Beschreibung des UC SDG Transatlantic Leaders (Performance) Index
in der Fassung vom 22. November 2026

Die folgende Indexbeschreibung stellt die Rahmendaten für den UC SDG Transatlantic Leaders (Performance) Index dar. Diese kann nach dem heutigen Datum von Zeit zu Zeit Änderungen oder Anpassungen unterliegen.

1. ALLGEMEINE BESCHREIBUNG

Der UC SDG Transatlantic Leaders (Performance) Index (der "Index") (ISIN: DE000A2QMKZ1, WKN: A2QMKZ) hat zum Ziel, die gewichtete Performance europäischer und amerikanischer Aktien nachzuvollziehen, die im Europa- und US-Benchmark-Index enthalten sind (Indexuniversum (Abschnitt 3.)), deren Emittenten kein ESG Ausschlusskriterium und kein SDG Ausschlusskriterium (Abschnitt 7.1.1.) erfüllen und die die bis zu fünf besten SDG Overall Impact Ratings pro Industrieklasse aufweisen (Abschnitt 7.1.1.) (das "Indexziel"). Die Performance des Index berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Wiederanlage von Nettodividenden (Abschnitt 7.2.), die von einem Aktuellen Indexbestandteil (Abschnitt 5.) gezahlt werden. Der Indexwert (Abschnitt 6.) wird an jedem Berechnungstag (Abschnitt 2.) von der Indexberechnungsstelle (Abschnitt 9.) in der Indexwährung (Abschnitt 4.) berechnet und veröffentlicht.

Der Indexwert basiert auf den Letzten Verfügbaren Kursen (Abschnitt 6.) der Aktuellen Indexbestandteile und kann über den Informationsdienstleister Bloomberg unter QUIXSDGR <Index> abgerufen werden.

Der Indexwert zum Indexstarttag (Abschnitt 2.) beträgt 1000.

2. KALENDER

"*Indexstarttag*"	25. Januar 2021
"*Börsengeschäftstag*"	Im Hinblick auf eine Qualifizierte Aktie (Abschnitt 3.) jeder Tag, an dem ihre Heimatbörse (Abschnitt 3.) gewöhnlich für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet ist.
"*Berechnungstag*"	Jeder Tag, an dem alle Heimatbörsen üblicherweise für den Handel geöffnet sind.
"*Berechnungszeitpunkt*"	Im Hinblick auf einen Berechnungstag der Zeitpunkt an dem betreffenden Berechnungstag, zu dem der Handel an allen Heimatbörsen beendet wurde.
"*Handelstag*"	Jeder Berechnungstag, an dem alle Aktuellen Indexbestandteile und ggf. alle Zukünftigen Indexbestandteile zu den üblichen Handelszeiten gewöhnlich für den Handel an ihren jeweiligen Heimatbörsen vorgesehen sind.
"*Auswahltag*"	Jeder vorletzte Berechnungstag der Monate Februar, Mai, August und November.
"*Erster Auswahltag*"	Der zweite Berechnungstag vor dem Ersten Anpassungstag.
"*Auswahlzeitpunkt*"	Im Hinblick auf einen Auswahltag der Zeitpunkt an dem betreffenden Auswahltag, zu dem der Handel an allen Heimatbörsen beendet wurde.

"*Anpassungstag*"	Im Hinblick auf einen Auswahltag der erste Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember.
"*Erster Anpassungstag*"	Der Indexstarttag. Der Index wird am Indexstarttag erstmalig gemäß den Bestimmungen in Abschnitt 7. zusammengesetzt und somit angepasst.
"*Anpassungszeitpunkt*" (t^{adj})	Im Hinblick auf einen Anpassungstag der Zeitpunkt an dem betreffenden Anpassungstag, zu dem der Handel an allen Heimatbörsen beendet wurde.

3. INDEXUNIVERSUM

Für eine Aufnahme in den Index kommen im Hinblick auf einen Auswahlzeitpunkt alle Aktien in Betracht, die zum jeweiligen Auswahlzeitpunkt

1) an einer der nachfolgend genannten "*Heimatbörsen*" (Tabelle 1.1 und Tabelle 1.2) gelistet sind und
2) im Europa-Benchmark-Index oder
3) im US-Benchmark-Index enthalten sind.

„Europa-Benchmark-Index" ist ein marktüblicher Index, der die folgenden Kriterien erfüllt:

- Er verfolgt das Ziel, die Performance des europäischen Aktienmarkts abzubilden. Er setzt sich aus Aktien zusammen, die vom Sponsor des Europa-Benchmark-Index weit überwiegend den in der nachfolgenden Tabelle 1.1 genannten Ländern und Heimatbörsen zugeordnet werden. Dies erfolgt auf der Basis von Unternehmenssitz, Primärlisting und größtem Handelsvolumen;
- Es sind regulär mindestens 550 und maximal 650 Aktien im Europa-Benchmark-Index enthalten;
- Die Aufnahme von Aktien in den Europa-Benchmark-Index erfolgt in erster Linie nach den Kriterien größte Marktkapitalisierung nach Streubesitz sowie Mindestanforderungen an die Liquidität der Aktien; und
- Die Gewichtung der Aktien im Europa-Benchmark-Index erfolgt in erster Linie nach der Marktkapitalisierung nach Streubesitz.

Die Indexberechnungsstelle bestimmt den Europa-Benchmark-Index in Übereinstimmung mit den genannten Kriterien nach billigem Ermessen (§ 315 BGB)[1].

„US-Benchmark-Index" ist ein marktüblicher Index, der die folgenden Kriterien erfüllt:

- Er verfolgt das Ziel, die Performance des US-amerikanischen Aktienmarkts abzubilden. Er setzt sich aus Aktien zusammen, die vom Sponsor des US-Benchmark-Index weit überwiegend den Vereinigten Staaten von Amerika („**USA**") und den in der nachfolgenden Tabelle 1.2 genannten Heimatbörsen zugeordnet werden. Dies erfolgt auf der Basis von US-Rechnungslegung[2], US Vermögenswert- und Umsatzzuordnung sowie Primärlisting;
- Es sind regulär mindestens 450 und maximal 550 Aktien im US-Benchmark-Index enthalten;
- Die Aufnahme von Aktien in den US-Benchmark-Index erfolgt in erster Linie für Stammaktien[3] , die von Aktiengesellschaften[4] ausgegeben wurden, nach den Kriterien größte Marktkapitalisierung nach Streubesitz, Mindestanforderungen an die Liquidität und die Streubesitz-Quote der Aktien,

[1] Zum Indexstarttag ist der „STOXX Europe 600 Index" ein Beispiel für einen Index, der die Kriterien für einen Europa-Benchmark-Index erfüllt.

[2] US Form 10-K Reporting.

[3] „Common Stocks"

[4] „Corporations"

Mindestdauer des Börsen-Listings sowie Repräsentativität der Sektor-Gewichtung im Vergleich zum US-Aktienmarkt; und

- Die Gewichtung der Aktien im US-Benchmark-Index erfolgt in erster Linie nach der Marktkapitalisierung nach Streubesitz.

Die Indexberechnungsstelle bestimmt den US-Benchmark-Index in Übereinstimmung mit den genannten Kriterien nach billigem Ermessen (§ 315 BGB)[5].

Gibt es sowohl im Europa- als auch im US-Benchmark-Index Aktien mit gleicher ISIN (International Securities Identification Number), so bleiben die jeweiligen Aktien im US-Benchmark-Index unberücksichtigt.

Jede der Aktien, die die genannten Kriterien erfüllt, ist eine "*Qualifizierte Aktie*"; ob dies der Fall ist, entscheidet die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). Zusammen bilden sie das "*Indexuniversum*".

$Indexuniversum = \{Qualifizierte\ Aktie_1, Qualifizierte\ Aktie_2, \dots, Qualifizierte\ Aktie_X\}$,
wobei "X" die Anzahl der Qualifizierten Aktien zum jeweiligen Auswahlzeitpunkt bezeichnet.

