DE000VQ3BX87	DE000VP7K0T9	DE000VQ7SGD2
DE000VQ20W70	DE000VQ1MXX1	DE000VQ1MXY9	DE000VP7YPS0	DE000VP7YPT8	DE000VP7YPU6
DE000VP7YPV4	DE000VQ3F7Q9	DE000VQ2RJ13	DE000VQ7BAX9	DE000VQ3NBB7	DE000VP6LFC4
DE000VQ4RNQ9	DE000VQ4RNR7	DE000VQ2U463	DE000VQ4REL9	DE000VQ2G9B7	DE000VQ6DGE4
DE000VQ7BAL4	DE000VQ7BAT7	DE000VP7VJD1	DE000VP7VJF6	DE000VQ18N59	DE000VQ2UKA7
DE000VQ7SWP3	DE000VQ20GD6	DE000VQ18PK6	DE000VP8JBK6	DE000VQ67230	DE000VQ51WQ0
DE000VP7P4K5	DE000VP5DEW4	DE000VP63RZ8	DE000VP9QDK5	DE000VP9G4H0	DE000VQ44ZR6
DE000VP8JTW3	DE000VP98260	DE000VP55HX0	DE000VP7GTC3	DE000VQ3Y1C9	DE000VP8NVP5
DE000VP8NVQ3	DE000VP8NVR1	DE000VQ3CD31	DE000VQ3CD49	DE000VP8PGS5	DE000VP5UEV0
DE000VP5UEW8	DE000VP5UEX6	DE000VP5UEY4	DE000VP5UEZ1	DE000VP7K068	DE000VQ5ZPY8
DE000VQ5ZPZ5	DE000VQ5ZP04	DE000VQ5ZP12	DE000VQ5ZP20	DE000VQ5ZP38	DE000VQ5ZP46
DE000VQ2AG98	DE000VP5DES2	DE000VP5DET0	DE000VP5DEU8	DE000VQ4CM47	DE000VP6X0A5
DE000VP84CW3	DE000VP82G84	DE000VP9PV89	DE000VP9PWC4	DE000VP8JLP4	DE000VP8JLZ3
DE000VQ3J423	DE000VQ3J5B1	DE000VQ3J5C9	DE000VQ3J5D7	DE000VQ3J5E5	DE000VQ33BN9
DE000VQ32UW2	DE000VP8NVY7	DE000VP8NVZ4	DE000VP8NV09	DE000VP843Z7	DE000VP84302
DE000VP84310	DE000VP87T19	DE000VQ20VR5	DE000VQ20VS3	DE000VP7VH08	DE000VP7VH24
DE000VP8JLC2	DE000VP75DS7	DE000VP66PE0	DE000VP6ECG7	DE000VQ3WQ99	DE000VP7YPQ4
DE000VQ4CNM0	DE000VQ27ML2	DE000VQ27MM0	DE000VQ27MN8	DE000VP82G76	DE000VP843K9
DE000VQ4G880	DE000VQ4G898	DE000VQ4G9A7	DE000VP6R198	DE000VP6R2A9	DE000VP6R2B7
DE000VP8E663	DE000VP9JWU9	DE000VP7X9M0	DE000VP7X9S7	DE000VQ7BNV6	DE000VP6ECJ1
DE000VP6ECK9	DE000VP6DVS4	DE000VQ33BP4	DE000VQ6P4J6	DE000VP9SWA2	DE000VP8JL56
DE000VP8JL64	DE000VP7X9X7	DE000VP7SA67	DE000VP7VH73	DE000VP8H3U5	DE000VP8H3V3
DE000VP7SBM5	DE000VP7SBP8	DE000VP7SBQ6	DE000VQ2RJW9	DE000VP6EJX7	DE000VQ7NXL1
DE000VP6LPX9	DE000VP6LPY7	DE000VP96J85	DE000VQ18FN1	DE000VQ18FP6	DE000VQ5TMU6
DE000VQ5GTY0	DE000VQ5GTQ6	DE000VQ4ZYN6	DE000VQ4ZYP1	DE000VQ7BAJ8	DE000VQ5ZGX9
DE000VQ5GTJ1	DE000VP99CH2	DE000VQ1T2K9	DE000VQ1T2L7	DE000VQ1T2T0	DE000VQ1T2U8
DE000VQ1T2V6	DE000VP84DH2	DE000VQ428F8	DE000VQ2MHL7	DE000VP9SV86	DE000VQ20NJ9
DE000VQ20NK7	DE000VQ20NL5	DE000VQ2MHU8	DE000VQ7BVK2	DE000VQ59YG0	DE000VQ73DL5
DE000VQ73DM3	DE000VP86BW0	DE000VP86BX8	DE000VP86BY6	DE000VQ2UJ83	DE000VQ2UJ91
DE000VQ59QD3	DE000VQ59QE1	DE000VQ59QF8	DE000VQ59QG6	DE000VQ5JQD4	DE000VP6U3E4
DE000VP6U3F1	DE000VP7P398	DE000VP7P4A6	DE000VP6D420	DE000VP7K043	DE000VP7DJJ6
DE000VQ5ZYL7	DE000VQ4FLX4	DE000VP9A2X7	DE000VP5DEX2	DE000VP5DEY0	DE000VP8EK86
DE000VQ5BDD9	DE000VP8T9Y0	DE000VQ2HF27	DE000VP9E7X2	DE000VP7SK99	DE000VQ1W1X9
DE000VQ20GA2	DE000VQ20GF1	DE000VQ20GH7	DE000VQ20GJ3	DE000VP87TN9	DE000VQ1MXM4
DE000VP5T147	DE000VP5T154	DE000VP99CB5	DE000VP5SMD5	DE000VQ6DGX4	DE000VQ6DGY2
DE000VQ51WJ5	DE000VQ51WK3	DE000VQ51WL1	DE000VQ51WM9	DE000VQ51WN7	DE000VP9VYA2
DE000VQ1LAG6	DE000VQ7FDH7	DE000VP98294	DE000VQ7NXM9	DE000VQ2UKC3	DE000VQ2UKD1
DE000VQ2UKE9	DE000VQ2UKF6	DE000VQ2UKG4	DE000VP9A206	DE000VP9A214	DE000VP9A230
DE000VP856J3	DE000VQ27MQ1	DE000VQ27MR9	DE000VQ27MS7	DE000VQ27MT5	DE000VP983W8

DE000VP983X6	DE000VP983Y4	DE000VP98310	DE000VP98328	DE000VP98336	DE000VQ8ASU7
DE000VP8JB33	DE000VQ5TME0	DE000VP84C60	DE000VP84C78	DE000VP983F3	DE000VP8TXM5
DE000VP8TXP8	DE000VP6RVH7	DE000VP5UE04	DE000VQ6XRZ4	DE000VP9JWQ7	DE000VP9JWR5
DE000VP9JWS3	DE000VP547R1	DE000VP7K0P7	DE000VQ2G9N2	DE000VP6LFK7	DE000VQ4FLJ3
DE000VQ4FLK1	DE000VP9VRV2	DE000VQ6WE58	DE000VP6LE61	DE000VP6LE79	DE000VQ2HFX6
