

Leitfaden zum

# Solactive Artificial Intelligence Performance-Index

Version 1.0 vom 06.03.2020

# Inhalt

## Einführung

### 1 Parameter des Index

- 1.1 Kürzel und ISIN
- 1.2 Startwert
- 1.3 Verteilung
- 1.4 Preise und Berechnungsfrequenz
- 1.5 Gewichtung
- 1.6 Index-Komitee
- 1.7 Veröffentlichungen
- 1.8 Historische Daten
- 1.9 Lizenzierung

### 2 Indexzusammensetzung

- 2.1 Auswahl der Indexmitglieder
- 2.2 Ordentliche Anpassung
- 2.3 Außerordentliche Anpassung

### 3 Berechnung des Index

- 3.1 Indexformel
- 3.2 Rechengenauigkeit
- 3.3 Bereinigungen
- 3.4 Dividenden und andere Ausschüttungen
- 3.5 Kapitalmaßnahmen
- 3.6 Berechnung des Index im Falle einer Marktstörung

### 4 Definitionen

- 4.1 Indexspezifische Definitionen
- 4.2 Weitere Definitionen

### 5 Anhang

- 5.1 Kontakt-Daten
- 5.2 Indexberechnung - Änderung der Berechnungsmethode

In diesem Dokument sind die Grundsätze und Regeln für den Aufbau und Betrieb Artificial Intelligence Performance-Index dargelegt. Die Solactive AG wird sich nach besten Kräften um die Umsetzung der aufgeführten Regelungen bemühen. Die Solactive AG bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch die Solactive AG lediglich berechnet und veröffentlicht, wobei sich die Solactive AG nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für die Solactive AG - unbeschadet möglicher Verpflichtungen gegenüber Emittenten - keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Die Veröffentlichung des Index durch die Solactive AG stellt keine Empfehlung der Solactive AG zur Kapitalanlage dar und beinhaltet in keiner Weise eine Zusicherung oder Meinung der Solactive AG hinsichtlich einer etwaigen Investition in ein auf diesem Index beruhendes Finanzinstrument.

# Einführung

Dieses Dokument ist ein Leitfaden für die Zusammensetzung und Berechnung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index. Änderungen des Leitfadens werden durch das in 1.6 näher definierte Index-Komitee veranlasst. Der Index wird von der Solactive AG berechnet und unter anderem veröffentlicht.

## 1 Parameter des Index

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index ist ein Index der Solactive AG und wird von dieser berechnet und verteilt. Der Index bildet die Kursentwicklung von Unternehmen ab, **die eine wesentliche wirtschaftliche Bedeutung im Artificial Intelligence Segment vorweisen**. Die Einschätzung und Analyse diesbezüglich übernimmt die Solactive AG unter Absprache mit dem Indexberater (Vgl. 4.2 dieses Leitfadens).

Der Index wird halbjährlich angepasst und ist als Performance-Index konstruiert.

Der Index wird in USD berechnet.

### 1.1 Kürzel und ISIN

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird mit der ISIN <DE000SLA3VQ9> verteilt; die WKN lautet <SLA3VQ>. Der Index wird über Reuters unter dem Kürzel .SOLAINR verteilt.

### 1.2 Startwert

Der Index ist zum Handelsschluss am Startdatum, dem 18. September 2017, auf 100 basiert.

### 1.3 Verteilung

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird über die Kursvermarktung der Boerse Stuttgart AG veröffentlicht und an alle angeschlossenen Vendors verteilt. Jeder Vendor entscheidet individuell, ob er den Solactive Artificial Intelligence Performance-Index über seine Informationssysteme verteilen/anzeigen wird.

### 1.4 Preise und Berechnungsfrequenz

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird aus den Preisen der jeweiligen Indexmitglieder berechnet. Verwendet werden die jeweils zuletzt festgestellten Preise. Preise von Indexmitgliedern, die nicht in der Indexwährung notieren, werden mit dem jeweils aktuell gültigen Währungsumrechnungskurs auf Reuters (z.B. USD=X, USDGBP=R) umgerechnet. Ist während der Berechnungszeit kein aktueller Preis über Reuters verfügbar, so wird mit dem letzten verfügbaren Preis bzw. mit dem Schlusskurs von Reuters vom letzten Handelstag gerechnet.

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird von 09:00 Uhr MEZ bis 22:30 Uhr MEZ alle 60 Sekunden verteilt.

Sollte es zu Störungen der Datenversorgung zu Reuters oder bei der Kursvermarktung der Boerse Stuttgart AG kommen, kann der Index nicht verteilt werden.

Fehlerhafte Berechnungen werden rückwirkend berichtigt.