Tabelle 1.1: Heimatbörsen „Europa-Benchmark-Index"

Land	***"Heimatbörse"***	***"Maßgebliche Terminbörse"***
Belgien	EURONEXT® Brussels	EURONEXT.LIFFE®
Dänemark	NASDAQ OMX Copenhagen	NASDAQ OMX
Deutschland	XETRA® – Deutsche Börse	EUREX
Finnland	OMX – Helsinki Stock Exchange	EUREX
Frankreich	EURONEXT® Paris	EURONEXT.LIFFE®
Irland	ISE – Irish Stock Exchange	EUREX
Italien	MTA/MTAX – Borsa Italiana	Borsa Italiana (IDEM)
Luxemburg	Luxembourg Stock Exchange	EUREX
Niederlande	EURONEXT® Amsterdam	EURONEXT.LIFFE®
Norwegen	EURONEXT® Norway	NASDAQ OMX
Österreich	XETRA® – Wiener Börse	OETOB
Polen	Warsaw Stock Exchange	Warsaw Stock Exchange
Portugal	EURONEXT® Lisbon	EURONEXT.LIFFE®
Schweden	NASDAQ OMX Stockholm	NASDAQ OMX
Schweiz	SIX Swiss Exchange	EUREX
Spanien	SIBE – Bolsa de Madrid	MEFF
Vereinigtes Königreich	London Stock Exchange	ICE Futures Europe

[5] Zum Indexstarttag ist der „S&P 500 Index" ein Beispiel für einen Index, der die Kriterien für einen US-Benchmark-Index erfüllt.

Tabelle 1.2: Heimatbörsen „US-Benchmark-Index“

Land	*“Heimatbörse“*	*“Maßgebliche Terminbörse“*
USA	NYSE	CME
USA	NYSE Arca	CME
USA	NYSE American	CME
USA	NASDAQ Global Select Market	CME
USA	NASDAQ Select Market	CME
USA	NASDAQ Capital Market	CME
USA	Cboe BZX	CME
USA	Cboe BYX	CME
USA	Cboe EDGA	CME
USA	Cboe EDGX	CME

Entfällt die Eignung des Indexuniversums zur Verfolgung des Indexziels, so wird die Indexberechnungsstelle das Indexuniversum nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) dahingehend ändern, dass die im Wesentlichen unveränderte Verfolgung des Indexziels weiter möglich bleibt. Eine derartige Änderung des Indexuniversums darf die wirtschaftliche Situation der Inhaber von auf den Index bezogenen Finanzprodukten nicht wesentlich nachteilig verändern.

4. INDEXWÄHRUNG

“*Indexwährung*“ bezeichnet den Euro.

5. ZUSAMMENSETZUNG DES INDEX

Der Index setzt sich zu jeder Zeit aus den Aktuellen Indexbestandteilen in ihrer jeweiligen Anzahl ($Q_i(t)$) zusammen.

“*Aktueller Indexbestandteil*“ bezeichnet, in Übereinstimmung mit den Anpassungsbestimmungen in Abschnitt 7., jede Aktie oder jedes andere Wertpapier, das zum Zeitpunkt t Bestandteil des Index ist.

“*Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils*“ ($Q_i(t)$) bezeichnet die Anzahl der Aktien des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ im Index zum Zeitpunkt t.

Die Zusammensetzung des Index am Indexstarttag wird von der Indexberechnungsstelle gemäß der Bestimmungen des nachfolgenden Abschnitts 7. bestimmt, wobei der Erste Auswahltag als der entsprechende Auswahltag und der Erste Anpassungstag als der entsprechende Anpassungstag gelten.

6. BERECHNUNG DES INDEXWERTS

Der Wert des Index (der “*Indexwert*“) zum Zeitpunkt t an einem Berechnungstag (Index (t)) wird von der Indexberechnungsstelle an jedem Berechnungstag wie folgt berechnet:

$$Index\ (t) = \sum_{i=1}^{M} Q_i(t)\ \cdot FX_i(t) \cdot P_i(t)$$

wobei:

M bezeichnet die Anzahl der Aktuellen Indexbestandteile, vorbehaltlich einer

Außerordentlichen Anpassung gemäß nachfolgendem Abschnitt 7.4.

$Q_i(t)$ bezeichnet die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils zum Zeitpunkt t an dem betreffenden Berechnungstag, mit i ∈ {1, ..., M}.

$FX_i(t)$ bezeichnet den Wechselkurs-Multiplikator für den i-ten Aktuellen Indexbestandteil zum Zeitpunkt t an dem betreffenden Berechnungstag, mit i ∈ {1, ..., M}.

$P_i(t)$ bezeichnet den Letzten Verfügbaren Kurs für den i-ten Aktuellen Indexbestandteil zum Zeitpunkt t an dem entsprechenden Berechnungstag, mit i ∈ {1, ..., M}, vorbehaltlich eines Marktstörungsereignisses gemäß Abschnitt 8.

Der *„Wechselkurs-Multiplikator"* für den i-ten Aktuellen Indexbestandteil zum Zeitpunkt t am betreffenden Berechnungstag bezeichnet

a) für Aktuelle Indexbestandteile, deren Letzter Verfügbarer Kurs nicht in der Indexwährung angegeben wird, den Umrechnungskurs in die Indexwährung, wie er sich aus dem letzten vom betreffenden Informationsdienstleister (Abschnitt 10.) zur Verfügung gestellten BFIX London 4 pm FX Fixing ergibt. Zur Klarstellung: das Produkt aus dem Wechselkurs-Multiplikator und dem Letzten Verfügbaren Kurs ergibt den Kurs in der Indexwährung. Falls das BFIX London 4 pm FX Fixing der Indexberechnungsstelle nicht vom betreffenden Informationsdienstleister zur Verfügung gestellt wird, wird die Indexberechnungsstelle den anwendbaren Wechselkurs unter Berücksichtigung der aktuellen Marktdaten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen.
b) für Aktuelle Indexbestandteile, deren Letzter Verfügbarer Kurs in der Indexwährung angegeben wird, $FX_i(t)$=1.

"*Letzter Verfügbarer Kurs*" bezeichnet, im Hinblick auf einen Aktuellen Indexbestandteil und den betreffenden Zeitpunkt t, den letzten verfügbaren Kurs des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils zum Zeitpunkt t, wie dieser von der Heimatbörse veröffentlicht wird. Zum Berechnungszeitpunkt entspricht der Letzte Verfügbare Kurs dem offiziellen Schlusskurs des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils am betreffenden Berechnungstag, vorbehaltlich eines Marktstörungsereignisses (Abschnitt 8.).

Der Indexwert wird an jedem Berechnungstag kontinuierlich berechnet, mindestens jedoch zu jedem Berechnungszeitpunkt.

Rundung: Der Indexwert wird auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

7. ANPASSUNGEN

7.1. NEUAUSWAHL UND UMGEWICHTUNG

Die Aktuellen Indexbestandteile werden unmittelbar nach dem Anpassungszeitpunkt an jedem Anpassungstag durch die Zukünftigen Indexbestandteile (wie in Abschnitt 7.1.1. definiert) ersetzt, die von diesem Moment an die neuen "*Aktuellen Indexbestandteile*" bilden (die "*Reguläre Anpassung*"). Die Zukünftigen Indexbestandteile werden von der Indexberechnungsstelle wie folgt ausgewählt und gewichtet (der "*Anpassungsprozess*"):

7.1.1. NEUAUSWAHL DER INDEXBESTANDTEILE

An jedem Auswahltag wird zum entsprechenden Auswahlzeitpunkt die zukünftige Zusammensetzung des Index von der Indexberechnungsstelle neu bestimmt (die "*Neuauswahl*"). Zu diesem Zweck führt die Indexberechnungsstelle ein mehrstufiges Verfahren durch. Aktien, die von Unternehmen ausgegeben wurden, für die der SDG Dienstleister kein numerisches Rating liefert, bleiben dabei unberücksichtigt.

1. ESG Ausschlusskriterien

Alle Qualifizierten Aktien, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die mindestens ein ESG Ausschlusskriterium erfüllen, bleiben unberücksichtigt.