DE000VQ2HFX4	DE000VQ2HFX1	DE000VQ2HFX01	DE000VQ2HFX19	DE000VQ2U5D3	DE000VP9PWQ4
DE000VP7X1T2	DE000VP5SM99	DE000VP7SLS1	DE000VP7PJN2	DE000VP7PJP7	DE000VQ63Y01
DE000VQ63Y19	DE000VQ12J93	DE000VQ12KA1	DE000VQ12KB9	DE000VP744K9	DE000VQ5J4V0
DE000VQ7SPZ6	DE000VP7SKX3	DE000VQ5T1V4	DE000VP546B7	DE000VP7K001	DE000VQ11R94
DE000VQ5A5X2	DE000VP6DVT2	DE000VQ5JQ37	DE000VQ67248	DE000VQ67255	DE000VQ67263
DE000VQ67271	DE000VQ5TUQ7	DE000VP63FN9	DE000VP63FP4	DE000VP63FQ2	DE000VQ1T2A0
DE000VQ1T2B8	DE000VQ1T2C6	DE000VQ1T2D4	DE000VQ199P4	DE000VP6LFF7	DE000VQ4RM24
DE000VP8JCU3	DE000VP51LP7	DE000VQ5T1K7	DE000VP9LXM0	DE000VQ199E8	DE000VQ199G3
DE000VQ199H1	DE000VQ199L3	DE000VP6L0X1	DE000VQ5J4Z1	DE000VQ5J402	DE000VP8H3N0
DE000VP7K0J0	DE000VQ32UX0	DE000VQ32UY8	DE000VP546H4	DE000VQ18N83	DE000VQ18N91
DE000VQ18PA7	DE000VQ18PB5	DE000VP96YH2	DE000VP96YJ8	DE000VP6DW44	DE000VP6DW51
DE000VP6DW69	DE000VP6DW85	DE000VP8ALY5	DE000VQ7FYW2	DE000VP983Z1	DE000VQ5A5V6
DE000VQ3BYA6	DE000VQ321W0	DE000VQ321X8	DE000VQ321Y6	DE000VQ321Z3	DE000VQ32101
DE000VQ32119	DE000VQ1T202	DE000VQ7FYU6	DE000VP96YX9	DE000VP6L688	DE000VQ72453
DE000VQ15RX1	DE000VQ15RY9	DE000VQ72KU3	DE000VQ4CMY7	DE000VQ4CMZ4	DE000VP96YR1
DE000VQ74QR2	DE000VP9PW96	DE000VP9PWR2	DE000VP7X1X4	DE000VP7X1Y2	DE000VP7X1Z9
DE000VP7X103	DE000VQ2HFX35	DE000VQ2HFX43	DE000VP9VRU4	DE000VP7SK40	DE000VQ2MHG7
DE000VQ2MHH5	DE000VQ2MHJ1	DE000VQ2MHK9	DE000VQ59BC7	DE000VQ59BD5	DE000VQ59BE3
DE000VQ59BF0	DE000VP5SPZ1	DE000VQ1W172	DE000VQ1W180	DE000VQ1W198	DE000VQ1W2A5
DE000VP7G5P2	DE000VP9J3P2	DE000VP9J3Q0	DE000VP9J3M9	DE000VP7G5X6	DE000VP6L0T9
DE000VQ20VG8	DE000VQ20VH6	DE000VQ20VJ2	DE000VQ20VK0	DE000VQ20VL8	DE000VQ20VM6
DE000VQ20VN4	DE000VP6DVN5	DE000VQ6G091	DE000VQ4FMB8	DE000VQ4KXD1	DE000VQ4KXE9
DE000VQ4KXF6	DE000VP95TC5	DE000VP9JWV7	DE000VP6UFJ0	DE000VP6UFL6	DE000VP9PWS0
DE000VP6X0K4	DE000VP8JCR9	DE000VQ7NW98	DE000VQ7NXA4	DE000VQ7NXB2	DE000VQ7NXC0
DE000VQ2G8U9	DE000VQ2G8V7	DE000VQ2G8W5	DE000VQ1PAZ7	DE000VQ5A5Y0	DE000VQ2U422
DE000VQ5TM39	DE000VQ5TM47	DE000VQ5TM54	DE000VP6D4V7	DE000VQ2U4U0	DE000VQ1R339
DE000VP981T8	DE000VQ72KQ1	DE000VQ7XG13	DE000VQ20VQ7	DE000VQ65ET2	DE000VP7X9Y5
DE000VP84CN2	DE000VQ20VP9	DE000VQ428X1	DE000VQ67JZ4	DE000VQ20V22	DE000VP8JBW1
DE000VQ3WRD0	DE000VQ6WFA4	DE000VQ6WFB2	DE000VQ440P2	DE000VP87TY6	DE000VQ4CNK4
DE000VQ4CNL2	DE000VQ3FFT6	DE000VQ3FFU4	DE000VQ3FFV2	DE000VQ4FB62	DE000VQ44ZQ8
DE000VQ7BV36	DE000VQ7BV44	DE000VP9PXX5	DE000VP9PXL3	DE000VP9PXM1	DE000VP9PXN9
DE000VP9PXP4	DE000VQ206G6	DE000VQ206H4	DE000VQ206J0	DE000VQ27A12	DE000VQ65E94
DE000VQ27AK9	DE000VQ27AU8	DE000VQ4FB54	DE000VQ27AH5	DE000VQ441B0	DE000VQ441C8
DE000VQ441D6	DE000VP6LPH2	DE000VP6D321	DE000VP6D339	DE000VQ4FCQ7	DE000VQ4FCR5
DE000VQ4E0D2	DE000VQ421N7	DE000VQ5ZG21	DE000VP66PC4	DE000VQ3F8R5	DE000VQ3F8S3

DE000VP7YPJ9	DE000VQ4EZ73	DE000VP6LRY3	DE000VQ5JQW4	DE000VQ3J4U4	DE000VQ3J4Y6
DE000VQ3J4Z3	DE000VQ3J407	DE000VQ3J415	DE000VQ6HDE2	DE000VQ4E0V4	DE000VQ6HDD4
DE000VQ5TL55	DE000VP66AW4	DE000VP6YGF8	DE000VQ5M125	DE000VP7YGJ8	DE000VQ5AX11
DE000VQ5AX29	DE000VQ5AX37	DE000VQ5AX45	DE000VQ5AYJ4	DE000VP8G1E4	DE000VP9J983
DE000VQ5JQY0	DE000VQ5JQ03	DE000VQ3UUS6	DE000VQ5M1J6	DE000VQ5M1K4	DE000VQ5M1L2
DE000VP982Q2	DE000VQ5AYG0	DE000VQ5ZYH5	DE000VQ5ZYK9	DE000VQ7B2T4	DE000VQ7B264
DE000VQ7B272	DE000VQ5M2K2	DE000VQ5RQ29	DE000VQ5RQ37	DE000VQ5AX86	DE000VP99K71
DE000VP8G1D6	DE000VQ5JXA6	DE000VQ5JXB4	DE000VQ5JXC2	DE000VQ7B2X6	DE000VQ7B2Y4