## **1.5 Gewichtung**

Im Solactive Artificial Intelligence Performance-Index werden sämtliche Indexmitglieder an den Anpassungstagen zu gleichen Teilen gewichtet.

## **1.6 Index-Komitee**

Die Überwachung der Zusammensetzung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index sowie gegebenenfalls notwendige Anpassungen des Regelwerks obliegen einem Index-Komitee. Dieses setzt sich aus Mitarbeitern der Solactive AG und des Indexberaters zusammen (im Folgenden das "Index-Komitee"). Das Index-Komitee entscheidet bei Außerordentlichen Ereignissen (z.B. Fusionen, Übernahmen, Insolvenzen usw., siehe Kapitel 2.3), die sich auf ein Indexmitglied beziehen, über entsprechende Anpassungen in der Zusammensetzung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index und gegebenenfalls weitere geeignete Maßnahmen.

Falls sich Änderungen des Leitfadens als notwendig erweisen sollten, ist das Index-Komitee befugt, die entsprechenden Beschlüsse zu fassen.

Beschlüsse des Index-Komitees müssen einstimmig getroffen werden.

## **1.7 Veröffentlichungen**

Sämtliche für die Berechnung des Index relevanten Parameter und Informationen werden auf der Seite [www.solactive.com](http://www.solactive.com) und ihren Unterseiten zur Verfügung gestellt.

## **1.8 Historische Daten**

Ab der erstmaligen Berechnung des Index am 18. September 2017 werden historische Daten vorgehalten.

## **1.9 Lizenzierung**

Lizenzen zur Nutzung des Index als Underlying für derivative Instrumente an Börsen, Banken, Finanzdienstleister und Investmenthäuser vergibt die Solactive AG.

## 2 Indexzusammensetzung

### 2.1 Auswahl der Indexmitglieder

Sowohl die Startzusammensetzung als auch die fortlaufenden Anpassungen ergeben sich auf der Basis folgender Regeln:

Am Selektionstag wählt das Index-Komitee aus dem Auswahlpool anhand folgender Kriterien zwischen 14 und 20 (jeweils einschließlich) der aussichtsreichsten Unternehmen aus:

1. Punktzahl: Die folgenden 5 Kriterien werden zur Berechnen einer Punktzahl verwendet nach der anschließend die Aktien selektiert werden:
  - a. Free Cash Flows des letzten Geschäftsjahres (FCF):
    - i. 10 Punkte, falls FCF > 500 Mio. USD
    - ii. 20 Punkte, falls FCF > 2 Mrd. USD
    - iii. 30 Punkte, falls FCF > 5 Mrd. USD
    - iv. 40 Punkte, falls FCF > 10 Mrd. USD
  - b. Umsatzwachstum der letzten 5 Geschäftsjahre (UW)
    - i. 10 Punkte, falls UW > 10 %
    - ii. 20 Punkte, falls UW > 20 %
    - iii. 30 Punkte, falls UW > 30 %
  - c. Forschungs- und Entwicklungsausgaben des letzten Geschäftsjahres (FE):
    - i. 10 Punkte, falls FE > 500 Mio. USD
    - ii. 20 Punkte, falls FE > 2 Mrd. USD
    - iii. 30 Punkte, falls FE > 5 Mrd. USD
    - iv. 40 Punkte, falls FE > 10 Mrd. USD
  - d. Gewinnmarge des letzten Geschäftsjahres (GM)
    - i. 10 Punkte, falls GM > 10 %
    - ii. 20 Punkte, falls GM > 20 %
    - iii. 30 Punkte, falls GM > 30 %
  - e. Cash Bestand des letzten Geschäftsjahres (CB):
    - i. 10 Punkte, falls CB > 500 Mio. USD
    - ii. 20 Punkte, falls CB > 2 Mrd. USD
    - iii. 30 Punkte, falls CB > 5 Mrd. USD
    - iv. 40 Punkte, falls CB > 10 Mrd. USD

Die Gesamtpunktzahl eines Unternehmens bildet sich aus der Summe der Punkte aus den Kategorien a) – e).

2. Die Aktien werden anhand ihrer erreichten Punktzahl sortiert.
3. Aus jeder der in 1 a) - e) genannten Kriterien werden mit folgenden Einschränkungen mindestens 2 bis 5 und maximal 5 bis 10 Unternehmen gewählt:

Sektor	Anzahl
AI Application, AI Industries	5 bis 10
AI Hardware (Platforms)	2 bis 5
AI Software (Platforms)	5 bis 10
Big Data (Platforms)	2 bis 5

Die Anzahl der Aktien in jedem Sektor bestimmt sich dabei entsprechend dessen wirtschaftlicher Bedeutung. Die Einschätzung bezüglich der wirtschaftlichen Bedeutung

erfolgt durch das Index-Komitee, das hierfür Studien bekannter Marktforscher und Beratungsunternehmen heranzieht.