"*ESG Ausschlusskriterium*" umfasst jede der nachfolgend genannten Kontroversen Geschäftspraktiken und jeden der in Tabelle 2 genannten Mindestumsätze (die „*Umsatzschwellen*") in einem „*Kontroversen Geschäftsfeld*" (Tabelle 2).

"*Kontroverse Geschäftspraktiken*" sind schwere Menschenrechtsverletzungen, schwere Arbeitsrechtsverletzungen (Zwangsarbeit, Kinderarbeit, Diskriminierung, Behinderung der Vereinigungsfreiheit, andere Bereiche), schwere Umweltverstöße sowie schwere Formen von Korruption und Bilanzbetrug. Die Auswahl orientiert sich an den zehn Prinzipien des United Nations Global Compact, einer weltweiten Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung.

Tabelle 2: Umsatzschwellen in Kontroversen Geschäftsfeldern

Kontroverses Geschäftsfeld	Ebene 1	Ebene 2	Umsatzschwelle
Alkohol	Produktion		5%
	Handel		10%
Atomenergie	Energieerzeugung		0%
	Urangewinnung		0%
	Service		5%
Fossile Brennstoffe	Gesamtumsatz	Förderung	5%
	Kohle	Förderung	0%
		Verwendung (Energie u.a.)	5%
	Erdöl	Förderung	25%
	Öl und Gasförderung in der Arktik	Produktion	0%*
		Erschließung	0%*
	Fracking	Gesamtumsatz	0%
		Hochvolumen	0%
	Ölsande	Produktion	0%
		Erschließung	0%
Glücksspiel	Produktion		0%
	Handel & Service		10%
Grüne Gentechnik	Produktion		0%
Pornographie	Produktion		0%
	Handel		10%
Waffen & Rüstung	Produktion & Service	Kriegswaffen	0%

		Andere Rüstungsgüter	5%
	Handel	Gesamtumsatz	5%
		Kriegswaffen	5%
		Andere Rüstungsgüter	5%
	Geächtete Waffen		0%*
Tabak	Produktion		0%
	Service		5%
	Handel		5%
Tierversuche	Gesetzlich nicht vorgeschriebene Tests		0%*
Zivile Schusswaffen	Produktion & Service		0%
	Handel		5%

Ob ein Unternehmen, das eine Qualifizierte Aktie ausgibt, mindestens ein ESG Ausschlusskriterium erfüllt, wird vom SDG Dienstleister (Abschnitt 10.) festgestellt und der Indexberechnungsstelle übermittelt. Die Indexberechnungsstelle nimmt auf Basis der letzten verfügbaren Informationen des SDG Dienstleisters die Ausschlüsse vor. Falls für ein Unternehmen, das eine Qualifizierte Aktie ausgibt, keine Informationen zu dem Erfüllen der ESG Ausschlusskriterien verfügbar sind, oder die Informationen im Vergleich zu den für die Mehrzahl der anderen Qualifizierten Aktien verfügbaren Informationen nicht aktuell sind, so bleibt die Qualifizierte Aktie unberücksichtigt.

Die verbleibenden Qualifizierten Aktien bilden die "*ESG-konformen Aktien*".

2. SDG Ausschlusskriterien

Alle ESG-konformen Aktien, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die mindestens ein SDG Ausschlusskriterium erfüllen, bleiben ebenfalls unberücksichtigt.

Die *„SDG Ausschlusskriterien"* umfassen ein oder mehrere SDG Single Ratings kleiner gleich -5 oder ein SDG Overall Impact Rating kleiner gleich Null.

Die *„SDG Single Ratings"* bewerten den Einfluss von Unternehmen und ihren Produkten und Dienstleistungen auf die 17 SDGs und haben eine Skala von -10 bis +10. Diese Ratings werden der Indexberechnungsstelle vom SDG Dienstleister (Abschnitt 10.) zur Verfügung gestellt.

Das "*SDG Overall Impact Rating*" wird vom SDG Dienstleister auf Basis der 17 SDG Single Ratings nach einem Algorithmus des SDG Dienstleisters aggregiert und hat ebenfalls eine Skala von -10 bis +10. Es wird der Indexberechnungsstelle vom SDG Dienstleister zur Verfügung gestellt.

„*Sustainable Development Goals*" („*SDGs*") sind von den United Nations (UN) entwickelte politische Ziele, um eine nachhaltige Entwicklung auf ökonomischer, sozialer und ökologischer Ebene weltweit zu fördern. Tabelle 3 enthält die von den United Nations (UN) definierten 17 SDGs.

Tabelle 3: SDGs (Sustainable Development Goals)

*Jede Beteiligung führt zum Ausschluss.

1 Keine Armut	2 Kein Hunger	3 Gesundheit und Wohlergehen	4 Hochwertige Bildung	5 Geschlechter-Gleichheit	6 Sauberes Wasser und Sanitär-Einrichtungen
7 Bezahlbare und Saubere Energie	8 Menschen-würdige Arbeit und Wirtschafts-wachstum	9 Industrie, Innovation und Infrastruktur	10 Weniger Ungleichheiten	11 Nachhaltige Städte und Gemeinden	12 Nachhaltiger Konsum und Produktion
13 Maßnahmen zum Klimaschutz	14 Leben unter Wasser	15 Leben an Land	16 Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	17 Partner-schaften zur Erreichung der Ziele	

Die Indexberechnungsstelle nimmt auf Basis der letzten verfügbaren Informationen des SDG Dienstleisters die Ausschlüsse vor. Falls keine Informationen zu dem Erfüllen der SDG Ausschlusskriterien verfügbar sind oder die Informationen im Vergleich zu den für die Mehrzahl der anderen ESG-konformen Aktien verfügbaren Informationen nicht aktuell sind, so bleibt die ESG-konforme Aktie unberücksichtigt.

Die verbleibenden Aktien bilden die *„SDG-konformen Aktien“*[7].

3. Auswahl von maximal fünf Aktien pro Industrieklassifikation

   Die Indexberechnungsstelle ordnet unter Verwendung des Industrie-Klassifikationsschemas (wie unten definiert) die SDG-konformen Aktien entsprechend ihrem letzten verfügbaren SDG Overall Impact Rating pro Industrieklasse.

   Die fünf SDG-konformen Aktien pro Industrieklasse, die das höchste SDG Overall Impact Rating aufweisen (*„Rank“* 1 bis 5), bilden die *„Zukünftigen Indexbestandteile“*. Sind weniger als fünf SDG-konforme Aktien in einer Industrieklasse vorhanden, reduziert sich die Anzahl entsprechend.

   Die *„Anzahl der Zukünftigen Indexbestandteile“ L* entspricht der Summe der Anzahl pro Industrieklasse ausgewählter Aktien.

   „Industrie-Klassifikationsschema“ ist ein marktübliches Klassifikationsschema, das den Emittenten jeder Aktie im Europa-Benchmark-Index und im US-Benchmark-Index einer Industrieklasse zuordnet, und das mindestens 9, aber höchstens 15 Industrieklassen beinhaltet. Die Indexberechnungsstelle bestimmt das Industrie-Klassifikationsschema in Übereinstimmung mit den genannten Kriterien nach billigem Ermessen (§ 315 BGB)[8].

   Sind weniger als 20 Zukünftige Indexbestandteile vorhanden, finden die in Abschnitt 7.3. “Neuauswahlereignis“ dargelegten Bestimmungen Anwendung. Falls zwei Aktien innerhalb einer Industrieklasse dasselbe SDG Overall Impact Rating aufweisen, dann erhält diejenige Aktie den höheren Rank, die die höhere Streubesitz-Marktkapitalisierung in Euro hat. Die Streubesitz

[7] Aus der Konstruktion folgt, dass die SDG-konformen Aktien auch ESG-konform sind.

[8] Zum Indexstarttag ist der „Industry Classification Benchmark (ICB) Industry“ mit seinen elf Industrieklassen ein Beispiel für ein Klassifikationsschema, das die Kriterien für ein Industrie-Klassifikationsschema erfüllt. Die elf Industrieklassen sind Basic Materials, Consumer Discretionary, Consumer Staples, Energy, Financials, Health Care, Industrials, Real Estate, Technology, Telecommunications, Utilities.