DE000VQ5M2S5	DE000VQ5TMV4	DE000VQ73B63	DE000VP8N2P9	DE000VQ7K1S7	DE000VQ7K1X7
DE000VP96YD1	DE000VQ7K0W1	DE000VP99A08	DE000VP99A57	DE000VQ7K1C1	DE000VQ7K1D9
DE000VQ7K1E7	DE000VQ7K1F4	DE000VQ7K1G2	DE000VQ7K1H0	DE000VP5SMV7	DE000VP5SP47
DE000VP5SP54	DE000VQ5ZYM5	DE000VP7SBN3	DE000VP5SMQ7	DE000VP5SMS3	DE000VQ7K1U3
DE000VQ7K1V1	DE000VP8G1C8	DE000VP98278	DE000VQ7K091	DE000VQ7K1A5	DE000VQ7K1B3
DE000VQ5J501	DE000VP5SQA2	DE000VP9VJG0	DE000VP9VJH8	DE000VP9VJJ4	DE000VP9VJK2
DE000VP9VJL0	DE000VQ1MW87	DE000VQ7N4F5	DE000VQ1T2P8	DE000VQ1T2N3	DE000VQ15RT9
DE000VQ7N4C2	DE000VP6CJ75	DE000VQ4VDG3	DE000VQ3F7A3	DE000VP6CKB5	DE000VQ1W081
DE000VQ5ZPL5	DE000VP5SMH6	DE000VQ4LY83	DE000VQ3FFM1	DE000VQ7BAZ4	DE000VQ7BAV3
DE000VQ3FFY6	DE000VQ55896	DE000VQ559A1	DE000VQ559B9	DE000VQ5RRS3	DE000VQ5RRT1
DE000VQ54L56	DE000VQ4Y404	DE000VP9PW62	DE000VQ7A944	DE000VQ7N319	DE000VQ7N327
DE000VQ6Q991	DE000VQ65E45	DE000VQ65E52	DE000VQ2MHP8	DE000VQ5RRG8	DE000VQ6T5C4
DE000VQ7N384	DE000VQ7N392	DE000VQ5J4D8	DE000VQ18PJ8	DE000VQ7XGJ9	DE000VQ7XGK7
DE000VQ6XR03	DE000VP95TZ6	DE000VQ4FLY2	DE000VQ4FLZ9	DE000VQ4FL03	DE000VQ4FL11
DE000VQ4REC8	DE000VQ4RED6	DE000VP99AU9	DE000VP99AV7	DE000VP99AW5	DE000VP7P4R0
DE000VP6XZ96	DE000VQ1PAX2	DE000VQ2UF53	DE000VQ6HDG7	DE000VP9J3N7	DE000VP9J3R8
DE000VP75DM0	DE000VP75DN8	DE000VP75DP3	DE000VP6EB97	DE000VP6ECA0	DE000VQ5T1Z5
DE000VQ5T104	DE000VP8TX76	DE000VP6X0J6	DE000VP6UFB7	DE000VP6UFD3	DE000VP6UFE1
DE000VP66NX5	DE000VP8PG06	DE000VP9PWW4	DE000VP9PWW2	DE000VQ3NA98	DE000VP9PWT8
DE000VQ44RJ0	DE000VQ44RK8	DE000VQ44RL6	DE000VQ44RM4	DE000VQ44RN2	DE000VQ1T277
DE000VP7YGK6	DE000VP7SKY1	DE000VP983V0	DE000VQ2UFX9	DE000VP55JM9	DE000VP6X0M0
DE000VQ7NW31	DE000VQ7NW49	DE000VQ7NW56	DE000VQ7NW64	DE000VP9SV52	DE000VQ7NWX6
DE000VQ7NWZ3	DE000VQ7NW07	DE000VQ5BDG2	DE000VQ5JXS8	DE000VP8PGX5	DE000VP8PGY3
DE000VQ3BXW2	DE000VP66AV6	DE000VQ1LAF8	DE000VQ1LAL6	DE000VQ7FDD6	DE000VQ7FDG9
DE000VQ121L7	DE000VP8TXQ6	DE000VP8J1C16	DE000VP9FM66	DE000VP9FM74	DE000VQ6D9Y8
DE000VP9JW03	DE000VP96YA7	DE000VP8N9D0	DE000VP8N9E8	DE000VQ1T186	DE000VQ1T194
DE000VQ4NZ07	DE000VP8H302	DE000VP7C1Q3	DE000VQ1MWN4	DE000VP7SAY2	DE000VQ6XR11
DE000VP98302	DE000VP8J1B7	DE000VP8J1D3	DE000VQ322B2	DE000VP8G0U2	DE000VQ5JXQ2
DE000VQ7SGE0	DE000VQ7SGF7	DE000VP8JCM0	DE000VP9A297	DE000VQ6DG34	DE000VP6LR90
DE000VP6LSH6	DE000VQ72J90	DE000VQ1LAK8	DE000VQ1LAM4	DE000VP6L670	DE000VP75EG0
DE000VP6YFS3	DE000VP6YFT1	DE000VP6YFU9	DE000VQ4FLG9	DE000VQ4VC87	DE000VP99A81
DE000VQ5J5G8	DE000VQ5J5H6	DE000VP96YK6	DE000VP96YL4	DE000VP96YM2	DE000VP96YP5

DE000VP99CG4	DE000VP7DRT8	DE000VP7DRU6	DE000VP7DRV4	DE000VQ59PS3	DE000VQ59PT1
DE000VQ59PU9	DE000VQ59PV7	DE000VQ59PW5	DE000VP5TNK6	DE000VP5TNP5	DE000VP5TNR1
DE000VP6LFB6	DE000VQ32192	DE000VQ322A4	DE000VP6U3J3	DE000VP6U3L9	DE000VP5UFU9
DE000VP5UFV7	DE000VP5UFW5	DE000VP7SLF8	DE000VQ1MW04	DE000VQ1MW79	DE000VQ2DPW6
DE000VP82G68	DE000VQ1G209	DE000VQ33BJ7	DE000VP983J5	DE000VP983K3	DE000VQ3BXP6
DE000VP7DHW3	DE000VP7DHX1	DE000VQ6EAG0	DE000VQ20GB0	DE000VQ20GC8	DE000VQ4VDV2
DE000VP5T1L7	DE000VP69NN0	DE000VP7K0R3	DE000VQ1K9X6	DE000VQ1K9Y4	DE000VQ1K9Z1
DE000VQ1K904	DE000VQ1K912	DE000VQ4FLL9	DE000VQ6DG42	DE000VP7DH91	DE000VP7DJA5
DE000VP7DJB3	DE000VQ8ASZ6	DE000VQ8AS07	DE000VP6CJ83	DE000VP6L0M4	DE000VQ6EAN6
DE000VP99LG5	DE000VP99LJ9	DE000VQ3BXH3	DE000VP5GVT7	DE000VP5GVV3	DE000VP8BEF7
DE000VP8BEG5	DE000VP8BEH3	DE000VP8BEJ9	DE000VQ1W1V3	DE000VQ1W1W1	DE000VP84CU7