## **2.2 Ordentliche Anpassung**

Halbjährlich an den Selektionstagen werden die Indexmitglieder des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index neu ermittelt und an den Anpassungstagen nach Maßgabe von 1.5 neu gewichtet. Eine Neugewichtung der Mitglieder des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index findet, vorbehaltlich außerordentlicher Anpassungen, außer an den Anpassungstagen nicht statt.

Die erstmalige Anpassung findet im März 2018 statt.

Die Solactive AG gibt Änderungen von Indexmitgliedern in der Regel am Selektionstag und somit rechtzeitig vor der Anpassung auf der Seite [www.solactive.com](http://www.solactive.com) bekannt.

## **2.3 Außerordentliche Anpassung**

Das Index-Komitee kann bei außerordentlichen Ereignissen (z.B. Fusionen, Übernahmen, Insolvenzen usw.), die sich auf ein oder mehrere Mitglieder des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index beziehen, nach billigem Ermessen entsprechende Anpassungen in der Zusammensetzung des Index vornehmen und gegebenenfalls weitere Maßnahmen treffen, die geeignet sind, die Fortführung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index zu ermöglichen.

Das Index-Komitee ist beim Auftreten Außerordentlicher Ereignisse bestrebt, eine kontinuierliche Handelbarkeit des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index zu gewährleisten. Unter dieser Prämisse können Unternehmen außerordentlich aus dem Index entfernt werden. Die Entscheidung obliegt im Einzelfall dem Index-Komitee.

Beschließt das Index-Komitee die außerordentliche Entfernung eines Indexmitglieds, dann wird das jeweilige Indexgewicht proportional auf die verbliebenen Indexmitglieder alloziert.

Die neue Zusammensetzung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index und der Handelstag, ab dem diese wirksam wird, unterliegt der Bestimmung des Index-Komitee. Die entsprechenden Publikationen erfolgen sobald als möglich durch die Solactive AG.

# 3 Berechnung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index

## 3.1 Indexformel

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index ist ein Index, dessen Stand an einem Handelstag der Summe über alle Indexmitglieder der Produkte aus (a) dem Anteil des jeweiligen Indexmitglieds an diesem Handelstag und (b) dem Preis des jeweiligen Indexmitglieds an der jeweiligen Börse an diesem Handelstag entspricht.

Als Formel:

$$Index_t = \sum_{i=1}^n x_{i,t} * p_{i,t}$$

mit:

$p_{i,t}$  = Preis des Indexmitglieds i am Handelstag t

$x_{i,t}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag t

Dieser Anteil  $x_{i,t}$  entspricht der rechnerischen Anzahl der Anteile der Aktie i im Solactive Artificial Intelligence Performance-Index. Im Regelfall ist dieser Anteil eines Indexmitglieds konstant. Im Zuge ordentlicher und außerordentlicher Anpassungen, Dividendenzahlungen sowie sonstigen Bereinigungen ändert sich  $x_{i,t}$  in aller Regel.

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird nach der Total-Return-Methode berechnet, Dividenden und andere Ausschüttungen fließen im Zuge außerordentlicher Anpassungen und einer Anpassung von  $x_{i,t}$  in die Indexberechnung ein.

## 3.2 Rechengenauigkeit

Der tägliche Indexschlussstand wird stets auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Der Anteil des jeweiligen Indexmitglieds wird auf sechs Dezimalstellen gerundet.

Der Handelspreis des jeweiligen Indexmitglieds wird auf vier Dezimalstellen gerundet.

## 3.3 Bereinigungen

Indizes verlangen die zeitgleiche Bereinigung systematischer Kursveränderungen.

Der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wird jeweils entsprechend der Entscheidung des Index-Komitees um Sonderzahlungen, Kapitalerhöhungen, Bezugsrechte, Splits, Nennwertumstellungen und Kapitalherabsetzungen bereinigt.

Durch dieses Verfahren wird sichergestellt, dass bereits die erste ex-Notiz sachgerecht in die Indexberechnung eingehen kann. Das ex-ante Vorgehen setzt allgemeine Akzeptanz der Index-Berechnungsformel sowie einen freien Zugang zu den verwendeten Parameterwerten voraus. Die Solactive AG stellt die Berechnungsparameter zur Verfügung.

Eine verzögerte Berechnung der Korrektur wäre problematisch, daher kann es, wie bei allen Bereinigungen, zu Abweichungen von den notierten Werten kommen. Somit ist das dargestellte Vorgehen das geeignetste.

### 3.4 Dividenden und andere Ausschüttungen

Dividendenzahlungen und andere Ausschüttungen führen zu einer Anpassung des Solactive Artificial Intelligence Performance-Index.

Dieser wird wie folgt berechnet:

$$x_{it} = x_{i,t-1} * \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - D_{i,t}}$$

- $x_{i,t}$  = Anteil des Indexmitglieds i am ex-Tag
- $x_{i,t-1}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag vor dem ex-Tag
- $p_{i,t-1}$  = Handelspreis des Indexmitglieds i am Handelstag vor dem ex-Tag
- $D_{i,t}$  = Ausschüttung am ex-Tag abzüglich länderspezifischer Steuer

Die aktuell gültigen länderspezifischen Steuersätze sind auf der Webseite [www.solactive.com](http://www.solactive.com) aufgeführt.

### 3.5 Kapitalmaßnahmen

#### 3.5.1 Grundsätze

Nach der Erklärung eines Indexmitglieds über die Bedingungen einer Kapitalmaßnahme bestimmt der Index-Berechner, ob diese Kapitalmaßnahme einen Verwässerungs-, Konzentrations- oder sonstigen Effekt auf den rechnerischen Wert des Indexmitglieds hat.

Sollte dies der Fall sein, nimmt er gegebenenfalls diejenigen Anpassungen an dem Anteil des jeweiligen Indexmitglieds und/oder der Formel zur Berechnung des täglichen Indexschlusses und/oder anderen Bestimmungen dieses Dokuments vor, die er für geeignet hält, um dem Verwässerungs-, Konzentrations- oder sonstigen Effekt Rechnung zu tragen, und legt das Datum fest, zu dem diese Anpassung wirksam wird.

Der Index-Berechner kann u.a. die Anpassung berücksichtigen, die eine Verbundene Börse aus Anlass der betreffenden Kapitalmaßnahme bei an dieser Verbundenen Börse gehandelten Options- oder Terminkontrakten auf das jeweilige Indexmitglied vornimmt.

#### 3.5.2 Kapitalerhöhungen

Bei Kapitalerhöhungen (aus Gesellschaftsmitteln bzw. gegen Bareinlagen) wird der Anteil des jeweiligen Indexmitglieds wie folgt ermittelt:

$$x_{i,t} = x_{i,t-1} * \frac{p_{i,t-1}}{p_{i,t-1} - rB_{i,t-1}} \quad \text{mit:} \quad rB_{i,t-1} = \frac{p_{i,t-1} - B - N}{BV + 1}$$

- $x_{i,t-1}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag vor dem ex-Tag
- $x_{i,t}$  = Anteil des Indexmitglieds i am ex-Tag
- $p_{i,t-1}$  = Handelspreis des Indexmitglieds i am Handelstag vor dem ex-Tag
- $rB_{i,t-1}$  = Rechnerischer Bezugsrechtswert
- $B$  = Bezugskurs
- $N$  = Dividendennachteil
- $BV$  = Bezugsverhältnis



Erfolgt eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln ist  $B = 0$ .

Die zuletzt bezahlte Dividende bzw. der veröffentlichte Dividendenvorschlag werden als Dividendennachteil angesetzt.

### 3.5.3 Kapitalherabsetzungen

Bei Kapitalherabsetzungen wird der Anteil des jeweiligen Indexmitglieds folgendermaßen ermittelt:

$$x_{i,t} = x_{i,t-1} * \frac{1}{H_{i,t}}$$

$H_{i,t}$  = Herabsetzungsverhältnis der Gesellschaft zum Zeitpunkt t

$x_{i,t}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag t

$x_{i,t-1}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag t-1.

### 3.5.4 Aktiensplits und Nennwertumstellungen

Bei Aktiensplits bzw. Nennwertumstellungen wird unterstellt, dass sich die Preise im Verhältnis der Anzahl der Aktien bzw. der Nennwerte ändern. Die Berechnung des Anteils des jeweiligen Indexmitglieds sieht wie folgt aus:

$$x_{i,t} = x_{i,t-1} * \frac{N_{i,t-1}}{N_{i,t}}$$

$N_{i,t-1}$  = Alter Nennwert der Gattung i am Handelstag t-1 (bzw. neue Anzahl der Aktien)

$N_{i,t}$  = Neuer Nennwert der Gattung i am Handelstag t (bzw. alte Anzahl der Aktien)

$x_{i,t-1}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag t-1

$x_{i,t}$  = Anteil des Indexmitglieds i am Handelstag t

### 3.6 Berechnung des Index im Falle einer Marktstörung

Bei Eintritt einer Marktstörung ("Marktstörungsereignis") wird kein Index berechnet. Hält die Marktstörung über einen Zeitraum von acht Handelstagen an, berechnet die Solactive AG (als Index-Berechner) den täglichen Indexschlussstand, indem sie den zuletzt veröffentlichten Handelspreis für jedes jeweilige Indexmitglied berücksichtigt

