

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Global X S&P 500® Covered Call UCITS ETF a sub-fund of Global X ETFs ICAV Ad distribuzione in USD (IE0002L5QB31)

Ideatore: Global X Management Company LLC

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Global X Management Company LLC in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, vi invitiamo a visitare www.globalxetfs.eu, scrivere un'e-mail a info@globalx.com o chiamare il numero +1-888-493-8631.

Il presente documento è stato prodotto in data 16 giugno 2023.

Cos'è questo prodotto?

Type:

Il presente prodotto è un fondo OICVM.

Termine:

Questo è un Fondo aperto.

Obiettivi:

Il Fondo si prefigge di generare rendimenti che corrispondano pienamente, al lordo delle commissioni e delle spese, alla performance dei prezzi e dei rendimenti dell'Indice Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT (l'"Indice").

Il Fondo è a gestione passiva. Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo di investimento tramite uno swap, ossia un contratto tra il Fondo e una controparte approvata in virtù del quale il Fondo scambierà con la controparte la performance/il rendimento di un paniere di titoli azionari globali e titoli correlati ad azioni in cambio del rendimento dell'Indice meno eventuali commissioni associate (lo "Swap"). Il Gestore degli investimenti può decidere di volta in volta di effettuare scambi parziali o totali utilizzando lo Swap allo scopo di replicare la performance dell'Indice, o investendo direttamente in azioni globali e titoli correlati ad azioni (che possono includere azioni ordinarie e azioni privilegiate), che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli azionari componenti l'Indice S&P 500® (il "Parametro di riferimento") e vendendo opzioni call corrispondenti sul Parametro di riferimento, nonché coprendo tali opzioni con la detenzione dei titoli sottostanti le opzioni vendute.

Il Fondo segue una strategia d'investimento "buy-write" (detta anche covered call) in cui acquista un titolo azionario o un paniere di titoli azionari e vende le relative opzioni call. La strategia genererà reddito sotto forma di premio per le opzioni, limitando potenzialmente l'aumento del valore azionario del paniere di titoli, se le opzioni vengono esercitate.

L'Indice misura ogni mese la performance di un portafoglio di titoli azionari inclusi nel Parametro di riferimento e vende anche una successione di opzioni call coperte a un

mese at-the-money sui titoli del Parametro di riferimento, che vengono detenute fino a un giorno prima delle date di scadenza e vengono liquidate a un prezzo medio ponderato per il volume determinato alla chiusura.

Qualora non sia possibile o praticabile per il Fondo investire nello Swap, il Fondo può investire in certificati di deposito relativi a titoli componenti l'Indice o a titoli azionari del tipo di cui sopra; e in strumenti finanziari derivati ("SFD"), ossia opzioni e future a fini di investimento.

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, investire in operazioni di riacquisto e di riacquisto inverso e in organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio.

La valuta di base del Fondo è USD.

Per le Azioni a Distribuzione, il reddito sarà pagato sotto forma di dividendo.

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo ogni giorno lavorativo. Per giorno lavorativo si intende un giorno di normale apertura della Borsa di New York.

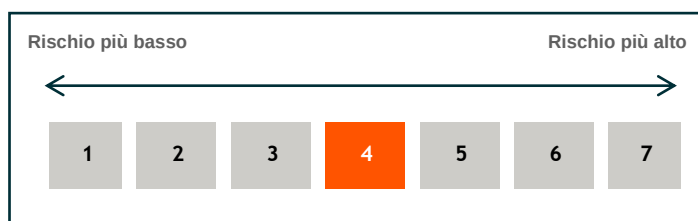
Per maggiori informazioni sulla politica e sulla strategia di investimento del Fondo, consultare le sezioni "Investment Objective" (Obiettivo di investimento) e "Investment Policy" (Politica di investimento) del supplemento del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Fondo è destinato agli investitori che desiderano assumere un'esposizione a lungo o a breve termine al mercato coperto dall'indice del Fondo e che sono disposti ad assumere un livello medio di rischio associato a un investimento di questo tipo, compresa la potenziale volatilità di tale mercato. Tale investitore deve anche essere in grado di valutare i meriti e i rischi di un investimento nelle azioni della Categoria di riferimento del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la Relazione annuale o il Prospetto del prodotto disponibile sul sito web www.globalxetfs.eu.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di Global X S&P 500® Covered Call UCITS ETF negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 USD			
Scenari Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	910 USD -90,93%	850 USD -38,88%
Unfavourable ¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.600 USD -23,96%	8.440 USD -3,32%
Moderate ²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.010 USD 20,06%	21.330 USD 16,36%
Favourable ³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.200 USD 72,04%	29.950 USD 24,53%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2016 e il luglio 2022.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2013 e il settembre 2018.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Cosa accade se Global X Management Company LLC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potrete subire una perdita finanziaria in caso di inadempienza dell'ideatore o del depositario/custode, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Non vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	45 USD	443 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,5%	0,5%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 16,9% prima dei costi e 16,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Assente * * Gli investitori del mercato secondario (investitori che negoziano in borsa) possono pagare le commissioni addebitate dai loro intermediari di borsa. Tali spese, se presenti, possono essere richieste agli intermediari di borsa. I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione connessi alle loro sottoscrizioni e rimborsi.	0 USD
Costi di uscita	Assente * * Gli investitori del mercato secondario (investitori che negoziano in borsa) possono pagare le commissioni addebitate dai loro intermediari di borsa. Tali spese, se presenti, possono essere richieste agli intermediari di borsa. I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione connessi alle loro sottoscrizioni e rimborsi.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. La commissione di gestione annuale per questo prodotto è pari all'0,45%.	45 USD
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di lungo termine; dovrete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza penali, in qualsiasi giorno in cui le banche sono normalmente aperte in Irlanda.

Come presentare reclami?

If you have any complaints about the product, the conduct of the manufacturer or the person advising on the product, complaints can be lodged via the following methods:

i. Phone: +353 1 4896 800

ii. E-mail: complaints@carnegroup.com

iii. Mail: Iveagh Court, 2nd Floor, Block E, Harcourt Rd, Dublin 2, Ireland

iv. Online: www.carnegroup.com/

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate e le relazioni annuali e semestrali del prodotto. Tali documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito web <https://globalxetfs.eu/priips-performance/>.

Il depositario è SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.