DE000VP84CV5	DE000VP981W2	DE000VP99A99	DE000VP96XZ6	DE000VQ2U4V8	DE000VQ2U4W6
DE000VQ2U4X4	DE000VP6D4S3	DE000VP8NVX9	DE000VQ12K82	DE000VQ7NXD8	DE000VP8JTX1
DE000VP9A2R9	DE000VQ1T2M5	DE000VQ322C0	DE000VP55JN7	DE000VQ7X2Q4	DE000VQ7X2R2
DE000VQ7X2S0	DE000VP7GTB5	DE000VP983A4	DE000VQ3YDL9	DE000VP7DJ24	DE000VQ1MXN2
DE000VQ1MXP7	DE000VQ1MX11	DE000VQ1MX52	DE000VQ7NXJ5	DE000VQ5T1L5	DE000VP9QDY6
DE000VP6UFP7	DE000VQ2U4T2	DE000VQ1MW46	DE000VQ3CD72	DE000VQ3CD80	DE000VQ3CD98
DE000VP7VVV8	DE000VQ5J4Y4	DE000VQ5TU13	DE000VQ4RNE5	DE000VQ4RNF2	DE000VP6DWN3
DE000VP6DWP8	DE000VP6DWW6	DE000VP6DWR4	DE000VP95TF8	DE000VQ6XR29	DE000VQ7XGU6
DE000VQ7XGV4	DE000VP6YGG6	DE000VP8G0V0	DE000VP982B4	DE000VP6LN52	DE000VP5SM40
DE000VP5SM57	DE000VP5SM65	DE000VP5SM81	DE000VQ6RAG2	DE000VQ6RAH0	DE000VQ6RAJ6
DE000VQ6RAK4	DE000VQ6RAL2	DE000VQ6RAM0	DE000VQ6RAN8	DE000VP6U3A2	DE000VP6U3B0
DE000VP6U3C8	DE000VQ8AS23	DE000VP6LE46	DE000VQ5TMX0	DE000VQ8AS31	DE000VQ8AS49
DE000VQ8AS56	DE000VQ6XR45	DE000VP98138	DE000VQ8AS64	DE000VQ5ZPX0	DE000VQ6DG18
DE000VP8N2L8	DE000VP8T984	DE000VQ8AS72	DE000VQ8AS80	DE000VQ7SWK4	DE000VQ7SWL2
DE000VQ7SWN8	DE000VP8PGE5	DE000VQ59YJ4	DE000VQ59YK2	DE000VQ59YL0	DE000VQ59YM8
DE000VP99BA9	DE000VQ1MXQ5	DE000VP7G5W8	DE000VQ7X2X0	DE000VP6DW10	DE000VP983M9
DE000VQ6DGL9	DE000VQ6DGM7	DE000VQ6DGN5	DE000VQ6DGP0	DE000VQ6DGQ8	DE000VQ6DGR6
DE000VQ6XRY7	DE000VP99B07	DE000VP95T76	DE000VP99K55	DE000VP99B72	DE000VQ4FL29
DE000VP5UFF0	DE000VP5UFG8	DE000VP5UFH6	DE000VP5UFJ2	DE000VP98112	DE000VP98120
DE000VP6D412	DE000VP96YB5	DE000VP54586	DE000VQ1T160	DE000VQ1T178	DE000VQ1T2E2
DE000VP95TR3	DE000VP95TS1	DE000VP95TT9	DE000VP95TU7	DE000VP95TV5	DE000VP95TW3
DE000VP7G5N7	DE000VP6YG56	DE000VP6YG64	DE000VP6YG72	DE000VP6YG80	DE000VP9VX97
DE000VQ1PAR4	DE000VP9PXB4	DE000VQ3YD35	DE000VQ3YD43	DE000VQ3YD50	DE000VQ3YD68
DE000VQ3YD76	DE000VQ3YD84	DE000VP6EK05	DE000VQ2DQC6	DE000VP66VU4	DE000VQ1G282
DE000VQ5GTK9	DE000VP744R4	DE000VP744S2	DE000VQ5GTR4	DE000VQ4NZY6	DE000VQ73DS0
DE000VP7SBF9	DE000VQ18NL9	DE000VQ4E0R2	DE000VP595C2	DE000VP98088	DE000VQ7FYE0
DE000VP744W4	DE000VP744X2	DE000VP597T2	DE000VQ5AYR7	DE000VQ5AXR9	DE000VQ5AXS7
DE000VQ5AXT5	DE000VQ5AXU3	DE000VQ5JQN3	DE000VQ7FYV4	DE000VQ2D5K9	DE000VQ5AYE5
DE000VQ2MG11	DE000VQ74QZ5	DE000VQ5AYD7	DE000VQ5JQL7	DE000VQ5JQM5	DE000VQ5AYQ9



DE000VP98211	DE000VP98229	DE000VQ6SFZ9	DE000VQ6SF04	DE000VQ6SF12	DE000VQ12KT1
DE000VQ12KW5	DE000VP9LXE7	DE000VQ2D5L7	DE000VP7G5J5	DE000VP547P5	DE000VQ20N30
DE000VQ7FYZ5	DE000VQ4CMJ8	DE000VQ4WVK5	DE000VP7X9Z2	DE000VP96YU5	DE000VQ11R37
DE000VP6DWD4	DE000VQ32UT8	DE000VQ552J7	DE000VP9QCY8	DE000VQ552H1	DE000VQ32UQ4
DE000VQ32UR2	DE000VQ32US0	DE000VQ440E6	DE000VQ440F3	DE000VQ3BX53	DE000VQ5RQ94
DE000VQ5RRA1	DE000VQ5RRB9	DE000VQ5RRC7	DE000VQ5RRD5	DE000VQ5RRE3	DE000VQ5RRF0
DE000VQ3YEE2	DE000VQ3YEF9	DE000VQ3YEG7	DE000VQ3YEH5	DE000VQ3YEJ1	DE000VP7DHz6
DE000VQ5T1J9	DE000VP7K076	DE000VQ6HDF9	DE000VP5SMG8	DE000VQ5TMZ5	DE000VP8E655
DE000VP6L0R3	DE000VP7VW6	DE000VP8ELC3	DE000VP8ELD1	DE000VP8ELE9	DE000VP8ELF6
DE000VP51LX1	DE000VQ6RAB3	DE000VP6AG21	DE000VQ3FF02	DE000VP7YGE9	DE000VP9J3D8
DE000VQ7FY21	DE000VP66V10	DE000VP66V28	DE000VQ5J4W8	DE000VP8N9B4	DE000VP9QCZ5
DE000VQ428T9	DE000VQ428U7	DE000VQ428V5	DE000VQ428W3	DE000VQ4NZV2	DE000VQ72KR9
DE000VQ2DP29	DE000VQ2N5R2	DE000VQ7FDJ3	DE000VQ7FDK1	DE000VQ7FDL9	DE000VP6LP50
DE000VP7X814	DE000VQ5AX60	DE000VP96X20	DE000VQ20FK3	DE000VQ20FL1	DE000VQ6XR52