## 4 Definitionen

### 4.1 Indexspezifische Definitionen

"Auswahlpool" sind, in Bezug auf einen Selektionstag, alle börsennotierten Aktiengesellschaften, die folgende Kriterien erfüllen:

- (a) Wesentliche Umsätze in den folgenden AI-Segmenten Bereichen:
  - AI Software (Platforms)
  - AI Hardware (Platforms)
  - Big Data Platforms
  - AI Application, AI Industries
    - i. Healthcare
    - ii. Automotive
    - iii. Financial Services
    - iv. Technology and Media
    - v. Retail
- (b) Börsennotierung an einer „Anerkannten und regulierten“ Börse
- (c) Marktkapitalisierung von mindestens 750 Mio. USD
- (d) Durchschnittliches tägliches Handelsvolumen von mindestens 1 Mio. USD über die letzten 3 Monate
- (e) Keine Handelsbeschränkungen für ausländische Investoren

Die Unternehmen müssen aus den folgenden FactSet Sub-Industries stammen. Dabei werden die Sub-Industries den 4 Sektoren

- a. AI Application, AI Industries
- b. AI Hardware (Platforms)
- c. AI Software (Platforms)
- d. Big Data (Platforms)

wie folgt zugeordnet:

Factset Sub-Industry	Sektor
Multi-Type Car Manufacturers Alternative Energy Car Manufacturers Auto Interior Comfort/Safety/Electronics Products Aircraft Manufacturing Other Traditional Investment Product Managers Diversified Customer Relationship Software Media Download and Streaming Digital Content Sites Personal Loans Other Health Plans Powertrain Manufacturing Institutional Brokerage Services	<b>AI Application, AI Industries</b>
Microprocessor (MPU) Semiconductors Other Communications Semiconductors Video Multimedia Semiconductors Photolithography Equipment Manufacturing Smart Phone Manufacturing Asia (Excluding China) Wireless Services	<b>AI Hardware (Platforms)</b>

<b>Factset Sub-Industry</b>	<b>Sektor</b>
Communication and Collaboration Content Sites Web Search Sites and Software General Merchandise Retailers Multi-Type Home and Office Software Internet Department Stores Online Game Websites and Software General and Mixed-Type Software General Information Technology (IT) Consulting	<b>AI Software (Platforms)</b>
General Enterprise Management Software Diversified Enterprise Resource Planning Software Business Intelligence Software	<b>Big Data (Platforms)</b>

„**Anerkannte und regulierte Börse**“ umfasst Börsen in den folgenden Ländern: Australien, Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hong Kong, Irland, Italien, Japan, Südkorea, Niederlande, Norwegen, Neuseeland, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten von Amerika.

Zum Indexstart am 18. September 2017 setzt sich der Solactive Artificial Intelligence Performance-Index wie folgt zusammen:

<b>Name</b>	<b>ISIN</b>	<b>Weight</b>	<b>Sektor</b>
Facebook Inc	US30303M1027	5.00%	<b>AI Software (Platforms)</b>
Alphabet Inc	US02079K3059	5.00%	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	5.00%	
Microsoft Corp	US5949181045	5.00%	
Amazon.Com Inc	US0231351067	5.00%	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	5.00%	
Baidu Inc	US0567521085	5.00%	
Intel Corp	US4581401001	5.00%	<b>AI Hardware (Platforms)</b>
Qualcomm Inc	US7475251036	5.00%	
NVIDIA Corp	US67066G1040	5.00%	
SOFTBANK GROUP CORP	JP3436100006	5.00%	
SAP SE	DE0007164600	5.00%	<b>Big Data (Platforms)</b>
Workday, Inc.	US98138H1014	5.00%	
Splunk Inc	US8486371045	5.00%	
Tableau Software Inc	US87336U1051	5.00%	
BlackRock Inc	US09247X1019	5.00%	<b>AI Application, AI Industries</b>
Netflix Inc	US64110L1061	5.00%	
Salesforce.com Inc	US79466L3024	5.00%	
Boeing Co	US0970231058	5.00%	
Delphi Automotive PLC	JE00B783TY65	5.00%	

## 4.2 Weitere Definitionen

"Indexberater" ist  
**I&S Internet & Security Consulting GmbH**  
**Thomas Rappold**  
**Hauffweg 5**

**"Anpassungstag"** ist der zweite Mittwoch der Monate März und September.

**"Anteil des jeweiligen Indexmitglieds"** ist, in Bezug auf ein Indexmitglied und einen Handelstag, der Anteil der Aktien oder der Bruchteil einer Aktie des betreffenden an dem jeweiligen Handelstag im Index enthaltenen Indexmitglieds. Er ermittelt sich aus dem Quotient aus (A) der Prozentualen Gewichtung eines Indexmitglieds multipliziert mit dem Stand des Index und (B) seinem Handelspreis (ggf. mit dem jeweils aktuell gültigen Währungsumrechnungskurs in die Indexwährung umgerechnet).