Marktkapitalisierung in Euro ist das Produkt aus der Aktuellen Marktkapitalisierung, dem Wechselkurs-Multiplikator und dem Streubesitz Anteil einer Aktie (jeweils wie im folgenden Abschnitt 7.1.2. definiert).

7.1.2. GEWICHTUNG DER INDEXBESTANDTEILE

Die Zukünftigen Indexbestandteile werden jeweils entsprechend ihrer in Streubesitz befindlichen und mit dem SDG Overall Impact Rating skalierten Marktkapitalisierung in Euro (die "*SDG skalierte Streubesitz Marktkapitalisierung*") unter Beachtung einer Gewichtsobergrenze von 5% wie folgt gewichtet:

1. Die SDG skalierte Streubesitz Marktkapitalisierung$_j$ des jeweiligen Zukünftigen Indexbestandteils$_j$ (mit j = 1, ..., L) wird als Produkt der *Aktuellen Marktkapitalisierung$_j$*, des Wechselkurs-Multiplikators, des *Streubesitz Anteils$_j$* , sowie des SDG Overall Impact Rating$_j$ berechnet. Als Formel ausgedrückt bedeutet dies:

$$SDG\ skalierte\ Streubesitz\ Marktkapitalisierung_j = Aktuelle\ Marktkapitalisierung_j \times FX_j(t) \times Streubesitz\ Anteil_j \times SDG\ Overall\ Impact\ Rating_j$$

wobei:

Aktuelle Marktkapitalisierung$_j$	bezeichnet den Marktwert aller ausstehenden Aktien des betreffenden Zukünftigen Indexbestandteils$_j$ in der Währung des Letzten Verfügbaren Kurses.
$FX_j(t)$	bezeichnet den Wechselkurs-Multiplikator des betreffenden Zukünftigen Indexbestandteils$_j$ am Berechnungstag t und wird wie in Abschnitt 6 definiert.
Streubesitz Anteil$_j$	bezeichnet den Prozentsatz der ausstehenden Aktien des betreffenden Zukünftigen Indexbestandteils$_j$, die dem Börsenhandel zur Verfügung stehen.
SDG Overall Impact Rating$_j$	bezeichnet das letzte verfügbare SDG Overall Impact Rating des betreffenden Zukünftigen Indexbestandteils$_j$.

Im Hinblick auf jeden Zukünftigen Indexbestandteil$_j$ wird die Indexberechnungsstelle auf die Aktuelle Marktkapitalisierung$_j$, den Streubesitz Anteil$_j$ und das SDG Overall Impact Rating$_j$ zurückgreifen, wie diese vom betreffenden Informationsdienstleister bzw. SDG Dienstleister (Abschnitt 10.) zum Auswahlzeitpunkt an dem betreffenden Auswahltag zur Verfügung gestellt werden. Falls jedoch die Indexberechnungsstelle feststellt, dass die Aktuelle Marktkapitalisierung$_j$, der Streubesitz Anteil$_j$ oder das SDG Overall Impact Rating$_j$, wie sie/er bzw. es vom betreffenden Informationsdienstleister bzw. SDG Dienstleister für einen Zukünftigen Indexbestandteil$_j$ zur Verfügung gestellt wird, im Vergleich zur Aktuellen Marktkapitalisierung$_j$, dem Streubesitz Anteil$_j$ oder dem SDG Overall Impact Rating$_j$, die/der bzw. das von der Indexberechnungsstelle im Rahmen eines früheren Anpassungsprozesses verwendet wurde, oder im Hinblick auf die Mehrzahl der anderen Qualifizierten Aktien nicht konsistent ist, wird sie die Aktuelle Marktkapitalisierung$_j$, den Streubesitz Anteil$_j$ bzw. das SDG Overall Impact Rating$_j$ für den betreffenden Zukünftigen Indexbestandteil$_j$ nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen.

2. Für jeden Zukünftigen Indexbestandteil$_j$ (mit j = 1, ..., L) wird das „*Vorläufige Gewicht$_j$*" *wPre$_j$* als das Verhältnis seiner SDG skalierten Streubesitz-Marktkapitalisierung$_j$ zu der Summe der SDG skalierten Streubesitz-Marktkapitalisierungen$_k$ (mit k = 1, ..., L) aller Zukünftigen Indexbestandteile berechnet.

Als Formel ausgedrückt bedeutet dies:

$$wPre_j = \frac{SDG\ skalierte\ Streubesitz\ Marktkapitalisierung_j}{\sum_{k=1}^{L} SDG\ skalierte\ Streubesitz\ Marktkapitalisierung_k}$$

3. Für den Vektor der Vorläufigen Gewichte$_j$ $wPre_j$, j = 1, ..., L,

$\boldsymbol{wPre} := (wPre_1, wPre_2, \dots, wPre_L)$,

wird ein schrittweises Verfahren (Iterationsverfahren) angewendet, so dass nach n Schritten (Iterationen) ($n \geq 1$) die Gewichtsobergrenze von 5% (die „*Gewichtsobergrenze*“) eingehalten wird.

Der Vektor der Vorläufigen Gewichte$_j$ $wPre_j$, j = 1, ..., L, der n-ten Iteration ist gegeben durch:

$$\boldsymbol{wPre}^{\langle n \rangle} \equiv \left(wPre_1^{\langle n \rangle}, wPre_2^{\langle n \rangle}, \dots, wPre_n^{\langle n \rangle}\right)$$

mit

$$wPre_j^{\langle n \rangle} = \begin{cases} 5\% & falls\ wPre_j^{\langle n-1 \rangle} \geq 5\% \\ wPre_j^{\langle n-1 \rangle} + RS_j^{\langle n \rangle} & falls\ wPre_j^{\langle n-1 \rangle} < 5\% \end{cases}$$

und

$wPre_j^{\langle n \rangle}$ = Vorläufiges Gewicht$_j$ aus der n-ten Iteration

$wPre_j^{\langle n-1 \rangle}$= Vorläufiges Gewicht$_j$ aus der vorangegangen Iteration n-1

$RS_j^{\langle n \rangle}$ = Reskalierungssummand$_j$ der n-ten Iteration,

$$RS_j^{\langle n \rangle} = wPre_j^{\langle n-1 \rangle} * \frac{\sum_{k=1}^{L} \max(0\%,\ wPre_k^{\langle n-1 \rangle} - 5\%)}{\sum_{k=1}^{L} \left(\theta\left(5\% - wPre_k^{\langle n-1 \rangle}\right) * wPre_k^{\langle n-1 \rangle}\right)}$$

mit der Heaviside-Funktion:

$$\theta(x) = \begin{cases} 0: x \leq 0 \\ 1: x > 0 \end{cases},$$

$wPre_j^{\langle 0 \rangle} := wPre_j$ wie im Abschnitt 7.1.2. Absatz 2 definiert.

Die Iteration wird solange wiederholt, bis die Gewichtsobergrenze von 5% für jede Komponente $wPre_j^{\langle n \rangle}$des Vektors $\boldsymbol{wPre}^{\langle n \rangle}$ (d.h. für alle Vorläufige Gewichte$_j$, j = 1, ..., L) in der n-ten Iteration erfüllt wird, d.h. es gilt $wPre_j^{\langle n \rangle} \leq 5\%$ für alle j = 1, ..., L.

Das Vorläufige Gewicht$_j$ dieser letzten Iteration wird zum “*Gewicht des Zukünftigen Indexbestandteils$_j$*“ w_j, j = 1, ..., L.

Für den Fall, dass kein n gefunden werden kann, so dass die Gewichtsobergrenze für alle Vorläufige Gewichte$_j$, j = 1, ..., L, erfüllt wird, sind die Gewichte der Zukünftigen Indexbestandteile$_j$ w_j durch eine Gleichverteilung gegeben, d.h. $w_j = \frac{1}{L}$, j = 1, ..., L.