DE000VP9PXJ7	DE000VP54560	DE000VP51LQ5	DE000VP547N0	DE000VP6UFF8	DE000VP6UFG6
DE000VP8GBC9	DE000VP7SBH5	DE000VP7SBL7	DE000VQ7K1J6	DE000VP51LU7	DE000VQ4WU43
DE000VQ440N7	DE000VQ440Q0	DE000VP5SQJ3	DE000VP5SQL9	DE000VP5SQM7	DE000VQ59YF2
DE000VP546F8	DE000VP99K30	DE000VP8NVD1	DE000VQ3F686	DE000VQ4FCP9	DE000VP9QC08
DE000VQ4CNJ6	DE000VP8TX01	DE000VP7G5B2	DE000VQ4FCS3	DE000VQ4FCT1	DE000VQ4FCU9
DE000VQ4FCV7	DE000VQ4FCW5	DE000VQ4FCY1	DE000VP7K0U7	DE000VP6LSB9	DE000VP98203
DE000VQ27AC6	DE000VQ5ZGQ3	DE000VQ27AJ1	DE000VQ27AM5	DE000VQ6DG26	DE000VQ65E78
DE000VQ65E86	DE000VP7SLN2	DE000VQ6XR37	DE000VP6LSF0	DE000VQ6XR86	DE000VQ65FA9
DE000VP69NJ8	DE000VP69NK6	DE000VP55JQ0	DE000VQ3F7D7	DE000VQ3F7E5	DE000VQ3F7G0
DE000VP6CKD1	DE000VP9QD07	DE000VP9QD15	DE000VQ5T1W2	DE000VP855C0	DE000VP855D8
DE000VP85523	DE000VP99B31	DE000VQ4FCF0	DE000VQ7NWS8	DE000VQ7NWT6	DE000VQ7NWU4
DE000VQ6SF20	DE000VQ6DGS4	DE000VQ6DGT2	DE000VQ6DGU0	DE000VP8TX35	DE000VP9G4N8
DE000VP9G4P3	DE000VP9G4Q1	DE000VP9G4R9	DE000VP82F44	DE000VP82F51	DE000VP6LPD1
DE000VP6LPE9	DE000VQ6P4L2	DE000VQ6P4M0	DE000VQ5JQ45	DE000VQ5ZGP5	DE000VQ1MXA9
DE000VP51LV5	DE000VQ59BB9	DE000VQ6HDA0	DE000VP5GVP5	DE000VP63R27	DE000VQ4NZT6
DE000VQ4NZU4	DE000VQ4NZX8	DE000VP63FT6	DE000VP63FU4	DE000VP6EJ16	DE000VQ5ZGW1
DE000VP7U6C0	DE000VQ5M1U3	DE000VQ5M1V1	DE000VQ5M1W9	DE000VQ4E0G5	DE000VQ4NZR0
DE000VQ75BV3	DE000VQ5JQS2	DE000VQ44072	DE000VP5DFB5	DE000VP6DV78	DE000VP6DV86
DE000VQ4E0U6	DE000VQ7BV77	DE000VP69NF6	DE000VQ7BV69	DE000VP744V6	DE000VP82G92
DE000VQ5JQK9	DE000VQ5RRN4	DE000VQ5M109	DE000VQ5M117	DE000VP9QDJ7	DE000VQ5RRU9
DE000VQ440S6	DE000VP7P4N9	DE000VQ5JQJ1	DE000VQ5M2Q9	DE000VQ5M2H8	DE000VQ5ZYP8
DE000VQ5JXX8	DE000VQ5JXZ3	DE000VQ5JX04	DE000VP960G9	DE000VP99B56	DE000VP982P4
DE000VQ5ZYF9	DE000VP8G0T4	DE000VP8G0W8	DE000VQ1ZTR3	DE000VP984B0	DE000VP984C8
DE000VP95TL6	DE000VP99B23	DE000VQ7N4A6	DE000VQ7K1M0	DE000VQ7K1N8	DE000VP5SMF0
DE000VP5SQD6	DE000VP8G0N7	DE000VP8G0P2	DE000VP981G5	DE000VQ5AYF2	DE000VQ2RJY5
DE000VQ7N4B4	DE000VP87TX8	DE000VQ2MHW4	DE000VP98179	DE000VQ7N4D0	DE000VQ7N4E8

DE000VQ44080	DE000VQ44098	DE000VP9LXH0	DE000VQ1W0H4	DE000VQ3BX38	DE000VP85499
DE000VQ4VDL3	DE000VQ2MGV8	DE000VQ6DF68	DE000VQ6T5D2	DE000VQ6T5E0	DE000VQ18N67
DE000VQ7K1R9	DE000VQ3J5F2	DE000VQ7N376	DE000VQ2MHX2	DE000VQ7NV08	DE000VQ7XGE0
DE000VP99A24	DE000VP99A65	DE000VQ4VDN9	DE000VQ4VDP4	DE000VP8BED2	DE000VP9VRW0
DE000VP95TH4	DE000VP95TM4	DE000VP95TQ5	DE000VQ4E0K7	DE000VQ4G9F6	DE000VQ558V9
DE000VQ3F7M8	DE000VQ1MWT1	DE000VQ6EAR7	DE000VQ1MXL6	DE000VP8GA78	DE000VP8GA86
DE000VP8GA94	DE000VP6EKV9	DE000VP7G5M9	DE000VQ5TMY8	DE000VP8TX84	DE000VQ18PM2
DE000VQ3YDS4	DE000VP9LXJ6	DE000VP9LXK4	DE000VP5SP62	DE000VQ2UJ42	DE000VP6D4Z8
DE000VP6D404	DE000VQ3FFZ3	DE000VQ12KP9	DE000VQ7FYB6	DE000VQ7FDB0	DE000VQ6DGK1
DE000VQ7FYC4	DE000VQ7N343	DE000VP98104	DE000VP98161	DE000VQ7XGW2	DE000VQ55862
DE000VQ6DGH7	DE000VQ5TUW5	DE000VQ5TUX3	DE000VQ3UU20	DE000VQ7NWW2	DE000VQ7NWW0
DE000VQ7NWX8	DE000VP7YGG4	DE000VP6X0N8	DE000VQ59BH6	DE000VQ4FLM7	DE000VQ4FLN5
DE000VP51LK8	DE000VP98237	DE000VQ1MWZ8	DE000VP982W0	DE000VP982X8	DE000VP982Y6
DE000VP982Z3	DE000VP99CF6	DE000VQ1T145	DE000VQ1T152	DE000VP6DVW6	DE000VQ5A5S2
DE000VQ5A5T0	DE000VQ5A5U8	DE000VQ5A5W4	DE000VP98351	DE000VQ72KS7	DE000VQ72KT5
DE000VP7K050	DE000VP63R01	DE000VP982G3	DE000VP6X0R9	DE000VP6X0T5	DE000VP8PGZ0
DE000VP8NVC3	DE000VQ3YDM7	DE000VQ3YDN5	DE000VQ3YDP0	DE000VQ3YDQ8	DE000VQ3YDR6