**"Außerordentliche Ereignisse":**

Ein Außerordentliches Ereignis ist insbesondere (wobei die Aufzählung aber nicht notwendigerweise abschließend ist)

- eine Verschmelzung
- ein Übernahmeangebot
- eine Einstellung der Börsennotierung
- eine Verstaatlichung
- eine Insolvenz.

**"Börse"** ist, in Bezug auf den Auswahlpool, die entsprechende Heimatbörse, an der ein mögliches Indexmitglied sein Hauptlisting hat. Das Index-Komitee kann entscheiden, in Bezug auf ein mögliches Indexmitglied aus Handelbarkeitsgründen eine andere als die Heimatbörse zur "Börse" zu erklären, auch wenn es dort nur in Form eines Aktiensubstituts gelistet ist.

**"Börsentag"** ist ein Tag, an dem die Boerse Stuttgart für den Handel geöffnet ist.

**"Einstellung der Börsennotierung"** für ein Indexmitglied liegt vor, wenn die Börse bekannt gibt, dass, gemäß den Vorschriften der Börse, die Zulassung, der Handel oder die öffentliche Notierung des Indexmitglieds an der Börse sofort oder zu einem späteren Zeitpunkt beendet wird, gleich aus welchem Grund (sofern die Einstellung der Börsennotierung nicht durch eine Verschmelzung oder ein Übernahmeangebot bedingt ist), und das Indexmitglied nicht unmittelbar wieder an einer bzw. einem für den Index-Berechner akzeptablen Börse, Handels- oder Notierungssystem zugelassen, gehandelt oder notiert wird.

**"Handelspreis"** ist, in Bezug auf ein Indexmitglied (vorbehaltlich der Bestimmungen unter "Außergewöhnliche Ereignisse") in Bezug auf einen Handelstag, der Schlusskurs an diesem Handelstag gemäß den Börsenbestimmungen. Wenn die Börse keinen Schlusskurs hat, bestimmt der Index-Berechner Handelspreis und Zeitpunkt in der ihm geeignet erscheinenden Art und Weise.

**"Handelstag"** ist, in Bezug auf den Index, ein Handelstag an der Börse (oder ein Tag, der ein solcher gewesen wäre, wenn nicht eine Marktstörung eingetreten wäre), ausgenommen Tage, an denen vorgesehen ist, dass der Handel vor dem zu Werktagen üblichen Börsenschluss geschlossen wird. Die endgültige Entscheidung darüber, ob ein bestimmter Tag ein "Handelstag" in Bezug auf den Index oder anderweitig im Zusammenhang mit diesem Dokument ist, liegt beim Index-Berechner.

**"Handelsvolumen"** ist das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen in den einem Selektionstag vorangegangenen drei Monaten.

**"Index-Berechner"** ist die Solactive AG oder jeder andere ordnungsgemäß bestellte Nachfolger in dieser Funktion.

**"Indexwährung"** ist USD.

"**Insolvenz**" liegt vor, wenn auf Grund freiwilligen Beschlusses oder zwangsweiser Verfügung über die Liquidation, Insolvenz, Abwicklung, Auflösung oder eines vergleichbaren den Emittenten des Indexmitglieds betreffenden Verfahrens (A) alle Anteile dieses Emittenten auf einen Treuhänder, Liquidator, Insolvenzverwalter oder ähnlichen Amtsträger übertragen werden müssen oder (B) es den Inhabern der Anteile dieses Emittenten rechtlich untersagt wird, die Anteile zu übertragen.

"**Marktkapitalisierung**" ist, in Bezug auf jede im Auswahlpool enthaltene Aktie, am Selektionstag der von Reuters (oder einem Nachfolger) für diesen Tag als Marktkapitalisierung veröffentlichte Wert. Die Marktkapitalisierung ist zum Datum dieses Dokuments von Reuters definiert als der Wert eines Unternehmens, der sich durch Multiplikation der Anzahl der Aktien des Unternehmens mit dem Kurs derselben ergibt.