7.1.3. UMGEWICHTUNG DER INDEXBESTANDTEILE

An jedem Anpassungstag zum Anpassungszeitpunkt (t^{adj}) berechnet die Indexberechnungsstelle die "*Anzahl der Aktien des j-ten Zukünftigen Indexbestandteils*" ($Q_j^{prosp}(t^{adj})$) auf Grundlage des folgenden Algorithmus (die "*Umgewichtung*"):

$$Q_j^{prosp}(t^{adj}) = Index(t^{adj}) \cdot \frac{w_j}{FX_j(t^{adj}) \times P_j^{prosp}(t^{adj})}$$

wobei:

Index (t^{adj}) bezeichnet den Indexwert am betreffenden Anpassungstag zum Anpassungszeitpunkt(t^{adj}).

$FX_j(t^{adj})$ bezeichnet den Wechselkurs-Multiplikator des betreffenden Zukünftigen Indexbestandteils$_j$ am Berechnungstag (t^{adj}).

$P_j^{prosp}(t^{adj})$ bezeichnet im Hinblick auf einen Anpassungstag und den betreffenden Anpassungszeitpunkt den Letzten Verfügbaren Kurs für den j-ten Zukünftigen Indexbestandteil.

Die Anzahl der Aktien des j-ten Zukünftigen Indexbestandteils im Index ($Q_j^{prosp}(t^{adj})$) wird auf acht Dezimalstellen gerundet, wobei 0,000000005 aufgerundet werden.

Unmittelbar nach dem betreffenden Anpassungszeitpunkt (t^{adj}) werden alle Hochstellungen "*prosp*" weggelassen und alle Tieferstellungen "*j*" werden durch die Tieferstellung "*i*" ersetzt.

Ab diesem Moment stellen die Zukünftigen Indexbestandteile$_j$ (mit j = 1, ..., L) die neuen Aktuellen Indexbestandteile$_i$ (mit i = 1, ..., M, M=L) dar und für i = j stellt die Anzahl von Aktien des j-ten Zukünftigen Indexbestandteils im Index die "*Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils*" ($Q_i(t)$) dar:

$$Q_i(t) \coloneqq Q_j^{prosp}(t^{adj}) \text{ für } i = j, \forall\, j \in \{1, \dots, L\}, i \in \{1, \dots, M\} \text{ wobei } M = L \text{ und } t \geq t^{adj}.$$

7.2. REGULÄRE DIVIDENDENZAHLUNGEN

Falls im Hinblick auf einen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ eine Bardividende ausgeschüttet wird, die nicht als außerordentlich angesehen wird (die "*Reguläre Dividendenzahlung*"), wird die betreffende Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index wie folgt angepasst:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \frac{P_i(\tilde{t})}{P_i(\tilde{t}) - Dvd \cdot (1 - tax_o)}$$

wobei:

$\tilde{t}$ bezeichnet den Berechnungszeitpunkt am Börsengeschäftstag vor dem Tag, an dem der betreffende Aktuelle Indexbestandteil$_i$ "ex Dividende" quotiert wird.

$P_i(\tilde{t})$ bezeichnet den Letzten Verfügbaren Kurs (Abschnitt 6.) für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ zum Zeitpunkt $\tilde{t}$.

$Q_i^{prev}(\tilde{t})$ bezeichnet im Hinblick auf den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index zum Zeitpunkt $\tilde{t}$.

$Q_i^{adj}(t)$ bezeichnet im Hinblick auf den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index, die sich aus der entsprechenden Anpassung zum Zeitpunkt t ergibt, wobei $t \geq \tilde{t}$ gilt. Die Höherstellung "*adj*" wird nach der Anpassung weggelassen.

Dvd bezeichnet den Betrag der Regulären Dividendenzahlung pro Aktie.

tax_o bezeichnet den betreffenden, auf die Reguläre Dividendenzahlung anwendbaren Steuereinbehalt, der von der Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt wird. Bei einer Aktien-Ausschüttung eines US-amerikanischen Aktienemittenten zieht die Indexberechnungsstelle zusätzlich die US-Quellensteuer auf dividendenäquivalente Zahlungen bei Finanzderivaten gemäß Section 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (United States Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung) in Höhe von 30% der Aktien-Ausschüttung ab..

Eine Dividendenzahlung (oder ein Teil davon) eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ wird als Reguläre Dividendenzahlung angesehen, wenn die betreffende Maßgebliche Terminbörse nicht bekanntmacht, dass sie die betreffende Dividendenzahlung als "außerordentlich" behandeln wird und daher die Spezifikationen der entsprechenden gelisteten Optionskontrakte nicht anpasst.

Im Fall von Umständen, die es erschweren, die betreffende Dividendenzahlung (oder einen Teil davon) entsprechend einzustufen, entscheidet die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) darüber, ob die betreffende Dividendenzahlung als Reguläre Dividendenzahlung einzustufen ist.

Falls eine Reguläre Dividendenzahlung nicht in der Währung des Letzten Verfügbaren Kurses des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ erfolgt, wird sie die Indexberechnungsstelle auf Grundlage des betreffenden BFIX London 4 pm Wechselkurs-Fixings in die Währung des Letzten Verfügbaren Kurses umrechnen. Falls das BFIX London 4 pm Wechselkurs-Fixing zum betreffenden Anpassungszeitpunkt der Indexberechnungsstelle nicht zur Verfügung gestellt wird, wird die Indexberechnungsstelle den anwendbaren Wechselkurs unter Berücksichtigung der aktuellen Marktdaten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen.

7.3. NEUAUSWAHLEREIGNIS

Falls es im Hinblick auf einen Auswahltag aufgrund eines Ereignisses, das nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Indexberechnungsstelle wesentlich ist (z.B. wenn das Indexuniversum weniger als 20 zukünftige Indexbestandteile enthält oder die Indexberechnungsstelle keinen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) geeigneten und für zuverlässig befundenen SDG Dienstleister bestimmen konnte) (das "*Neuauswahlereignis*"), nicht möglich oder wirtschaftlich zumutbar ist, den oben beschriebenen Anpassungsprozess durchzuführen, wird keine Reguläre Anpassung im Hinblick auf den betreffenden Auswahltag vorgenommen. Falls das Neuauswahlereignis mehr als einen Auswahltag andauert, wird die Indexberechnungsstelle die Beschreibung des Index nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) so anpassen, dass die Neuauswahl am zweiten darauffolgenden Auswahltag wieder möglich oder wirtschaftlich zumutbar ist, vorausgesetzt, eine solche Anpassung hat keine signifikanten Auswirkungen auf das Indexziel. Falls die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) feststellt, dass keine derartige Anpassung im Hinblick auf das Indexziel möglich oder zumutbar ist, ist sie berechtigt, die Berechnung des Index mit Zustimmung des Indexsponsors ab dem zweiten darauffolgenden Auswahltag, an dem das Neuauswahlereignis fortbesteht, einzustellen.

7.4. AUßERORDENTLICHE ANPASSUNGEN

Falls die Gesellschaft, die den betreffenden Aktuellen Indexbestandteil ausgegeben hat, oder eine dritte Partei eine Maßnahme ergreift, die – aufgrund einer Änderung in der rechtlichen und wirtschaftlichen Situation, insbesondere einer Veränderung im Vermögen und Kapital der Gesellschaft – nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Indexberechnungsstelle den Kurs des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils beeinträchtigt (z.B. außerordentliche Dividenden, Aktiensplits, Reverse Splits, Bezugsrechte, Bonusaktien (Aktiendividenden), Abspaltungen, Kapitalerhöhungen aus Gesellschaftsmitteln, Verschmelzung, Liquidation, Übernahme, Konsolidierung, Verstaatlichung, Delisting) ("*Anpassungsereignis*"), wird die Indexberechnungsstelle eine außerordentliche Anpassung der Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils oder der Eingabedaten (Abschnitt 10.) in Bezug auf den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil (die "*Außerordentliche Anpassung*") so vornehmen, dass die wirtschaftliche Situation der Anleger in Finanzinstrumente, die direkt oder indirekt auf den Index bezogen sind, weitestgehend unverändert bleibt (das "*Anpassungsziel*").

