

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Global X S&P 500 Quarterly Tail Hedge UCITS ETF een subfonds van Global X ETFs ICAV

Categorie USD Kapitalisatieaandelen (IE000EPX8KB7)

Ontwikkelaar: Global X Management Company (Europe) Limited, deel van de Global X-groep van ondernemingen.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Global X Management Company (Europe) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit prijp is in Ierland vergunning verleend.

Aan Global X Management Company (Europe) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Ga voor meer informatie over dit product naar www.globalxetfs.eu, stuur een e-mail naar europe@globalxetfs.com of bel: +44 (0)20 4529 2551.

Dit document is opgesteld op 31 december 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit is een fonds van het open-end-type.

Doelstellingen:

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het genereren van rendement dat, vóór aftrek van kosten en vergoedingen, over het algemeen nauw overeenkomt met de koers en het rendement van de CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 9% (-3% to -12%) Buffer Product Index (de "Index"). De index streeft naar een rendement dat vergelijkbaar is met dat van de S&P 500® Index (de "Referentie-index"), met een lagere volatiliteit en neerwaarts risico, in de meeste marktomgevingen, behalve wanneer de Amerikaanse aandelenmarkt snel sterk stijgt.

Het fonds wordt passief beheerd. Het fonds streeft ernaar de prestaties van de index na te bootsen door hoofdzakelijk te beleggen in een mandje van wereldwijde aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten (het "Mandje") en zal een ongedekte swapovereenkomst aangaan met goedgekeurde tegenpartijen die onder toezicht staan van de International Swaps and Derivatives Association, om de prestaties/het rendement van het mandje te ruilen voor het rendement van de index minus eventuele bijbehorende vergoedingen (de "Swap").

De index is ontworpen om het rendement te volgen van een belegging in de referentie-index via een portefeuille van aandelen over een periode van circa een kalenderkwartaal (de "beleggingsperiode"), terwijl ook wordt getracht bescherming te bieden tegen waardedalingen van -3% tot -12% (de "buffer") in de referentie-index. De term "tail hedge" wordt gebruikt in de fondsnaam in verband met staartrisiko, omdat de (kapitaal)bescherming van het beleggingsbeleid van het fonds ingaat na een vooraf bepaald dalingsniveau (-3%) in het rendement van de referentie-index en doorgaans tegen grotere drawdowns (-12%) beschermt.

De door de index geboden buffer wordt opgebouwd via een putsread waarbij de index een putoptie op de referentie-index koopt tegen een hogere uitoefenprijs (-3% out-the-money) en een putoptie op de referentie-index verkoopt tegen een lagere uitoefenprijs (12% out-the-money). De putsread is bedoeld als bescherming tegen een daling van de referentie-index, maar alleen ter grootte van het verschil tussen de uitoefenprijzen van de gekochte putoptie en de verkochte putoptie. Voor deze opties worden kosten betaald, te weten de premie. De betaalde premie voor de gekochte putoptie zal hoger zijn dan de ontvangen premie voor de verkochte putoptie.

Om de kosten te dekken van de putsread die de buffer mogelijk maakt, verkoopt (schrijft) de index een calloptie op de referentie-index waarvoor de index een premie ontvangt die overeenkomt met de kosten van de putsread. Hoewel het schrijven van callopties de kosten van de buffer verlaagt, beperkt het de deelname van de index aan de waardestijging van de referentie-index boven de uitoefenprijs van de geschreven calloptie, deze begrenst dus de potentiële waardestijging van de index (limiet).

Het volledige niveau van de buffer en de limiet kan alleen worden gerealiseerd door beleggers die aandelen van het fonds aan het begin van de beleggingsperiode bezitten en deze aanhouden tot het einde van de beleggingsperiode. Beleggers die aandelen kopen nadat de beleggingsperiode is begonnen of aandelen verkopen

voordat de beleggingsperiode is afgelopen, kunnen te maken krijgen met beleggingsrendementen die sterk afwijken van de rendementen die het fonds tracht te behalen, aangezien de intrinsieke waarde van het fonds tijdens de periode beweegt ten opzichte van de statische buffer en de limiet.

Wanneer het voor het fonds niet mogelijk of uitvoerbaar is om in swaps te beleggen, kan het fonds ook blootstelling aan de index verkrijgen via beleggingen in andere financiële derivaten zoals opties en futures, via beleggingen in deelnemingsrechten van andere instellingen voor collectieve belegging, en/of via beleggingen in een portefeuille van aandeleneffecten die, voor zover mogelijk en uitvoerbaar, bestaat uit de componenten van de index.

Wanneer het niet mogelijk of uitvoerbaar is om alle indexcomponenten te blijven aanhouden, kan het fonds beleggen in andere financiële derivaten zoals opties en futures, beleggingen in andere instellingen voor collectieve belegging, en/of via beleggingen in een portefeuille van aandeleneffecten die, voor zover mogelijk en uitvoerbaar, bestaat uit de indexcomponenten.

De basisvaluta van het fonds is de USD.

Bij kapitalisatieaandelen worden inkomsten automatisch herbelegd in het fonds en komen deze tot uitdrukking in de intrinsieke waarde per aandeel.

Beleggers kunnen aandelen in het fonds op elke werkdag kopen en verkopen. Een werkdag is een dag waarop de New York Stock Exchange en de London Stock Exchange normaal geopend zijn.