Sollte Reuters (oder ein Nachfolger):

- (i) für einen Selektionstag keine Marktkapitalisierung für die jeweilige Aktie an diesem Selektionstag veröffentlichen; oder
- (ii) grundsätzlich oder in Bezug auf die jeweilige Aktie auf eine andere Methode zur Berechnung der Marktkapitalisierung umstellen oder grundsätzlich oder in Bezug auf die jeweilige Aktie zur Berechnung der Marktkapitalisierung von anderen Grundlagen ausgehen und handelt es sich dabei, wie nach billigem Ermessen vom Index-Berechner bestimmt, um wesentliche Änderungen (die Entscheidung, wann solche Änderungen als "wesentlich" anzusehen sind, trifft der Index-Berechner nach Maßgabe der ihm nach billigem Ermessen geeignet erscheinenden Faktoren), wird der Index-Berechner die Marktkapitalisierung in Bezug auf die Aktie entweder nach Maßgabe einer nach eigenem Ermessen bestimmten anderen öffentlich zugänglichen Quelle oder für den Fall, dass keine anderen geeigneten veröffentlichten Zahlen zur Verfügung stehen, nach Maßgabe anderer Quellen, die er nach vernünftigem Ermessen für geeignet hält, festlegen.

Ein "**Marktstörungsereignis**" liegt vor, wenn

1. an einem Handelstag eines der folgenden Ereignisse eintritt oder vorliegt:
  - A) eine Aussetzung oder Beschränkung des Handels (wegen Preisbewegungen, die die von der Börse oder einer Verbundenen Börse zugelassenen Grenzen überschreiten, oder aus anderen Gründen):
    - 1.1. an der Börse insgesamt; oder
    - 1.2. von Options- oder Terminkontrakten auf oder in Bezug auf eine Aktie des Index an einer Verbundenen Börse; oder
    - 1.3. an einer Börse oder in einem Handels- oder Notierungssystem (wie vom Index-Berechner bestimmt), an der bzw. in dem eine im Index enthaltene Aktie zugelassen oder notiert ist; oder
  - B) ein Ereignis, das (nach Bestimmung des Index-Berechners) allgemein die Möglichkeit der Marktteilnehmer stört oder beeinträchtigt, an der Börse Transaktionen in Bezug auf eine im Index enthaltene Aktie durchzuführen oder Marktpreise für eine im Index enthaltene Aktie zu ermitteln oder an einer Verbundenen Börse Transaktionen in Bezug auf Options- oder Terminkontrakte auf ein Indexmitglied durchzuführen oder Marktpreise für solche Options- oder Terminkontrakte zu ermitteln; oder
2. der Handel an der Börse oder einer Verbundenen Börse an einem Handelstag vor dem Üblichen Börsenschluss (wie nachstehend definiert) geschlossen wird, es sei denn, die frühere Schließung des Handels wird von der Börse oder der Verbundenen Börse mindestens eine Stunde vor
  - (aa) dem tatsächlichen Börsenschluss für den regulären Handel an der Börse oder Verbundenen Börse an dem betreffenden Handelstag; oder, falls früher,
  - (bb) dem Orderschluss (sofern gegeben) der Börse oder Verbundenen Börse für die Ausführung von Orders zum Zeitpunkt der Notierung an diesem Handelstag angekündigt."**Üblicher Börsenschluss**" ist der zu Werktagen übliche Börsenschluss der Börse oder einer Verbundenen Börse, ohne Berücksichtigung eines nachbörslichen Handels oder anderer Handelsaktivitäten außerhalb der regulären Handelszeiten; oder
3. ein allgemeines Moratorium für Bankgeschäfte in dem Land verhängt wird, in dem die Börse ihren Sitz hat, wenn die vorgenannten Ereignisse nach Feststellung des Index-Berechners

wesentlich sind, wobei der Index-Berechner sein Urteil auf der Grundlage derjenigen Umstände trifft, die er nach vernünftigem Ermessen für geeignet hält.

Stimmrechtsaktien des Emittenten des Indexmitglieds kauft, anderweitig erwirbt oder ein Recht zum Erwerb dieser Anteile erlangt, wie vom Index-Berechner auf der Grundlage von Anzeigen an staatliche oder Selbstregulierungsbehörden oder anderen vom Index-Berechner als relevant erachteten Informationen bestimmt.

**"Prozentuale Gewichtung"** eines Indexmitglieds ist der Quotient aus seinem Handelspreis (ggf. mit dem jeweils aktuell gültigen Währungsumrechnungskurs in die Indexwährung umgerechnet) multipliziert mit seinem Anteil dividiert durch den Stand des Index.