Eine Außerordentliche Anpassung wird von der Indexberechnungsstelle wie folgt vorgenommen:

(a) durch entsprechende Anwendung der Regeln und Methoden zur Änderung der Spezifikationen von gelisteten Optionskontrakten, die für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil gelten, wie von der betreffenden Maßgeblichen Terminbörse (wie in Abschnitt 3. beschrieben) festgelegt und zur Verfügung gestellt,

(b) durch Anwendung der Anpassungsmethoden betreffend die möglichen Kapitalmaßnahmen, wie sie nachfolgend in den Abschnitten 7.4.1. - 7.4.6. beschrieben werden,

(c) durch Berücksichtigung der Anpassungen, die vom betreffenden Informationsdienstleister (Abschnitt 100.) in Bezug auf die von dem Anpassungsereignis betroffenen Eingabedaten vorgenommen werden, oder

(d) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) im Fall von Umständen, die es erschweren, das betreffende Anpassungsereignis entsprechend den vorstehenden Bestimmungen zu berücksichtigen.

Die Indexberechnungsstelle wird nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) über die Methoden oder die Maßnahmen entscheiden, die angewendet werden, um das Anpassungsziel zu erreichen.

Die Indexberechnungsstelle wird keine Außerordentliche Anpassung vornehmen, falls der wirtschaftliche Effekt des Anpassungsereignisses auf den Index nicht erheblich ist. Die Indexberechnungsstelle wird nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen, ob dies der Fall ist.

Die Parameter, die für die nachfolgend beschriebenen Außerordentlichen Anpassungen verwendet werden, lauten wie folgt:

$\tilde{t}$ bezeichnet den Berechnungszeitpunkt am Börsengeschäftstag vor dem betreffenden Außerordentlichen Anpassungstag.

$P_i(\tilde{t})$ bezeichnet im Hinblick auf einen Außerordentlichen Anpassungstag den Letzten Verfügbaren Kurs (Abschnitt 6.) für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ zum Zeitpunkt $\tilde{t}$.

$Q_i^{prev}(\tilde{t})$ bezeichnet im Hinblick auf den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ und einen Außerordentlichen Anpassungstag die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index zum Zeitpunkt $\tilde{t}$.

$Q_i^{adj}(t)$ bezeichnet im Hinblick auf den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ und einen Außerordentlichen Anpassungstag die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index, die sich aus der entsprechenden Außerordentlichen Anpassung zum Zeitpunkt t ergibt, wobei $t \geq \tilde{t}$ gilt. Die Höherstellung "adj" wird nach der Außerordentlichen Anpassung weggelassen.

7.4.1. AUßERORDENTLICHE DIVIDENDENZAHLUNGEN

Falls im Hinblick auf einen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ eine außerordentliche Bardividende ausgeschüttet wird (die "*Außerordentliche Dividendenzahlung*"), gilt der Tag, an dem der betreffende Aktuelle Indexbestandteil$_i$ "ex Dividende" quotiert wird, als "*Außerordentlicher Anpassungstag*".

Eine Dividendenzahlung (oder ein Teil davon) eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ wird als außerordentlich angesehen, wenn die betreffende Maßgebliche Terminbörse bekanntmacht, dass sie die betreffende Dividendenzahlung als "außerordentlich" behandeln wird und daher die Spezifikationen der entsprechenden gelisteten Optionskontrakte anpasst.

Im Fall von Umständen, die es erschweren, die betreffende Dividendenzahlung (oder einen Teil davon) als Außerordentliche Dividendenzahlung einzustufen, entscheidet die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) darüber, ob die betreffende Dividendenzahlung (oder ein Teil davon) als Außerordentliche Dividendenzahlung einzustufen ist.

Falls eine Außerordentliche Dividendenzahlung nicht in der Währung des Letzten Verfügbaren Kurses des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ erfolgt, wird sie die Indexberechnungsstelle auf Grundlage des betreffenden BFIX London 4 pm Wechselkurs-Fixings in die Währung des Letzten Verfügbaren Kurses umrechnen. Falls das BFIX London 4 pm Wechselkurs-Fixing zum betreffenden Anpassungszeitpunkt der Indexberechnungsstelle nicht zur Verfügung gestellt wird, wird die Indexberechnungsstelle den anwendbaren Wechselkurs unter Berücksichtigung der aktuellen Marktdaten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen.

Falls im Hinblick auf einen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ eine Außerordentliche Dividendenzahlung ausgeschüttet wird, wird die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index wie folgt angepasst:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \frac{P_i(\tilde{t})}{P_i(\tilde{t}) - EoDvd \cdot (1 - tax_{eo})}$$

wobei:

EoDvd bezeichnet den Betrag der Außerordentlichen Dividendenzahlung pro Aktie.

tax_{eo} bezeichnet den betreffenden, auf die Außerordentliche Dividendenzahlung anwendbaren Steuereinbehalt, der von der Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt wird. Bei einer Aktien-Ausschüttung eines US-amerikanischen Aktienemittenten zieht die Indexberechnungsstelle zusätzlich die US-Quellensteuer auf dividendenäquivalente Zahlungen bei Finanzderivaten gemäß Section 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (United States Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung) in Höhe von 30% der Aktien-Ausschüttung ab.

Falls sowohl eine Reguläre Dividendenzahlung (Abschnitt 7.2.) als auch eine Außerordentliche Dividendenzahlung im Hinblick auf einen Aktuellen Indexbestandteil$_i$ ausgeschüttet wird, wird die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index wie folgt angepasst:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \frac{P_i(\tilde{t})}{P_i(\tilde{t}) - Dvd \cdot (1 - tax_o) - EoDvd \cdot (1 - tax_{eo})}$$

7.4.2. AKTIENSPLIT / REVERSE SPLIT

Falls ein Aktueller Indexbestandteil$_i$ einem Aktiensplit oder einer Aktienkonsolidierung (Reverse Split) unterliegt, wird die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index am Tag, an dem der Aktiensplit oder die Aktienkonsolidierung wirksam wird (ein "*Außerordentlicher Anpassungstag*"), mithilfe eines Bezugsverhältnisses wie folgt angepasst:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot Bezugsverhältnis$$

"*Bezugsverhältnis*" bezeichnet das Bezugsverhältnis, das sich aus der betreffenden Kapitalmaßnahme ergibt, und das von der Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt wird. In diesem Zusammenhang kann die Indexberechnungsstelle auch das Bezugsverhältnis heranziehen, das vom betreffenden Informationsdienstleister (Abschnitt 10.) veröffentlicht wird.

Im Fall eines "B" für "A" Aktiensplits (die Aktionäre erhalten "B" neue Aktien für alle "A" gehaltenen Aktien) bestimmt sich das Bezugsverhältnis wie folgt:

$$Bezugsverhältnis = \frac{B}{A}$$

7.4.3. BEZUGSRECHTE

Falls einem Inhaber eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ ein Bezugsrecht gewährt wird, das diesen Inhaber dazu berechtigt, Aktien vom Typ des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ zum Bezugspreis ($\mathrm{P_i^{Sub}}$) zu erwerben, und der Emittent des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils$_i$ dieses Recht allen Inhabern des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils$_i$ anteilig zu den Aktien, die von diesem zuvor gehalten wurden, gewährt (die "*Bezugsrechtsemission*"), gilt der Tag, an dem der betreffende Aktuelle Indexbestandteil$_i$ "ex Bezugsrecht" quotiert wird, als "*Außerordentlicher Anpassungstag*", wobei die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index wie folgt angepasst wird:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \frac{1 + Bezugsverhältnis}{1 + \frac{Bezugsverhältnis}{P_i(\tilde{t})} \cdot \left(P_i^{Sub} + Ddis_i\right)}$$

wobei:

Bezugsverhältnis bezeichnet das Bezugsverhältnis der Bezugsrechtsemission (Anzahl von "B" neuen Aktien für alle "A" gehaltenen Aktien)

$$\mathrm{Bezugsverhältnis} = \frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}.$$

$\mathrm{P_i^{Sub}}$ bezeichnet den Bezugspreis für eine neue ("B") Aktie.

$\mathrm{Ddis_i}$ bezeichnet den Betrag des Dividendennachteils pro Aktie (sofern es einen solchen gibt) der neuen ("B") Aktien im Vergleich zu den alten ("A") Aktien.