DE000VQ1T269	DE000VQ1T285	DE000VQ1LAA9	DE000VQ1LAB7	DE000VQ1LAD3	DE000VP984D6
DE000VP984E4	DE000VQ3YEA0	DE000VQ3YEB8	DE000VP84CL6	DE000VP84CM4	DE000VP8TXZ7
DE000VQ20VT1	DE000VP796G7	DE000VQ72KA5	DE000VQ59BK0	DE000VQ5T1X0	DE000VQ5T1Y8
DE000VQ1PAY0	DE000VP7K0V5	DE000VQ3NBA9	DE000VP856Q8	DE000VP5UE87	DE000VP96XV5
DE000VP96XW3	DE000VP96XY9	DE000VQ5TMS0	DE000VP84C29	DE000VP84C37	DE000VP84C45
DE000VQ3YEK9	DE000VQ2N4V7	DE000VP6U267	DE000VQ2U4Y2	DE000VQ2U4Z9	DE000VP8JCS7
DE000VP9PXQ2	DE000VP9PXR0	DE000VP99BN2	DE000VP99BQ5	DE000VP7SLH4	DE000VP7SLP7
DE000VP7SLQ5	DE000VQ5AXV1	DE000VP981S0	DE000VQ7PEA9	DE000VQ7PEB7	DE000VQ7PEC5
DE000VQ7PED3	DE000VQ7PEE1	DE000VP98195	DE000VQ20GG9	DE000VQ18FJ9	DE000VP8JL07
DE000VP7DHF75	DE000VP6LFJ9	DE000VP59486	DE000VQ60E40	DE000VQ27NG0	DE000VQ27NH8
DE000VP546C5	DE000VP6EB22	DE000VQ75BY7	DE000VQ5GTM5	DE000VQ5GTN3	DE000VQ5GTP8
DE000VP8JTJ0	DE000VP5T1M5	DE000VP546A9	DE000VP9VYC8	DE000VQ2RJJ7	DE000VP99BK8
DE000VQ6DF35	DE000VP6YE90	DE000VP796D4	DE000VP796F9	DE000VP7DJH0	DE000VP63RQ7
DE000VP6YFE3	DE000VP984F1	DE000VP984G9	DE000VP984H7	DE000VP8PGK2	DE000VP8PGL0
DE000VP8PGM8	DE000VQ1MXZ6	DE000VQ1MWU9	DE000VQ6XR78	DE000VQ5J5T1	DE000VP99CM2
DE000VQ3S812	DE000VP9PXC2	DE000VP9PXD0	DE000VP63FW0	DE000VP9FM41	DE000VP6CKA7
DE000VP7K0Z6	DE000VP5TND1	DE000VQ1W0J0	DE000VQ3S804	DE000VP96X53	DE000VP6DVV8
DE000VP51LY9	DE000VP981N1	DE000VP8G080	DE000VP75L86	DE000VP75L94	DE000VQ1MW61
DE000VP8TX43	DE000VP9QD31	DE000VP84C52	DE000VP84C86	DE000VP7DJD9	DE000VP7DJE7
DE000VP7DJD9	DE000VP7DJR9	DE000VP7DJS7	DE000VP6DVK9	DE000VP6DVL7	DE000VP6DV45
DE000VP86B10	DE000VP86B28	DE000VP86B36	DE000VP98369	DE000VP98377	DE000VP98385
DE000VP98393	DE000VQ2D5C6	DE000VP7G5K3	DE000VP7PJH4	DE000VP6YFZ8	DE000VQ72479
DE000VQ72487	DE000VQ72495	DE000VQ59X32	DE000VQ54MF8	DE000VP597S4	DE000VQ2UFR1

DE000VQ5J5F0	DE000VQ2NXZ2	DE000VP6DVQ8	DE000VQ2L8Z1	DE000VQ2L801	DE000VQ54ME1
DE000VP8TX50	DE000VP75MD0	DE000VP75ME8	DE000VQ3S820	DE000VQ5Y9T4	DE000VQ5Y9W8
DE000VQ725L5	DE000VQ725N1	DE000VQ725R2	DE000VQ3YMA3	DE000VQ3YMB1	DE000VQ3YMC9
DE000VP6LOY9	DE000VP7C1U5	DE000VQ725G5	DE000VP6YFM6	DE000VP6YFN4	DE000VP6LPG4
DE000VP9PWA8	DE000VP6CJ91	DE000VQ4KXA7	DE000VQ4KXB5	DE000VQ4KXC3	DE000VP8N870
DE000VP6R4H0	DE000VQ1W1Y7	DE000VP84CX1	DE000VP84CY9	DE000VQ5Y9M9	DE000VQ5Y9N7
DE000VQ5Y9P2	DE000VQ5Y9Q0	DE000VP6R2D3	DE000VP6YFK0	DE000VP8T901	DE000VQ1W0Z6
DE000VP8ELG4	DE000VP55H78	DE000VP6LR17	DE000VP7SAT2	DE000VP7SAU0	DE000VP7SAV8
DE000VP7SAW6	DE000VP546G6	DE000VP6DWT0	DE000VP8GA11	DE000VP6R1M6	DE000VP6R1N4
DE000VP6R1P9	DE000VP99LM3	DE000VP7PJK8	DE000VP7VHZ8	DE000VQ3J431	DE000VQ33AV4
DE000VQ33AY8	DE000VQ1W016	DE000VP6EBL9	DE000VQ1W073	DE000VP7DH67	DE000VP5T1P8
DE000VP5T1Q6	DE000VP5T1R4	DE000VP5T1S2	DE000VP7DJV1	DE000VP8NVL4	DE000VQ1PAH5
DE000VQ1PAJ1	DE000VP7U6D8	DE000VP7U6E6	DE000VQ27MV1	DE000VQ27MW9	DE000VP6LDY3
DE000VP6LDZ0	DE000VP96KC2	DE000VP96KD0	DE000VQ27M59	DE000VQ27M91	DE000VQ2UF61
DE000VQ2UF79	DE000VQ2UF95	DE000VQ2UGA5	DE000VQ2UGB3	DE000VQ6EAH8	DE000VQ6EAJ4
DE000VQ5J4U2	DE000VP7DJK4	DE000VP7DJL2	DE000VP7DJM0	DE000VP7K0S1	DE000VQ7FDF1
DE000VQ1T293	DE000VQ4RNX5	DE000VP9QDX8	DE000VQ1T1P0	DE000VP8H3Y7	DE000VQ4VDQ2
DE000VQ4VDR0	DE000VQ4VDS8	DE000VQ4VDT6	DE000VQ4VDU4	DE000VP66AS2	DE000VQ5AYH8
DE000VP7YGD1	DE000VP6R2N2	DE000VP6R2P7	DE000VP7K0Q5	DE000VP7X9D9	DE000VP84DD1
DE000VQ1W1F6	DE000VP7DJF4	DE000VP99A73	DE000VP7SBD4	DE000VQ2AG56	DE000VQ2AHA5
