Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Global X S&P 500 Quarterly Tail Hedge UCITS ETF
ein Teilfonds des Global X ETFs ICAV
Thesaurierende Anteilsklasse in USD (IE000EPX8KB7)

Hersteller: Global X Management Company (Europe) Limited, Teil der Unternehmensgruppe Global X.

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Global X Management Company (Europe) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.
Global X Management Company (Europe) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.
Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf der Website www.globalxetfs.eu, per E-Mail an europe@globalxetfs.com oder telefonisch unter: +44 (0)20 4529 2551.

Dieses Dokument wurde erstellt am 31. Dezember 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:
Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit:
Dies ist ein offener Fonds.

Ziele:
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Anlageergebnisse zu bieten, die vor Gebühren und Aufwendungen in der Regel der Kurs- und Renditeentwicklung des CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 9% (-3% to -12%) Buffer Product Index (der „**Index**“) möglichst genau entsprechen. Der Index strebt bei geringerer Volatilität und geringeren Verlustrisiken ähnliche Renditen an wie der S&P 500® Index (der „**Referenzindex**“), und zwar unter den meisten Marktbedingungen, außer in Zeiten mit einer Rally am US-Aktienmarkt.
Der Fonds wird passiv verwaltet. Der Fonds strebt an, die Wertentwicklung des Index nachzubilden, indem er in erster Linie in einen Korb aus globalen Aktienwerten und aktienbezogenen Wertpapieren (der „**Korb**“) investiert. Dies erfolgt über zugelassene Gegenparteien, die durch die International Swaps and Derivatives Association reguliert werden, in einer Unfunded-Swap-Vereinbarung, um die Wertentwicklung/Rendite des Korbs gegen die Rendite des Index abzüglich der damit verbundenen Gebühren zu tauschen (der „**Swap**“).
Der Index ist so konzipiert, dass er die Renditen aus einer Anlage in den Referenzindex über ein Aktienportfolio über einen Zeitraum von etwa einem Kalenderquartal (der „Anlagezeitraum“) nachbildet und gleichzeitig versucht, einen Schutz vor Verlustrisiken in Höhe von -3 % bis -12 % (der „Puffer“) im Referenzindex zu bieten. Der Begriff „Tail Hedge“ wird im Namen des Fonds verwendet, da der (Kapital-)schutz in der Anlagepolitik des Fonds nach einem vorher festgelegten Niveau der Abwärtsbewegung in der Rendite des Referenzindex (-3 %) wirksam wird und normalerweise vor größeren Verlustphasen schützt, d. h. vor einem längeren „Tail“ (-12 %).
Der vom Index gebotene Puffer wird über einen Put Spread geschaffen. Dabei kauft der Index eine Put-Option auf den Referenzindex zu einem höheren Ausübungspreis (-3 % aus dem Geld) und verkauft eine Put-Option auf den Referenzindex zu einem niedrigeren Ausübungspreis (12 % aus dem Geld). Der Put Spread soll vor einem Rückgang des Referenzindex schützen, doch lediglich in Höhe der Differenz zwischen den Ausübungspreisen der gekauften und der verkauften Put-Option. Für diese Optionen wird ein Preis gezahlt, die Prämie. Die für die gekaufte Put-Option gezahlte Prämie wird höher sein als die für die verkaufte Put-Option erhaltene Prämie.
Zur Deckung der Kosten für den Put-Spread, der den Puffer ermöglicht, wird vom Index eine Call-Option auf den Referenzindex verkauft bzw. geschrieben, wofür der Index eine Prämie erhält, die den Kosten des Put-Spread entspricht. Durch das Schreiben der Call-Optionen werden zwar die Kosten für die Bereitstellung des Puffers gesenkt, doch begrenzt sich durch den Puffer die Beteiligung des Index an der Wertsteigerung des Referenzindex über den Ausübungspreis der verkauften Call-Option hinaus, was als Obergrenze für den potenziellen Wertanstieg des Index wirkt.
Die volle Höhe des Puffers und der Obergrenze kann nur von Anlegern realisiert werden, die Anteile des Fonds vom Beginn bis zum Ende des Anlagezeitraums halten. Anleger, die Anteile nach Beginn des Anlagezeitraums erwerben oder vor dem Ende des Anlagezeitraums verkaufen, können Anlagerenditen erzielen, die stark von den vom Fonds angestrebten abweichen, da sich der NIW des Fonds während des Zeitraums gegenüber dem statischen Puffer und der Obergrenze bewegt.
Wenn es für den Fonds nicht möglich oder praktikabel ist, in Swaps zu investieren, kann er auch durch die Anlage in andere DFI wie Optionen und Futures, durch die Anlage in Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder durch die Anlage in ein Portfolio von Aktienwerten – das soweit möglich und praktikabel, aus den Wertpapieren des Index besteht – ein Engagement im Index eingehen.
Wenn es für den Fonds nicht möglich oder praktikabel ist, weiterhin alle im Index enthaltenen Wertpapiere zu halten, kann er auch durch die Anlage in andere DFI wie Optionen und Futures, Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder durch die Anlage in ein Portfolio von Aktienwerten – das soweit möglich und praktikabel, aus den Wertpapierkomponenten des Index besteht – ein Engagement im Index eingehen.
Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Bei thesaurierenden Anteilen werden Erträge automatisch im Fonds reinvestiert und schlagen sich im NIW je Anteil nieder.

Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen. Geschäftstag bezeichnet einen Tag, an dem die New Yorker Börse und die Londoner Börse für den normalen Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Weitere Informationen über die Anlagepolitik und -strategie des Fonds können Sie den Abschnitten „Investment Objective“ und „Investment Policy“ im Nachtrag für den Fonds entnehmen. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, des Nachtrags und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Sie sind zusammen mit anderen Informationen, wie Anteilspreise und -klassen, auf der Website des Fonds zu finden: www.globalxetfs.eu.

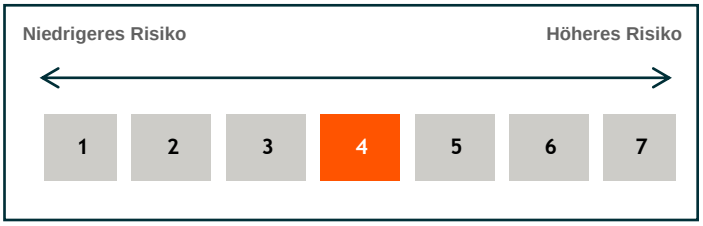
Die Verwahrstelle ist die SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds des OGAW. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden in Bezug auf den gesamten OGAW erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des OGAW sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden können.

Kleinanleger-Zielgruppe:
Dieser Fonds ist für Anleger gedacht, die ein lang- oder kurzfristiges Engagement im vom Index des Fonds erfassten Markt anstreben und bereit wären, ein mittleres Risikoniveau im Zusammenhang mit einer Anlage dieser Art in Kauf zu nehmen, einschließlich einer potenziellen Volatilität dieses Markts. Ein solcher Anleger muss auch die Chancen und Risiken einer Anlage in den Anteilen der jeweiligen Klasse des Fonds beurteilen können.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Dem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage vorzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass Ihre Chance zum Erhalt einer positiven Rendite aus Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.
Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihr angelegtes Kapitel ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.
Angaben zu sonstigen für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag, die auf www.globalxetfs.eu zur Verfügung stehen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen / sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Global X S&P 500 Quarterly Tail Hedge UCITS ETF in den letzten 10 Jahren.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien sind lediglich ein Hinweis auf manche der auf der Grundlage aktueller Renditen möglichen Ergebnisse. Die tatsächlichen Renditen könnten geringer ausfallen.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 USD

Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	1.640 USD -83,60 %	2.040 USD -27,22 %
Pessimistisches Szenario[1]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	8.950 USD -10,50 %	11.160 USD 2,22 %
Mittleres Szenario[2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	10.790 USD 7,86 %	14.080 USD 7,08 %
Optimistisches Szenario[3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	12.760 USD 27,61 %	15.860 USD 9,67 %

[1] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2023 und September 2024.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2015 und Juli 2020.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Was geschieht, wenn die Global X Management Company (Europe) Limited, Teil der Unternehmensgruppe Global X, nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können einen finanziellen Verlust erleiden, wenn der Hersteller oder die Verwahrstelle/Depotbank, die SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited, seinen bzw. ihren Verpflichtungen nicht nachkommen sollte.

Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diese Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 USD angelegt werden.

Anlageszenarien (10.000 US$)	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	52 USD	351 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,5 %	0,5 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,6 % vor Kosten und 7,1 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Keine * * Anleger an Sekundärmärkten (an einer Börse handelnde Anleger) könnten ggf. von ihren Maklern in Rechnung gestellte Gebühren zahlen. Informationen zu diesen Gebühren (sofern zutreffend) sind von den Maklern zu beziehen. Direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer zahlen mit ihren Zeichnungen und Rücknahmen verbundene diesbezügliche Transaktionskosten.	0 USD
Ausstiegskosten	Keine * * Anleger an Sekundärmärkten (an einer Börse handelnde Anleger) könnten ggf. von ihren Maklern in Rechnung gestellte Gebühren zahlen. Informationen zu diesen Gebühren (sofern zutreffend) sind von den Maklern zu beziehen. Direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer zahlen mit ihren Zeichnungen und Rücknahmen verbundene diesbezügliche Transaktionskosten.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,5 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. Die jährliche Verwaltungsgebühr für dieses Produkt beträgt 0,5 %.	50 USD
Transaktionskosten	0,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	2 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, sondern ist auf eine langfristige Anlage ausgerichtet. Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 5 Jahre zu halten. Die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren wurde dem Zeitrahmen entsprechend berechnet, den das Produkt zum Erreichen seiner Anlageziele möglicherweise benötigt. Sie können Ihre Anteile am Produkt ohne Sanktionen an jedem Tag verkaufen, an dem die Banken in Irland normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind und an dem die New Yorker Börse und die Londoner Börse für den normalen Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Der Wert Ihrer Anlage kann unabhängig von Ihrer Haltedauer der Anlagen fallen oder steigen und hängt von Faktoren wie der Performance des Fonds, Bewegungen bei Aktien- und Anleihekursen sowie von allgemeinen Finanzmarktbedingungen ab. Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um Informationen zu Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät, können Sie diese Beschwerden auf einem der folgenden Wege einreichen:

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

ii. E-Mail: complaints@globalxetfs.com

iii. Postalisch: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland

iv. Online: www.globalxetfs.eu/

Im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds können Sie die betreffende Beschwerde auch an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind. Weitere Informationen zur Beschwerderichtlinie für den Fonds stehen auf www.globalxetfs.eu zur Verfügung.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt des Produkts, Informationen über die frühere Wertentwicklung sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Dokumente und andere Produktinformationen stehen online auf https://globalxetfs.eu/priips-performance/ zur Verfügung.

Die historische Wertentwicklung des Fonds und frühere Performance-Szenarien finden Sie unter: www.globalxetfs.eu. Daten zur früheren Wertentwicklung sind für höchstens 10 Jahre verfügbar.