7.4.4. BONUSAKTIEN (AKTIENDIVIDENDEN)

Wenn im Fall einer Umwandlung von Gewinnrücklagen in Aktienkapital der Emittent eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ Bonusaktien emittiert, oder falls an alle Inhaber des betreffenden Aktuellen Indexbestandteils$_i$ kostenlos neue Aktien ausgegeben werden, gilt der Tag der Wirksamkeit dieser Maßnahme als "*Außerordentlicher Anpassungstag*", an dem die Anzahl der Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils im Index durch Multiplikation mit dem Bezugsverhältnis, das sich aus der

betreffenden Kapitalmaßnahme ergibt, wie folgt angepasst wird:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \frac{S_i^{out}(t)}{S_i^{out}(\tilde{t})}, t \geq \tilde{t}$$

wobei:

$S_i^{out}(\tilde{t})$ bezeichnet im Hinblick auf einen Außerordentlichen Anpassungstag die Gesamtzahl der ausstehenden Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils unmittelbar vor dem Zeitpunkt $\tilde{t}$.

$S_i^{out}(t)$ bezeichnet im Hinblick auf einen Außerordentlichen Anpassungstag die Gesamtzahl der ausstehenden Aktien des i-ten Aktuellen Indexbestandteils ab dem nächsten darauffolgenden Berechnungstag.

7.4.5. ABSPALTUNG

Wenn der Inhaber eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ (der "*Ursprüngliche Indexbestandteil*") Aktien eines (gegebenenfalls neu gegründeten) Drittemittenten (vom ursprünglichen Emittenten) erhält (der "*Außerordentliche Indexbestandteil*"), dann wird der Außerordentliche Indexbestandteil ausschließlich an dem betreffenden Börsengeschäftstag, an dem der Inhaber des Ursprünglichen Indexbestandteils den Außerordentlichen Indexbestandteil tatsächlich erhalten würde (der "*Außerordentliche Anpassungstag*"), in den Index als zusätzlicher Aktueller Indexbestandteil anteilig im Bezugsverhältnis (wie unten definiert) aufgenommen. Der Außerordentliche Indexbestandteil wird bei Handelsschluss am Außerordentlichen Anpassungstag wieder aus dem Index entfernt und die Anzahl der Aktien des Ursprünglichen Indexbestandteils im Index wird gleichzeitig wie folgt angepasst:

$$Q_i^{adj}(t) = Q_i^{prev}(\tilde{t}) \cdot \left(1 + Bezugsverhältnis \cdot \frac{P_i^{Extra}(t^{eff})}{P_i(t^{eff})}\right)$$

wobei:

t^{eff} bezeichnet den Berechnungszeitpunkt am Außerordentlichen Anpassungstag.

$P_i(t^{eff})$ bezeichnet den Letzten Verfügbaren Kurs für den Ursprünglichen Indexbestandteil zum Zeitpunkt t^{eff}.

$P_i^{Extra}(t^{eff})$ bezeichnet den Letzten Verfügbaren Kurs für den Außerordentlichen Indexbestandteil zum Zeitpunkt t^{eff}.

Bezugsverhältnis bezeichnet das Bezugsverhältnis, das von der Indexberechnungsstelle nach Maßgabe der folgenden Formel berechnet wird:

$Bezugsverhältnis = \frac{B}{A}$, wobei:

"B" bezeichnet die Anzahl der Aktien des Außerordentlichen Indexbestandteils, die für jede Anzahl "A" der Aktien des Ursprünglichen Indexbestandteils emittiert werden.

7.4.6. ÜBERNAHME

Wenn der Emittent eines Aktuellen Indexbestandteils$_i$ Gegenstand einer 100%-tigen Übernahme, einer Konsolidierung, bei welcher er nicht die übernehmende Gesellschaft ist, oder einer Verstaatlichung ist, oder die Börseneinführung des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ zurückgezogen wird („Delisting"), so gilt der Tag der Wirksamkeit dieser Maßnahme als "*Außerordentlicher Anpassungstag*", und der Letzte Verfügbare Kurs des Aktuellen Indexbestandteils$_i$ am Außerordentlichen Anpassungstag wird als Wert des

Aktuellen Indexbestandteils$_i$ definiert. Dieser Wert bleibt bis zur nächsten Umgewichtung des Index konstant. Zum Zeitpunkt der Übernahme, der Konsolidierung, der Verstaatlichung oder des Delistings erfolgt somit keine Anpassung der Anzahl der Aktien des j-ten Zukünftigen Indexbestandteils.

Wenn der Letzte Verfügbare Kurs des aktuellen Indexbestandteils am außerordentlichen Anpassungstag nicht die vorherrschenden Marktbedingungen widerspiegelt, kann die Indexberechnungsstelle den Letzten Verfügbaren Kurs nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) auf Grundlage der vorherrschenden Marktbedingungen und der Liquidität des Aktuellen Indexbestandteils unter Berücksichtigung der Gesamtanzahl der betroffenen Aktuellen Indexbestandteile im Index festlegen.

Wenn zu einem Auswahlzeitpunkt eine Übernahme, Konsolidierung, Verstaatlichung oder ein Delisting in Bezug auf eine Qualifizierte Aktie durchgeführt wird oder angekündigt ist, kann die Indexberechnungsstelle die betroffene Qualifizierte Aktie nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) von der Neuauswahl ausschließen.

8. MARKTSTÖRUNG

(1) Wenn an einem Anpassungstag ein Aktueller Indexbestandteil und/oder ein Zukünftiger Indexbestandteil von einem Marktstörungsereignis (wie unten definiert) betroffen ist, wird die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) entweder den Anpassungstag auf den nächsten folgenden Handelstag verschieben oder gemäß den unten beschriebenen Bedingungen eine Marktstörungsanpassung vornehmen (der Handelstag, an dem die Marktstörungsanpassung vorgenommen wird, der "*Marktstörungsanpassungstag*"). Falls jedoch das Marktstörungsereignis nicht innerhalb von zehn (10) aufeinanderfolgenden Handelstagen endet und keine Marktstörungsanpassung vorgenommen wurde, wird die Indexberechnungsstelle die Marktstörungsanpassung am elften (11.) Handelstag vornehmen. Solange jedoch ein Aktueller Indexbestandteil, der von einem Marktstörungsereignis betroffen ist, im Index verbleibt (außer am betreffenden Marktstörungsanpassungstag), wird die Indexberechnungsstelle den Letzten Verfügbaren Kurs für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil vor dem Eintritt des Marktstörungsereignisses verwenden, um den Index zu berechnen.

(2) "*Marktstörungsanpassung*" bedeutet, dass die Indexberechnungsstelle die Umgewichtung im Hinblick auf den Marktstörungsanpassungstag gemäß Abschnitt 7.1.3. vorbehaltlich der folgenden Bestimmungen vornehmen wird:

a. Der Indexwert zum betreffenden Marktstörungsanpassungstag (= Index t^{adj}) wird von der Indexberechnungsstelle gemäß vorstehendem Abschnitt 6. berechnet, wobei jeder Aktuelle Indexbestandteil, der von dem Marktstörungsereignis betroffen ist, zu seinem Marktstörungskurs (Abschnitt 8. Abs. 5 unten) berücksichtigt wird.

b. Der Anteil von Index t^{adj}, der allen Zukünftigen Indexbestandteilen, die von dem Marktstörungsereignis betroffen sind, zugerechnet werden soll, wird stattdessen bis zum nächsten folgenden Anpassungstag einer unverzinslichen Barposition in der Indexwährung zugeordnet.

(3) Falls zu einem Auswahlzeitpunkt ein Marktstörungsereignis im Hinblick auf eine Qualifizierte Aktie vorliegt, wird die Indexberechnungsstelle die betroffene Qualifizierte Aktie im Rahmen des betreffenden Anpassungsprozesses (Abschnitt 7.1.) nicht berücksichtigen.