DE000VQ2AHB3	DE000VP95TE1	DE000VQ421G1	DE000VQ421H9	DE000VQ421J5	DE000VQ421K3
DE000VQ421L1	DE000VP98054	DE000VQ2UGC1	DE000VP6YGY9	DE000VQ3J464	DE000VQ3J472
DE000VQ3J480	DE000VQ3J498	DE000VP8JQC1	DE000VP75MF5	DE000VQ6DGO0	DE000VP7SBC6
DE000VP6R2J0	DE000VP8TX68	DE000VQ7XGL5	DE000VP66AX2	DE000VQ7PEG6	DE000VQ7PEH4
DE000VQ7SGC4	DE000VP95T84	DE000VP7SLA9	DE000VP7SLB7	DE000VP7SLC5	DE000VP7SLD3
DE000VQ18FV4	DE000VQ18FW2	DE000VQ18FX0	DE000VQ18FY8	DE000VP6XZ88	DE000VQ2UD89
DE000VQ2UD97	DE000VQ2UEA0	DE000VP6DW02	DE000VQ3Q8C4	DE000VP98252	DE000VQ7X2C4
DE000VQ7X2D2	DE000VQ7X2E0	DE000VQ7X2F7	DE000VP6ECL7	DE000VP5SQC8	DE000VQ6T5V4
DE000VQ6T5W2	DE000VQ6T5X0	DE000VQ6T5Y8	DE000VQ6T5Z5	DE000VP66A23	DE000VQ18PL4
DE000VP8JTT9	DE000VP8JTU7	DE000VP7X8Y7	DE000VP9SWG9	DE000VQ20FY4	DE000VQ3BX46
DE000VP63RY1	DE000VP98344	DE000VP7DHL6	DE000VP7DH83	DE000VQ5TMR2	DE000VQ7SP76
DE000VQ7SP68	DE000VP5SME3	DE000VP75D94	DE000VQ4FL78	DE000VQ4FL86	DE000VQ4FL94
DE000VP5SQB0	DE000VQ7SQE9	DE000VQ5GTV6	DE000VQ7SQG4	DE000VQ3YED4	DE000VP8JBU5
DE000VP8JBV3	DE000VQ72KC1	DE000VQ72KD9	DE000VQ72KE7	DE000VQ72KF4	DE000VQ72KG2
DE000VQ72KH0	DE000VP6DXA8	DE000VP6DXC4	DE000VP5SN80	DE000VP99CC3	DE000VP8H4E7
DE000VP5SQG9	DE000VQ4RNP1	DE000VQ1MXC5	DE000VQ1MXD3	DE000VQ1PAP8	DE000VP54594
DE000VP8G098	DE000VQ33AR2	DE000VQ20GE4	DE000VP8PGR7	DE000VQ1MX78	DE000VQ1MX86
DE000VQ2U5F8	DE000VQ2U5H4	DE000VQ20W62	DE000VP6LPA7	DE000VP6LPB5	DE000VQ2HN27
DE000VP96YQ3	DE000VQ20F89	DE000VP66VV2	DE000VP66VW0	DE000VP6DVR6	DE000VQ12KR5
DE000VQ12KS3	DE000VQ12KX3	DE000VQ12KY1	DE000VP63RR5	DE000VP7PH89	DE000VQ54MD3

DE000VP8PGP1	DE000VP855B2	DE000VP6UFA9	DE000VP51LM4	DE000VP51LT9	DE000VP7G5U2
DE000VP7X9Q1	DE000VQ2UJH4	DE000VQ2UJJ0	DE000VQ2MGU0	DE000VQ2MGW6	DE000VP51LL6
DE000VP66NQ9	DE000VQ3YMF2	DE000VQ3YMG0	DE000VQ3YMH8	DE000VQ3YMJ4	DE000VP981D2
DE000VQ428G6	DE000VQ2NXX7	DE000VP5SNC5	DE000VQ2UET0	DE000VQ2UEU8	DE000VP6UJFN2
DE000VP6LPM2	DE000VP6LPN0	DE000VP8JCO8	DE000VQ3YME5	DE000VQ725B6	DE000VQ725C4
DE000VQ725D2	DE000VP6DXE0	DE000VQ4NZW0	DE000VP84DK6	DE000VQ1MXR3	DE000VQ5J5K0
DE000VQ5J5X3	DE000VQ5J5Y1	DE000VQ5J5Z8	DE000VP8BD62	DE000VQ3YMD7	DE000VP7YGL4
DE000VP8N9A6	DE000VP7VJB5	DE000VP7VJC3	DE000VP5SM32	DE000VQ2UEL7	DE000VP8H3P5
DE000VQ1W024	DE000VP5T1V6	DE000VP5T1W4	DE000VP5T1X2	DE000VP5T105	DE000VQ1W1Z4
DE000VQ7BAM2	DE000VQ7BAN0	DE000VQ7BAP5	DE000VQ1W1R1	DE000VP8H4F4	DE000VP8H4G2
DE000VP8H4H0	DE000VP8H4J6	DE000VP8NVA7	DE000VP6R2Q5	DE000VP6R2R3	DE000VP6R2S1
DE000VP6R2T9	DE000VP87SL5	DE000VP87SM3	DE000VQ3YT78	DE000VQ3FFN9	DE000VQ3FFQ2
DE000VQ1PHA5	DE000VP6DWU8	DE000VP5T2B6	DE000VQ33AX0	DE000VP623F5	DE000VP7GTF6
DE000VP7DJW9	DE000VP6X0C1	DE000VP6X0E7	DE000VQ6DGV8	DE000VP8NVG4	DE000VP8NVH2
DE000VP8NVJ8	DE000VP8NVK6	DE000VP5UNX7	DE000VP5UNY5	DE000VP796Q6	DE000VQ7NXX6
DE000VQ7NXF3	DE000VQ51WR8	DE000VP5DEV6	DE000VQ7FDC8	DE000VP8J7N9	DE000VP8PGN6
DE000VP8N9Z3	DE000VQ4RNZ0	DE000VQ4RN07	DE000VQ4RN15	DE000VQ4RN23	DE000VP6LP19
DE000VQ3J5A3	DE000VQ1W1G4	DE000VQ2G9E1	DE000VQ2G9F8	DE000VQ2G9G6	DE000VQ33BC2
DE000VQ33BD0	DE000VP7SAR6	DE000VQ33BQ2	DE000VQ4KW94	DE000VP744T0	DE000VQ3YUK5
DE000VP981Z5	DE000VQ15RM4	DE000VQ15RN2	DE000VP9QDT6	DE000VP9QDU4	DE000VP9QDV2
DE000VP9QDW0	DE000VQ4CNG2	DE000VP8TXJ1	DE000VP9PV71	DE000VP5UEN7	DE000VQ27NE5
DE000VQ27NF2	DE000VP796L7	DE000VQ3Y1E5	DE000VQ75BM2	DE000VP96KG3	DE000VP5TNS9
DE000VP7SA83	DE000VQ12KJ2	DE000VQ5JXR0	DE000VP8N9Y6	DE000VP99BW3	DE000VP99BX1
