

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## Global X ETFs ICAV

Organismo di investimento collettivo del risparmio multicomparto armonizzato di diritto irlandese di tipo societario con capitale variabile e separazione patrimoniale tra i comparti, autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda in conformità alla normativa irlandese di recepimento della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche (la "Società")

Gestore (*Manager*): **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, con le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
<b>Global X S&amp;P 500® Covered Call UCITS ETF</b>	Distributing USD	<b>IE0002L5QB31</b>

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 19 luglio 2023  
Data di validità della Copertina: dal 20 luglio 2023

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
<b>Global X S&amp;P 500® Covered Call UCITS ETF</b>	Distributing  USD	<b>IE0002L5QB31</b>

della

### **Global X ETFs ICAV**

Gestore (*Manager*): **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 19 luglio 2023

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 20 luglio 2023

## 1) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

### 1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

#### Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

Global X ETFs ICAV, con sede legale in 10, Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda (di seguito, la "Società") è un OICR aperto di diritto irlandese armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore ("Manager") della Società è Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, con sede legale in Second Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublino 2, Irlanda, una Società di Gestione di OICVM ("UCITS Management Company") autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ("CBI") e registrata presso tale Autorità con il numero C46640.

Il Gestore ha nominato Global X Management Company LLC – con sede in 605 Third Avenue, 43rd Floor, New York, NY 10158, Stati Uniti e registrata presso la *Securities and Exchange Commission* degli Stati Uniti al n. 0001432354 - come gestore degli investimenti ("Investment Manager") del Comparto della Società di cui al presente Documento di Quotazione.

La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il "Comparto" e congiuntamente agli altri quotati in Italia, i "Comparti". Vengono quotate le azioni a distribuzione dei proventi del Comparto.

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice e prestito titoli*"; per la descrizione dell'indice di riferimento si rinvia al paragrafo "*Indice e sue caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di Azioni dei Comparti, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafo "*Subscriptions*").

Il Comparto è indirizzato agli investitori che cercano una esposizione nel lungo o nel breve termine ai mercati coperti dal rispettivo indice.

#### Obiettivi di investimento del Comparto – Informativa sulla sostenibilità

Il Comparto ha come obiettivo di replicare, al lordo delle spese, i prezzi e i rendimenti dell'indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo "*Indice e sue caratteristiche*".

Dal momento che il Comparto non ricade né nell'articolo 8 né nell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), e a causa delle caratteristiche dell'indice, gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività ecosostenibili.

### Indice e sue caratteristiche

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l'"Indice") e i relativi fornitore, valuta e codici identificativi (*ticker*) sono i seguenti:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Index Provider</b>	<b>Valuta dell'Indice</b>	<b>Ticker dell'Indice (Bloomberg)</b>
Global X S&P 500® Covered Call UCITS ETF	<b>CBOE S&amp;P 500 BuyWrite 15% UCITS Index</b>	Cboe Global Indices, LLC	USD	BXMU INDEX

L'Indice è nella versione "Total Return" ma con l'85% (e non il 100%) dei dividendi reinvestiti nell'Indice per tener conto delle ritenute fiscali applicabili (o "*withholding tax*" da cui l'attributo "WHT" dell'Indice), come indicato nella relativa metodologia.

Le caratteristiche dell'Indice sono le seguenti: l'indice Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT rappresenta il rendimento totale di una strategia di "covered call" applicata all'indice S&P 500® (l'"Indice di Base"). Da parte sua, l'Indice di base è un indice basato sulla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante che contiene i titoli azionari di 500 società industriali, informatiche, di servizi di pubblica utilità e finanziarie che si considera che rappresentino il mercato azionario statunitense nel suo complesso.

La suddetta strategia "covered call" sull'Indice di Base attuata dall'Indice del Comparto consiste nel detenere un portafoglio ipotetico costituito da una posizione "lunga" indicizzata all'Indice di Base e nella vendita di una serie consecutiva di opzioni call (e cioè di acquisto) "*at-the-money*" (e cioè con un prezzo di esercizio allineato a quello dell'Indice di Base) a un mese sull'Indice di Base, quotate nel mercato Cboe (Chicago Board Options Exchange)

In particolare, accanto all'acquisto dei titoli azionari, una strategia di "covered call" (detta anche "buy-write" dove "*buy*" indica l'acquisto dei titoli e "*write*" significa vendere opzioni di acquisto sugli stessi titoli) comprende pertanto anche la vendita a terzi di opzioni di acquisto sugli stessi titoli ("*call*"), in modo di generare degli introiti aggiuntivi per il Comparto consistenti nel pagamento del "premio", e cioè del prezzo di acquisto delle stesse opzioni. In questo modo, la vendita delle opzioni call permette al Comparto di coprirsi parzialmente con i premi in caso di calo del valore dei titoli in portafoglio (a cui le opzioni call si riferiscono), mentre in caso di aumento del valore degli stessi titoli il Comparto potrebbe non beneficiare interamente di ciò a causa dell'esercizio delle opzioni call in precedenza vendute.