Meer informatie over het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van het fonds vindt u onder "Investment Objective" en "Investment Policy" in het supplement van het fonds. Documenten met betrekking tot het fonds, inclusief het prospectus, het supplement en de recentste jaarverslagen en halfjaarverslagen, zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels. U vindt deze samen met andere informatie, zoals de aandelenkoersen en informatie over andere aandelen categorieën, op de website van het fonds, www.globalxetfs.eu.

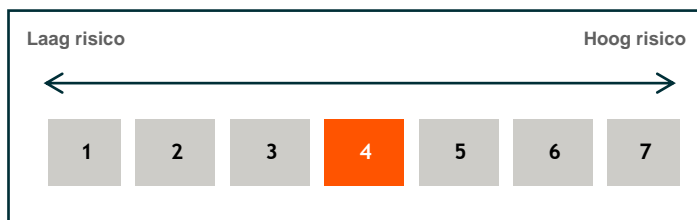
De depositaris is SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

In dit document wordt een subfonds van de icbe beschreven. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe. De activa en passiva van ieder subfonds van de icbe zijn gescheiden bij wet en de activa van het ene subfonds kunnen niet worden gebruikt om de verplichtingen van een ander subfonds te voldoen.

Retailbeleggersdoelgroep:

Dit fonds is bedoeld voor beleggers die zoeken naar een lange- of kortetermijnblootstelling aan de markt die wordt gedekt door de index van het fonds en die bereid zijn een middelmatig risiconiveau te aanvaarden dat gepaard gaat met een belegging van dit type, inclusief de potentiële volatiliteit van deze markt. Een dergelijke belegger moet ook de voordelen en risico's van een belegging in de aandelen van de relevante klasse van het fonds kunnen beoordelen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties

worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat u wegens een slechte markt geen positief rendement zult ontvangen op uw belegging, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het prospectus en het supplement op www.globalxetfs.eu.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur / en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van Global X S&P 500 Quarterly Tail Hedge UCITS ETF over de afgelopen 10 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn uitsluitend een indicatie van enkele mogelijke resultaten op basis van recente rendementen. De daadwerkelijke rendementen kunnen lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Belegging: USD 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 1.640 -83,60%	USD 2.040 -27,22%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 8.950 -10,50%	USD 11.160 2,22%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10.790 7,86%	USD 14.080 7,08%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 12.760 27,61%	USD 15.860 9,67%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2023 en september 2024.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2015 en juli 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2016 en april 2021.

Wat gebeurt er als Global X Management Company (Europe) Limited, deel van de Global X-groep van ondernemingen, niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris/bewaarder SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat USD 10.000 wordt belegd.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	USD 52	USD 351
Effect van de kosten per jaar (*)	0,5%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,6% vóór de kosten en 7,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Geen * * Beleggers op de secundaire markt (beleggers die handelen op een beurs) moeten mogelijk een vergoeding aan hun effectenmakelaar betalen. Informatie over dergelijke kosten kunt u opvragen bij effectenmakelaars. Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het fonds handelen, betalen gerelateerde transactiekosten in verband met hun inschrijvingen en verkopen.	USD 0
Uitstapkosten	Geen * * Beleggers op de secundaire markt (beleggers die handelen op een beurs) moeten mogelijk een vergoeding aan hun effectenmakelaar betalen. Informatie over dergelijke kosten kunt u opvragen bij effectenmakelaars. Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het fonds handelen, betalen gerelateerde transactiekosten in verband met hun inschrijvingen en verkopen.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. De jaarlijkse beheerskosten voor dit product zijn 0,5%.	USD 50
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 2
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op lange termijn; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. De periode van 5 jaar is berekend om in overeenstemming te zijn met het tijds kader dat het product nodig kan hebben om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. U kunt uw aandelen in het product zonder boete verkopen op elke dag waarop de banken in Ierland en de New York Stock Exchange en de London Stock Exchange normaal geopend zijn.

De waarde van uw beleggingen kan zowel stijgen als dalen, ongeacht de periode waarin u uw beleggingen aanhoudt, en is afhankelijk van factoren zoals de prestaties van het fonds, bewegingen van aandelen- en obligatiekoersen, en de omstandigheden op de financiële markten in het algemeen. Neem contact op met uw effectenmakelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over kosten en lasten in verband met de verkoop van aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die advies geeft over het product, kunt u deze op de volgende manieren kosteloos indienen:

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

ii. E-mail: complaints@globalxetfs.com

iii. Post: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ierland

iv. Online: www.globalxetfs.eu/

U hebt ook het recht om uw klacht voor te leggen aan de Financial Services and Pensions Ombudsman, als u na het doorlopen van de klachtenprocedure van het fonds niet tevreden bent met de ontvangen reactie. Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het fonds is beschikbaar op www.globalxetfs.eu.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht om u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het recentste prospectus van het product, prestaties in het verleden en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere productinformatie zijn online beschikbaar op <https://globalxetfs.eu/priips-performance/>.

Ga naar www.globalxetfs.eu om de historische prestaties en eerdere scenario's van het fonds te bekijken. Gegevens over de prestaties in het verleden zijn beschikbaar voor maximaal 10 jaar.