DE000VQ5Y9G1	DE000VQ5Y9H9	DE000VQ5Y9J5	DE000VQ5Y9K3	DE000VQ20VV7	DE000VP63RT1
DE000VP63RN4	DE000VQ2N4W5	DE000VQ2N5P6	DE000VQ2N5Q4	DE000VP75DQ1	DE000VP96J69
DE000VP7X9L2	DE000VQ7FPS8	DE000VP6EJR9	DE000VQ44031	DE000VQ2G9P7	DE000VP796H5
DE000VP8JTH4	DE000VP8JTK8	DE000VQ5GTL7	DE000VP981Q4	DE000VQ6DGW6	DE000VP66PN1
DE000VP6EB89	DE000VQ5T1H3	DE000VQ6WEP5	DE000VP9DGB5	DE000VQ44RU7	DE000VQ44RV5
DE000VQ44RW3	DE000VP6EJS7	DE000VP6EJT5	DE000VP6EJU3	DE000VP6EJV1	DE000VP6EJW9
DE000VQ18FL5	DE000VQ51WF3	DE000VP96YY7	DE000VQ2DP86	DE000VQ27AQ6	DE000VQ27AT0
DE000VQ27AV6	DE000VQ1W0E1	DE000VQ1W0F8	DE000VQ1W0G6	DE000VQ3F7C9	DE000VP6DVK1
DE000VP6LPP5	DE000VP6LPQ3	DE000VP6LPR1	DE000VP6LPS9	DE000VP6LPT7	DE000VP6LPU5
DE000VP6LPV3	DE000VQ15RZ6	DE000VP6DVM7	DE000VP5UFN4	DE000VP9PWD2	DE000VQ4RNG0
DE000VQ4RNNH8	DE000VQ4RNJ4	DE000VQ4RNK2	DE000VQ4RNL0	DE000VQ4RNM8	DE000VQ4RNN6
DE000VP9QC24	DE000VQ5ZGV3	DE000VP8BEE0	DE000VP7P4F5	DE000VP66A56	DE000VP796P8
DE000VQ4ZYM8	DE000VP796C6	DE000VP63NN3	DE000VP981P6	DE000VQ4Y4L3	DE000VQ1MX03
DE000VP9PW70	DE000VP983G1	DE000VP983H9	DE000VQ11SB4	DE000VP9PWP6	DE000VQ4ZYG0
DE000VQ4ZYH8	DE000VQ59QC5	DE000VP6D446	DE000VQ2MG03	DE000VP9PW54	DE000VQ428M4
DE000VQ428N2	DE000VQ428P7	DE000VQ428Q5	DE000VQ428R3	DE000VQ20N48	DE000VP8J092
DE000VP6YFA1	DE000VQ2NXU3	DE000VQ2NXV1	DE000VQ2NXW9	DE000VP6X0B3	DE000VQ12KM6

DE000VQ12KN4	DE000VQ12KQ7	DE000VQ12KV7	DE000VP9A2V1	DE000VP9A2W9	DE000VP9J3S6
DE000VP51LJ0	DE000VP7P JL6	DE000VP7PJM4	DE000VQ3NA80	DE000VQ6DFR8	DE000VQ6DFS6
DE000VQ1R305	DE000VQ1R313	DE000VP7SLG6	DE000VP9G4S7	DE000VP9G4T5	DE000VP9G4U3
DE000VQ1MWS3	DE000VQ2UEJ1	DE000VP7DJY5	DE000VQ3S8Y6	DE000VQ3S8Z3	DE000VP99BL6
DE000VP99BM4	DE000VP7GTE9	DE000VQ1W099	DE000VQ4ZYF2	DE000VP547J8	DE000VQ428H4
DE000VQ2HFW8	DE000VQ2U5V5	DE000VQ2U5W3	DE000VQ2U5X1	DE000VQ2U5Y9	DE000VQ5J5L8
DE000VQ5J5M6	DE000VQ5J5N4	DE000VQ5J5P9	DE000VQ5J5Q7	DE000VQ5J5R5	DE000VQ5J5S3
DE000VP7P4V2	DE000VP7P4W0	DE000VP7P4X8	DE000VQ1MW38	DE000VP8T976	DE000VP9VJT3
DE000VP9VJU1	DE000VP9VX89	DE000VP75EL0	DE000VP6D438	DE000VQ3CDR2	DE000VQ3CDS0
DE000VQ3CDT8	DE000VQ3CDU6	DE000VP8NVN0	DE000VP5UEM9	DE000VP84DJ8	DE000VQ4CM21
DE000VQ4CM39	DE000VQ2UF12	DE000VQ2UF20	DE000VQ2UF38	DE000VQ2UF46	DE000VQ2UEM5
DE000VQ2UEN3	DE000VQ2UEP8	DE000VQ2UEQ6	DE000VQ2UER4	DE000VQ2UES2	DE000VQ3FF28
DE000VQ3FF36	DE000VP8JB09	DE000VQ18E92	DE000VP8H328	DE000VP8H336	DE000VP8H344
DE000VP8H351	DE000VP8H369	DE000VP8H377	DE000VQ4FBZ0	DE000VQ440R8	DE000VQ440Y4
DE000VQ3J4V2	DE000VQ3J4X8	DE000VQ2HN35	DE000VQ5Y9L1	DE000VQ18FA8	DE000VQ18FB6
DE000VQ20VF0	DE000VP66A15	DE000VP99LA8	DE000VP7X8Z4	DE000VQ121R4	DE000VQ121V6
DE000VQ20VU9	DE000VP8NVE9	DE000VP8NVF6	DE000VQ121U8	DE000VP7VH16	DE000VP7VH32
DE000VP7VH99	DE000VP8H4B3	DE000VP8H4C1	DE000VP6U275	DE000VP6U283	DE000VP6U291
DE000VQ5ZGY7	DE000VQ5ZGZ4	DE000VQ5ZG05	DE000VQ5ZG13	DE000VP7SA18	DE000VQ20V89
DE000VQ20V97	DE000VP8G0X6	DE000VQ3WQU6	DE000VQ27BA8	DE000VQ27BB6	DE000VQ1PHU3
DE000VP7SAM7	DE000VP7SAN5	DE000VP7SAP0	DE000VP7SAQ8	DE000VP66PP6	DE000VP66PQ4
DE000VP6EJ40	DE000VQ27MX7	DE000VQ6WEM2	DE000VP7SBB8	DE000VP5UFB9	DE000VP5UFC7
DE000VP5UFD5	DE000VP5UFE3	DE000VP87TR0	DE000VP6DWA0	DE000VQ73CC6	DE000VQ3F660
DE000VQ7FPU4	DE000VQ3WQ08	DE000VQ3WQ16	DE000VQ3WQ24	DE000VQ3F678	DE000VP5UEU2
DE000VP6EJ08	DE000VQ3J456	DE000VP6EJ24	DE000VQ33B88	DE000VP6EKW7	DE000VP8JK81
DE000VP8JK99	DE000VP8JLA6	DE000VP8JLB4	DE000VP63NM5	DE000VQ74YF1	DE000VQ74YG9
DE000VQ74YH7					