

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® Quarterly Buffer UCITS ETF un comparto di Global X ETFs ICAV Ad accumulazione in USD (IE000LSRKCB4)

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 2 febbraio 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 offrire risultati di investimento che in genere corrispondono pienamente, al lordo delle commissioni e delle spese, al prezzo e all'andamento dei rendimenti dell'Indice CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 5% Buffer Protect ("Indice"). L'Indice mira a offrire rendimenti simili a quelli dell'Indice S&P 500® ("Indice di riferimento") con rischi inferiori di volatilità e di ribasso nella maggior parte dei contesti di mercato, ad eccezione dei casi in cui il mercato azionario statunitense è in rapida ascesa.

Il Fondo è a gestione passiva. Il Fondo cercherà di replicare la performance dell'Indice investendo principalmente in un paniere di titoli azionari globali e titoli correlati ad azioni (il "Paniere") e perfezionerà un contratto swap non finanziato (unfunded swap agreement) con controparti approvate disciplinato dalla International Swaps and Derivatives Association allo scopo di scambiare la performance/il rendimento del Paniere con il rendimento dell'Indice, al netto di eventuali commissioni associate (lo "Swap").

L'Indice è concepito per replicare i rendimenti di un investimento nell'Indice di riferimento tramite un portafoglio di azioni nell'arco di un periodo di circa un trimestre solare (il "periodo d'investimento"), puntando al contempo a offrire protezione da cali di valore dell'Indice di riferimento pari al 5% (il "buffer").

Il buffer fornito dall'Indice è creato tramite un put spread in virtù del quale l'Indice acquista un'opzione put sull'Indice di riferimento a un prezzo di esercizio superiore (at-the-money) e vende un'opzione put sull'Indice di riferimento a un prezzo di esercizio inferiore (5% out-the-money). Il put spread mira a proteggere nei confronti di un calo dell'Indice di riferimento, ma soltanto nella misura della differenza tra i prezzi di esercizio dell'opzione put acquistata e dell'opzione put venduta. Queste opzioni hanno un costo, il premio. Il premio pagato per l'opzione put acquistata sarà superiore a quello ricevuto per l'opzione put venduta.

Al fine di coprire il costo del put spread che facilita il buffer, un'opzione call sull'Indice di riferimento viene venduta dall'Indice in cambio della ricezione di un premio di importo pari al costo del put spread. Sebbene la vendita delle opzioni call

riduca il costo dell'offerta del buffer, la sua funzione consiste nel limitare la partecipazione dell'Indice all'aumento di valore dell'Indice di riferimento oltre il prezzo di esercizio dell'opzione call venduta, fungendo in tal modo da tetto massimo sul potenziale aumento del valore dell'Indice.

I livelli completi del buffer e del tetto massimo possono essere realizzati soltanto da investitori che detengono azioni del Fondo all'inizio del periodo d'investimento e continuano a detenerle fino alla fine dello stesso. Gli investitori che acquistano azioni dopo l'inizio del periodo d'investimento o che vendono azioni prima della conclusione dello stesso possono registrare rendimenti dell'investimento molto diversi da quelli che il Fondo si propone di generare, in quanto durante il periodo il NAV del Fondo si muove, mentre il buffer e il tetto massimo sono statici.

Ove non gli sia possibile o praticabile investire in swap, il Fondo potrà acquisire esposizione all'Indice anche investendo in altri SFD come opzioni e future, in quote di altri organismi d'investimento collettivo e/o in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia composto dai titoli costituenti 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.

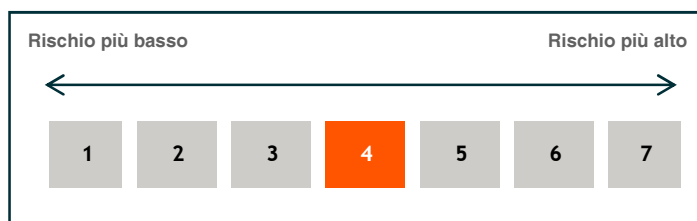
Per maggiori informazioni sulla politica e sulla strategia di investimento del Fondo, consultare le sezioni "Investment Objective" (Obiettivo di investimento) e "Investment Policy" (Politica di investimento) del supplemento del Fondo.

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 notevolmente in caso di disinvestimento anticipato e l'importo rimborsato potrebbe essere inferiore.

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.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la relazione annuale o il prospetto del prodotto, disponibili 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.

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.

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. 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® Quarterly Buffer 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	1.110 USD -88,93%	1.340 USD -33,11%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.180 USD -8,17%	9.500 USD -1,01%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.830 USD 8,26%	14.400 USD 7,56%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.560 USD 35,55%	15.810 USD 9,60%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2021 e luglio 2022.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2020.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 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 sul presente 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 prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e l'investimento è di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	60 USD	412 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,6%	0,6%

(*) 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 8,2% prima dei costi e 7,6% 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	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.	50 USD
Costi di transazione	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 di normale apertura della Borsa valori di New York.

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: +353 1 4896 800

ii. E-mail: complaints@carnegroup.com

iii. Posta: Iveagh Court, 2nd Floor, Block E, Harcourt Rd, Dublin 2, Irlanda

iv. Online: www.carnegroup.com/

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate, gli scenari precedenti e le relazioni annuali e semestrali del Fondo. Tale documentazione e altre informazioni sul prodotto sono disponibili gratuitamente in lingua inglese online sul sito <https://globalxetfs.eu/priips-performance/> o possono essere ottenute gratuitamente dall'Agente amministrativo, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited, Styne House, 2nd Floor, Upper Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, o dal vostro consulente finanziario. Sono disponibili i dati sulla performance passata degli ultimi 0 anni. Gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo sono disponibili sul sito web <https://www.globalxetfs.eu>.

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