(4) Falls ein Aktueller Indexbestandteil von einem Marktstörungsereignis zwischen zwei regulären Anpassungstagen betroffen ist, wird die Indexberechnungsstelle den Letzten Verfügbaren Kurs für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil vor Eintritt des Marktstörungsereignisses verwenden, um den Indexwert zu berechnen. Falls jedoch das Marktstörungsereignis nicht innerhalb von zehn (10)

aufeinanderfolgenden Handelstagen endet, sofern kein regulärer Anpassungstag in die Zehntagesfrist fällt - in diesem Fall würden die Bestimmungen von Abschnitt 8. Abs. 1 bis 3 gelten - wird die Indexberechnungsstelle am elften (11.) Handelstag einen Marktstörungskurs für den betroffenen Aktuellen Indexbestandteil bestimmen, der ab diesem elften (11.) Handelstag bis zum nächsten darauffolgenden Anpassungstag (einschließlich) für die Berechnung des Indexwerts herangezogen wird.

(5) Die Indexberechnungsstelle wird den betreffenden "*Marktstörungskurs*" eines betroffenen Aktuellen Indexbestandteils nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) auf Grundlage der vorherrschenden Marktbedingungen und der Liquidität des Aktuellen Indexbestandteils unter Berücksichtigung der Gesamtanzahl der betroffenen Aktuellen Indexbestandteile im Index bestimmen. Zur Klarstellung: Der Marktstörungskurs kann auch null betragen.

(6) "*Marktstörungsereignis*" bezeichnet im Hinblick auf einen Aktuellen bzw. Zukünftigen Indexbestandteil jedes der folgenden Ereignisse:

(a) die Heimatbörse eröffnet den Handel nicht während ihrer üblichen Handelszeiten;

(b) die Aussetzung oder Beschränkung des Handels des betreffenden Aktuellen bzw. Zukünftigen Indexbestandteils an der Heimatbörse;

(c) grundsätzlich die Aussetzung oder Beschränkung des Handels eines Derivats des betreffenden Aktuellen bzw. Zukünftigen Indexbestandteils an der betreffenden Maßgeblichen Terminbörse;

soweit dieses Marktstörungsereignis erheblich ist; ob dies der Fall ist, entscheidet die Indexberechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

9. INDEXSPONSOR UND INDEXBERECHNUNGSSTELLE

Der Index wird von der UniCredit S.p.A.[9] oder jedem Rechtsnachfolger (der "*Indexsponsor*") bereitgestellt. Der Indexsponsor übernimmt in diesem Zusammenhang alle Rechte und Pflichten aus dieser Indexbeschreibung, sofern diese nicht anderweitig übertragen wurden.

Der Indexsponsor hat alle die Berechnung des Index betreffenden Rechte und Pflichten an die Indexberechnungsstelle übertragen. Indexberechnungsstelle ist die UniCredit S.p.A.[9] oder jeder Rechtsnachfolger (die "*Indexberechnungsstelle*"). Der Indexsponsor ist jederzeit berechtigt, eine neue Indexberechnungsstelle zu benennen (die "*Neue Indexberechnungsstelle*"). Ab einem solchen Zeitpunkt beziehen sich alle Bezugnahmen auf die Indexberechnungsstelle in dieser Indexbeschreibung je nach Kontext auf die Neue Indexberechnungsstelle.

Die Indexberechnungsstelle wird, vorbehaltlich nachstehender Regelungen, die oben genannte Berechnungsmethode anwenden, und die so gewonnenen Ergebnisse sind, sofern keine offensichtlichen Fehler vorliegen, endgültig. Für den Fall, dass regulatorische, rechtliche oder steuerliche Umstände (einschließlich eines Verwaltungsakts einer zuständigen Aufsichtsbehörde) eintreten, die eine Modifikation oder Änderung dieser Methode erforderlich machen, hat der Indexsponsor das Recht, auf Grundlage der vorstehend genannten Regelungen die erforderlichen Modifikationen oder Änderungen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vorzunehmen. Die Indexberechnungsstelle wird mit der größtmöglichen Sorgfalt sicherstellen, dass die sich daraus ergebende Methode mit der oben definierten Methode konsistent sein wird und die wirtschaftliche Situation der Inhaber von auf den Index bezogenen Finanzprodukten berücksichtigen.

[9] Mit Wirkung zum 22. November 2026 hat die UniCredit Bank GmbH ihre Funktion als Indexsponsor und Indexberechnungsstelle einschließlich aller damit verbundenen Rechte und Pflichten auf die UniCredit S.p.A. übertragen.

Bei der Berechnung des Index muss sich die Indexberechnungsstelle auf Aussagen, Bestätigungen, Berechnungen, Zusicherungen und andere Informationen, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden und nicht überprüft werden können, verlassen. Jegliche in diesen Informationen enthaltene Fehler können sich ohne Verschulden der Indexberechnungsstelle auf die Berechnung des Index auswirken. Es besteht keine Verpflichtung der Indexberechnungsstelle, die in Bezug auf den Index bezogenen Informationen unabhängig zu überprüfen.

10. EINGABEDATEN

Die Indexberechnungsstelle ist berechtigt, Eingabedaten zur Berechnung des Index (z.B. Schlusskurse, Letzte Verfügbare Kurse, Wechselkurse, die Aktuelle Marktkapitalisierung, den Streubesitz Anteil) (die "*Eingabedaten*") über die Informationsdienstleister Bloomberg oder Reuters (die "*Informationsdienstleister*") oder eine andere repräsentative öffentlich verfügbare Datenquelle zu beziehen, sowie Environmental, Social & Governance (ESG) Daten und Sustainable Development Goals (SDG) Daten zur Nachhaltigkeitsbewertung und zur Auswahl von Indexbestandteilen über ISS ESG, den Responsible-Investmentbereich von Institutional Shareholder Services Inc., zu beziehen (der *„SDG Dienstleister"*). Die Indexberechnungsstelle kann nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) jederzeit die Informationsdienstleister und / oder den SDG Dienstleister insgesamt oder nur im Hinblick auf bestimmte Qualifizierte Aktien oder die Heimatbörse durch andere geeignete und für zuverlässig befundene Informationsdienstleister und / oder SDG Dienstleister ersetzen.

11. HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Die Berechnung und Zusammensetzung des Index werden durch die Indexberechnungsstelle mit der erforderlichen Sorgfalt durchgeführt. Weder der Indexsponsor noch die Indexberechnungsstelle haften jedoch für direkte oder indirekte Schäden, die aus einfacher Fahrlässigkeit des Indexsponsors oder der Indexberechnungsstelle im Zusammenhang mit der Berechnung oder Zusammenstellung des Index oder ihrer jeweiligen Parameter resultieren.

Die Berechnung des Indexwerts und der Gewichtung der Indexbestandteile werden durch die Indexberechnungsstelle mit der erforderlichen Sorgfalt durchgeführt. Jede Haftung des Indexsponsors und der Indexberechnungsstelle ist ausgeschlossen, außer im Fall von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit. Weder der Indexsponsor noch die Indexberechnungsstelle können jedoch die Richtigkeit der der Berechnung zugrundeliegenden Marktdaten oder sonstigen Informationen Dritter garantieren. Weder der Indexsponsor noch die Indexberechnungsstelle haften für direkte oder indirekte Schäden, die aus der Fehlerhaftigkeit von der Berechnung des Indexwerts zugrundeliegenden Marktdaten oder sonstigen Informationen Dritter resultieren.

Weder der Indexsponsor noch eine andere im Zusammenhang mit dem Index tätige Person üben die Funktion eines Treuhänders oder Beraters gegenüber den Inhabern von auf den Index bezogenen Finanzprodukten aus.

12. VERÖFFENTLICHUNG

Der Indexwert und die Zusammensetzung des Index wird von der Indexberechnungsstelle auf der Internetseite www.onemarkets.de (oder einer Nachfolgeseite) veröffentlicht. Zudem kann der Indexwert auf Bloomberg unter dem Ticker QUIXSDGR <Index> (oder einer Nachfolgeseite) abgerufen werden.

13. UNWIRKSAME BESTIMMUNGEN

Sollten eine oder mehrere Bestimmungen dieser Indexbeschreibung ganz oder teilweise unwirksam sein oder sich als undurchführbar erweisen, so wird die Wirksamkeit der anderen Bestimmungen im Übrigen hiervon nicht berührt.

14. ANWENDBARES RECHT

Diese Indexbeschreibung unterliegt deutschem Recht.