Questo Indice viene ricostituito una volta all'anno e viene rivisto trimestralmente.

La metodologia dell'Indice, presente nella pubblicazione "*BXMU Index Methodology*", ed i componenti e le relative ponderazioni, sono disponibili nel sito:

<https://www.cboe.com/us/indices/dashboard/bxmu/>

**(\*) In aggiunta a quanto indicato sopra che precede, delle informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato "*The Index*" del Supplemento relativo al Comparto del**

## Prospetto.

### Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto - modalità di replica dell'Indice – tracking error - prestito titoli

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice attraverso uno contratto di swap, soggetto ai termini della International Swaps and Derivatives Association ("ISDA"), stipulato con una primaria controparte finanziaria, ai sensi del quale la controparte verserà al Comparto il rendimento del rispettivo Indice ed il Comparto verserà alla controparte il rendimento di un paniere di titoli - conformi alle prescrizioni per gli investimenti dei fondi OICVM indicate nella *Schedule II* del Prospetto, nel seguito, il "Paniere" - acquistati con i proventi delle sottoscrizioni e gestito in conformità a quanto indicato nella sezione "*Unfunded OTC Swap Model*" del Prospetto. Si precisa che i suddetti swap sono di tipo "*unfunded*" in quanto i Comparti non versano alla controparte alcuna parte degli importi ricevuti dai sottoscrittori. La controparte dello swap, che è la società Citigroup Global Markets Limited, non ha alcun potere in merito alla gestione delle attività nel portafoglio del Comparto.

Nonostante quanto precede, il gestore degli investimenti (*Investment Manager*) sopra indicato può, se è nell'interesse del Comparto, decidere di volta in volta di passare parzialmente o totalmente dall'utilizzo dello Swap per replicare la performance del rispettivo Indice all'investimento diretto nelle azioni e nei titoli ad esse correlati che per quanto possibile e praticabile corrispondano per tipi e ponderazioni a quelli dello stesso Indice, nonché vendendo opzioni call corrispondenti su tale Indice, che vengono coperte detenendo i titoli oggetto di queste opzioni.

Si precisa che sia in caso di impiego delle risorse del Comparto nel Paniere che di investimenti diretti nei titoli dell'Indice, il portafoglio del Comparto può ricomprendere sia titoli dell'Indice sia titoli che non ne fanno parte, purché in quest'ultimo caso si tratti di titoli azionari o collegati alle azioni di emittenti con attività globali, quotati nei mercati regolamentati di cui all' Allegato ("*Schedule*") I del Prospetto.

Nel caso in cui ciò sia conforme alle sue politiche di investimento, il Comparto può investire anche in: (i) certificati rappresentativi di titoli in deposito (*Depositary Receipts*) relativi a titoli ricompresi o meno nell'Indice, e (ii) in strumenti finanziari derivati, come *futures* e opzioni, a scopo di investimento – ad esempio per ottenere una esposizione al rispettivo Indice o suoi componenti – che siano conformi al Processo di Gestione del Rischio (RMP) preparato dall'*Investment Manager* per il Comparto; i suddetti *Depositary Receipts* e derivati devono essere quotati, scambiati e negoziati nei mercati regolamentati di cui alla *Schedule I* del Prospetto.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*) fino a un massimo del 50%, alle condizioni previste nel paragrafo "*Securities Lending Agent*" del Prospetto e del relativo Supplemento (sezione "*Investment Policy*"), fermo restando che i proventi delle operazioni di prestito titoli saranno versati nel patrimonio del Comparto nella misura dell'87% dei proventi, mentre il restante 13% sarà di spettanza del *Lending Agent* a titolo di commissioni e rimborso spese.

Oltre al prestito titoli il Comparto può utilizzare altre tecniche relative ai valori mobiliari, tra cui le vendite con patto di riacquisto ("*repurchase*") o riacquisto inverso ("*reverse repurchase*") e in OICR di mercato monetario a breve termine, esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, in conformità ai termini indicati nella sezione intitolata "*Efficient Portfolio Management Techniques*" e nell'Allegato ("*Schedule*") III del Prospetto. Sebbene il Comparto possa impiegare fino al 100% del proprio patrimonio in operazioni di riacquisto e riacquisto inverso, non si prevede di utilizzare questa flessibilità.

Ci si aspetta che il *tracking error* per il Comparto sia dello 0,5% su base annuale anche tale valore deve essere considerato solo un'indicazione.

## 2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio del Comparto contenuti nel Supplemento al Prospetto e nel Documento contenente Informazioni Chiave (nel seguito definito "KID").

### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza dell'Indice che non ne risente;
- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione dell'Indice;
- la differente tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione, ove praticata, implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Inoltre, la performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto*

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo "*Temporary Suspension of Valuation of the Shares and of Sales, Repurchases and Conversions*"). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

### *Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti*

Un Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafi "*Compulsory (Total) Redemption*" e "*Closure process for Funds and Classes on Compulsory (Total) Redemption*") ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

### *Rischio di cambio*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro, e che l'Indice è denominato in Dollari USA e comprende titoli in Dollari USA, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

### *Rischio di controparte*

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione – con particolare riferimento ai contratti

derivati “OTC swap” - di cui un Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti. Data la rilevanza di questo rischio per il Comparto, si veda anche la relativa descrizione nel paragrafo “*Swaps Counterparty Risk*” del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto.

*Rischio azionario*

Il Comparto è esposto al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono l'Indice. Il Comparto è esposto fino al 100% al rischio azionario e il suo NAV può quindi subire ribassi significativi.

*Rischi connessi alla trattazione sul mercato secondario (“Secondary Market Trading Risk” descritto nel Prospetto)*

Le azioni di un Comparto possono essere trattate in un mercato secondario in giorni in cui il Comparto non accetta ordini di sottoscrizione o rimborso di azioni (mercato primario). In tali giorni, le Azioni possono essere scambiate nel mercato secondario con premi o sconti maggiori rispetto a quelli che si possono avere nei giorni in cui un Comparto accetta ordini di sottoscrizione o rimborso sul primario.

*Rischio di sostenibilità*

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dei suoi investimenti.

*Rischi specifici per il Comparto*

Si richiama l'attenzione su alcuni rischi specifici per il Comparto, connaturati ai settori e tipo di Indice, descritti nel Supplemento, e in particolare: “*Covered Call Option Writing Risk*” (Rischi connessi alle vendite di opzioni di acquisto), “*Basket Default Risk*” (Rischi connessi al rendimento del paniere di titoli scambiato contro quello dell'Indice, quando a causa di un default della controparte dello swap il Comparto diventi esposto al paniere) e “*Risks Related to Investing in the Information Technology Sector*” (Rischi connessi agli investimenti nel settore informatico).

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

### **3. Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. ETP-000078 del 17 luglio 2023, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

### **4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso**

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, dalle 8:45 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere

rimborsate a valere sul patrimonio dei Comparti stessi, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Si prega di fare riferimento al paragrafo “*ETF Shares (Primary Market) – Redemptions*” del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto per informazioni sulle modalità di rimborso sul mercato primario. In particolare, qualora si verificano le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso sono indicati nella sezione “*Redemption Fee*” dei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti; la Società può accordare delle riduzioni.

La Società mette a disposizione del pubblico nel proprio sito e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV dei Comparti su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: <https://globalxetfs.eu/funds/edoc/>

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti dei Comparti. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito <https://globalxetfs.eu> le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti.

La Società comunicherà a Borsa Italiana al 31 dicembre le seguenti informazioni per ciascun Comparto:

- l'ultimo valore dell'azione (NAV); e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento, le Azioni del Comparto sono quotate e negoziate nei seguenti mercati, con il seguente *market maker*:

<b>Comparto</b>	<b>Mercati</b>	<b>Market maker</b>
<b>Global X S&amp;P 500® Covered Call UCITS ETF</b>	London Stock Exchange Xetra (Deutsche Börse)	Goldenberg Hehmeyer LLP

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

## 5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante “tecniche di comunicazione a distanza” (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal



fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi “on line” che, previa identificazione dell’investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L’Intermediario Autorizzato rilascia all’investitore idonea attestazione dell’avvenuta operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L’utilizzo di Internet per l’acquisto/vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

## 6. Operatore a sostegno della liquidità

Goldenberg Hehmeyer LLP, con sede legale in 77 Cornhill, Londra EC3V 3QQ, Regno Unito, è stata nominata con apposita convenzione “Market maker”, relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l’operatore market maker si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul comparto ETFplus assumendo l’obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## 7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante l’orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), ICE Data Indices, LLC., con sede legale in 100 Church Street, New York, NY 10007, USA, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti il Comparto.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell’iNAV sono:

Comparto	Codici iNAV
Global X S&P 500® Covered Call UCITS ETF	Bloomberg: XYLUEUIV Reuters: XYLUEUiv.P

## 8. Dividendi

Le classi di Azioni dei Comparti, di tipo “*Distributing*”, sono a distribuzione dei proventi, per cui verranno distribuiti dividendi con la frequenza, mensile, indicata nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto.

L’entità di eventuali proventi dell’attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex- diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## **B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

### **9) Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale**

- a Le commissioni di gestione annuali, parte dei costi correnti indicati nel KID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **10. Valorizzazione dell'investimento**

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso quotidianamente nel sito <https://globalxetfs.eu>.

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "*Determination of Net Asset Value*" del Prospetto della Società.

### **11. Informativa agli investitori**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A.:

- a) le versioni in lingua italiana dei KID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su *Il Sole 24 Ore* entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati nell'anno precedente con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società:	<a href="https://globalxetfs.eu/">https://globalxetfs.eu/</a>
Borsa Italiana-	<a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a>

Per la Global X ETFs ICAV

Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi