

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 1-3 Month T-Bill UCITS ETF un comparto di Global X ETFs ICAV Categoria di azioni ad accumulazione in USD (IE000GSIFIB0)

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.

Global X Management Company (Europe) 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 europe@globalxetfs.com o chiamare il numero: +44 (0)20 4529 2551.

Il presente documento è stato prodotto in data 10 novembre 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un fondo OICVM.

Termine:

Questo è un Fondo aperto.

Obiettivi:

Il Fondo si prefigge di fornire risultati d'investimento che corrispondano strettamente, al lordo delle commissioni e delle spese, alla performance dei prezzi e dei rendimenti dell'Indice Solactive 1-3 month US T-Bill Index (l'"Indice").

Il Fondo è a gestione passiva. Il Fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo di investimento cercando di replicare la performance dell'Indice tramite investimenti in un portafoglio composto principalmente da buoni del Tesoro ("Treasury Bill") emessi dal governo statunitense. Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio totale in titoli inclusi nell'Indice. L'Indice è concepito per misurare la performance delle obbligazioni pubbliche del Tesoro statunitense con una scadenza residua superiore o pari a 1 mese e inferiore a 3 mesi.

Il Fondo impiegherà una strategia di campionamento rappresentativo ("Strategia di campionamento") rispetto all'Indice. Il campionamento rappresentativo è una strategia di indicizzazione che prevede l'investimento in un campione rappresentativo di titoli (compresi gli investimenti indiretti tramite ETF sottostanti) che abbia complessivamente un profilo di investimento simile a quello dell'Indice in termini di fattori di rischio principale, attributi di performance e altre caratteristiche. In circostanze normali, almeno l'80% del patrimonio netto del Fondo sarà investito in titoli componenti l'Indice o in investimenti aventi caratteristiche economiche sostanzialmente identiche a quelle di tali titoli componenti, in termini individuali o complessivi. Nel cercare di replicare l'Indice, il Fondo può inoltre investire in titoli di debito non inclusi nell'Indice, liquidità e mezzi equivalenti o strumenti del mercato monetario, come contratti di riacquisto e fondi comuni monetari.

L'Indice è composto da Treasury Bill emessi dal governo statunitense con una scadenza residua di almeno 1 mese e inferiore a 3 mesi e un rating pari a investment grade. Inoltre ogni titolo deve essere a cedola zero e denominato in dollari statunitensi e deve avere un importo in circolazione non inferiore a 250 milioni di USD, come stabilito dal Fornitore dell'Indice.

Qualora non fosse possibile o praticabile continuare a detenere tutti i titoli componenti dell'Indice, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (SFD), ossia total return swap OTC "non finanziati" e future su azioni negoziati in borsa a scopo di investimento, nonché in organismi di investimento collettivo che perseguono una strategia simile a quella del Fondo o consentono un'analoga esposizione ai componenti dell'indice. La valuta base del Fondo è l'USD.

Per le Azioni ad Accumulazione, il reddito sarà automaticamente reinvestito nel Fondo e si rifletterà nel NAV per azione.

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.

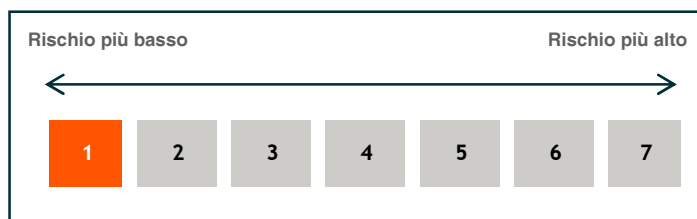
Per maggiori informazioni sulla politica e sulla strategia di investimento del Fondo, consultare le sezioni "Investment Objective" (Obiettivo di investimento) e "Investment Policy" (Politica di investimento) del supplemento del Fondo.

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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 1-3 Month T-Bill UCITS ETF negli ultimi 5 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	9.940 USD -0,56%	9.920 USD -0,16%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.000 USD 0,01%	10.240 USD 0,48%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.050 USD 0,50%	10.560 USD 1,10%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.460 USD 4,63%	10.880 USD 1,71%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2013 e il settembre 2018.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e il settembre 2023.

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	17 USD	89 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,2%	0,2%

(*) 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 1,3% prima dei costi e 1,1% 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	0,1% 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 di quanto viene acquistato e venduto. La commissione di gestione annuale per questo prodotto è pari all'0,07%.	7 USD
Costi di transazione	0,1% 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.	10 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?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati attraverso i seguenti metodi:

i. Telefono: +44 (0)20 4529 2551

ii. E-mail: complaints@globalxetfs.com

iii. Posta: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda

iv. Online: www.globalxetfs.eu/

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.