**"Selektionstag"** ist der erste Mittwoch der Monate März und September.

**"Übernahmeangebot"** ist ein Angebot zur Übernahme, Tauschangebot, sonstiges Angebot oder ein anderer Akt einer Rechtsperson, das bzw. der dazu führt, dass die betreffende Rechtsperson, in Folge eines Umtausches oder anderweitig, mehr als 10% und weniger als 100% der umlaufenden

**"Verbundene Börse"** ist, in Bezug auf ein Indexmitglied, eine Börse, ein Handels- oder Notierungssystem, an der bzw. an dem Options- oder Terminkontrakte auf das betreffende Indexmitglied gehandelt werden, wie von dem Index-Berechner bestimmt.

**"Verschmelzung"** ist, in Bezug auf ein jeweiliges Indexmitglied,

- (i) eine Gattungsänderung oder Umstellung dieses Indexmitglieds, die eine Übertragung oder endgültige Verpflichtung zur Übertragung aller umlaufenden Anteile auf eine andere Rechtsperson zur Folge hat; oder
- (ii) eine Verschmelzung (durch Aufnahme oder Neubildung) oder ein bindender Aktientausch des Emittenten mit einer anderen Rechtsperson (außer bei einer Verschmelzung oder einem Aktientausch, bei der bzw. dem der Emittent dieses Indexmitglieds die aufnehmende bzw. fortbestehende Gesellschaft ist und die bzw. der keine Gattungsänderung oder Umstellung aller umlaufender Anteile zur Folge hat); oder
- (iii) ein Übernahmeangebot, Tauschangebot, sonstiges Angebot oder ein anderer Akt einer Rechtsperson zum Erwerb oder der anderweitigen Erlangung von 100% der umlaufenden Anteile von dessen Emittenten, das bzw. der eine Übertragung oder unwiderrufliche Verpflichtung zur Übertragung sämtlicher Anteile zur Folge hat (mit Ausnahme der Anteile, die von der betreffenden Rechtsperson gehalten oder kontrolliert werden); oder
- (iv) eine Verschmelzung (durch Aufnahme oder Neubildung) oder ein bindender Aktientausch des Emittenten des Indexmitglieds oder seiner Tochtergesellschaften mit oder zu einer anderen Rechtsperson, wobei der Emittent des Indexmitglieds die aufnehmende bzw. fortbestehende Gesellschaft ist und keine Gattungsänderung oder Umstellung aller entsprechenden umlaufenden Anteile erfolgt, sondern die unmittelbar vor einem solchen Ereignis umlaufenden Anteile (mit Ausnahme der Anteile, die von der betreffenden Rechtsperson gehalten oder kontrolliert werden) in der Summe weniger als 50% der unmittelbar nach einem solchen Ereignis umlaufenden Anteile ausmachen.

**"Verschmelzungsdatum"** ist der Abschlusszeitpunkt einer Verschmelzung oder, wenn gemäß dem für die betreffende Verschmelzung anwendbaren Recht kein solcher bestimmt werden kann, das vom Index-Berechner festgelegte Datum.

**"Verstaatlichung"** ist ein Vorgang, durch den alle Anteile oder im Wesentlichen alle Vermögenswerte des Emittenten des Indexmitglieds verstaatlicht oder enteignet werden oder anderweitig auf staatliche Stellen, Behörden oder Einrichtungen übertragen werden müssen.

# 5 Anhang

## 5.1 Kontakt-Daten

### Auskünfte zum Solactive Artificial Intelligence Performance-Index

Solactive AG  
Guiollettstraße 54  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 9760 955 00  
Email: [indexing@solactive.com](mailto:indexing@solactive.com)  
Internet: [www.solactive.com](http://www.solactive.com)

## 5.2 Indexberechnung - Änderung der Berechnungsmethode

Die Anwendung der in diesem Dokument beschriebenen Methode durch den Index-Berechner ist endgültig und bindend. Der Index-Berechner wendet für die Zusammenstellung und Berechnung des Index und des täglichen Indexschlusstands zwar die vorstehend beschriebene Methode an. Es ist jedoch nicht auszuschließen, dass das Marktumfeld, aufsichtsrechtliche, rechtliche, finanzielle oder steuerliche Gründe es nach Auffassung des Index-Berechners notwendig machen, Veränderungen an dieser Methode vorzunehmen. Der Index-Berechner kann auch Veränderungen an den Bedingungen des Index und der Methode zur Berechnung des täglichen Indexschlusstands vornehmen, die er als notwendig oder wünschenswert erachtet, um einen offenkundigen oder nachweislichen Irrtum zu beseitigen oder fehlerhafte Bestimmungen zu heilen, zu korrigieren oder zu ergänzen. Der Index-Berechner ist nicht verpflichtet, über derartige Modifikationen oder Veränderungen zu informieren. Der Index-Berechner wird sich in angemessener Weise darum bemühen, sicherzustellen, dass trotz Modifikationen oder Änderungen eine mit der vorstehend beschriebenen Methode konsistente Berechnungsmethode angewandt wird.