

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Global X S&P 500® Quarterly Buffer UCITS ETF
en afdeling i Global X ETFs ICAV
USD akkumulerende (IE000LSRKCB4)

Producent: Global X Management Company (Europe) Limited, et selskab i Global X-koncernen.

Central Bank of Ireland er ansvarlig for at føre tilsyn med Global X Management Company (Europe) Limited i forbindelse med dokumentet med central information.

PRIIP'et er godkendt i Irland.

Global X Management Company (Europe) Limited er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Ønsker du yderligere oplysninger om produktet, kan du gå til www.globalxetfs.eu, sende en e-mail til europa@globalxetfs.com eller ringe på: +44 (0)20 4529 2551.

Dette dokument er udarbejdet den 12. januar 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type:
Produktet er en fond i et investeringsinstitut.

Løbetid:
Dette er en åben fond.

Mål:
Fondens investeringsmål er at opnå investeringsresultater, der før gebyrer og udgifter generelt svarer nøje til kurs- og afkastudviklingen for CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 5% Buffer Protect Index ("indekset"). Indekset søger at give lignende afkast som S&P 500® Index ("referenceindekset") med lavere volatilitet og nedadgående risici i de fleste markeds miljøer, undtagen når det amerikanske aktiemarked oplever opsving.
Fonden er passivt forvaltet. Fonden forsøger at replikere indeksets afkast ved primært at investere i en kurv af globale aktier og aktierelaterede værdipapirer ("kurven") og indgår en ufinansieret swap-aftale med godkendte modparter, der er reguleret af International Swaps and Derivatives Association, om at udveksle kurvens resultater/afkast mod indeksets afkast minus eventuelle hertil knyttede gebyrer ("swappen").
Indekset er udformet med henblik på at følge afkastet af en investering i referenceindekset via en portefølje af aktier over en periode på ca. et kalenderkvartal ("investeringsperioden"), samtidig med at det søger at yde beskyttelse mod fald i værdien på 5 % ("bufferen") i referenceindekset.
Den buffer, som indekset udgør, er konstrueret via en put-difference, hvor indekset køber en put-option på referenceindekset til en højere optionskurs (at-the-money) og sælger en put-option på referenceindekset til en lavere optionskurs (5 % out-the-money). Put-differencen søger at beskytte mod et fald i referenceindekset, men kun i det omfang, der svarer til forskellen mellem optionskurserne på den købte put-option og den solgte put-option. Der skal betales en pris for disse muligheder, nemlig præmien. Den præmie, der betales for den købte put-option, vil være højere end den præmie, der modtages for den solgte put-option.
For at dække omkostningerne ved det put-spread, der muliggør bufferen, sælges eller udstedes en call-option på referenceindekset af indekset mod, at indekset modtager en præmie, der svarer til omkostningerne ved put-spreadet. Selv om det at tegne call-optioner reducerer omkostningerne ved at stille bufferen til rådighed, begrænser det indeksets deltagelse i stigningen i referenceindeksets værdi ud over udnyttelsesprisen på den tegnede call-option, hvilket fungerer som et loft over den potentielle stigning i indeksets værdi.
De fulde buffer- og loftsniveauer kan kun realiseres af investorer, der har aktier i fonden ved investeringsperiodens begyndelse og fortsætter med at have dem, indtil

investeringsperiodens afslutning. Investorer, der køber aktier, efter at investeringsperioden er begyndt, eller sælger aktier inden investeringsperiodens afslutning, kan opleve investeringsafkast, der er meget forskellige fra dem, som fonden søger at give, da fondens indre værdi bevæger sig i løbet af perioden i forhold til den statiske buffer og loftet.
Hvor det ikke er muligt eller praktisk for fonden at investere i swaps, kan fonden også opnå eksponering for indekset gennem investering i andre afledte finansielle instrumenter såsom optioner og futures, gennem investering i andele i andre kollektive investeringsordninger og/eller gennem investering i en portefølje af egenkapitalinstrumenter, der så vidt og praktisk muligt består af indeksets værdipapirer.
Fondens basisvaluta er USD.

For akkumulerende aktier geninvesteres indtægterne automatisk i fonden og afspejles i den indre værdi pr. aktie.

Investorer kan købe og sælge aktier i fonden på alle bankdage. En bankdag betyder en dag, hvor børserne i New York og London normalt er åbne.

Hvis du ønsker yderligere oplysninger om investeringspolitik og -strategi, henviser vi til afsnittet "Investment Objective" og "Investment Policies" i fondstillægget.
Fondsdokumenter, herunder prospektet, tillægget og de seneste års- og halvårsrapporter, fås gratis på engelsk. De kan sammen med andre oplysninger, f.eks. aktiekurser og aktieklasser, findes på fondens websted: www.globalxetfs.eu.

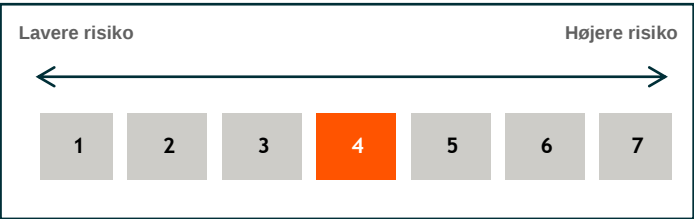
Depositaren er SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Dette dokument beskriver en afdeling i investeringsselskabet. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for hele investeringsselskabet. Aktiver og passiver i hver af investeringsselskabets afdelinger er lovpligtigt adskilt, således forstået at aktiverne i én afdeling ikke kan anvendes til at betale passiverne i en anden afdeling.

Tilsigtet detailinvestor:
Fonden er rettet mod investorer, der ønsker lang- eller kortsigtet eksponering for det marked, der dækkes af fondens indeks, og som i øvrigt kan acceptere det middel risikoniveau, der er knyttet til denne investeringstype, herunder et sådant markeds potentielle volatilitet. Investorer skal også være i stand til at vurdere realiteter og risici ved en investering i aktierne i den relevante fondsklasse.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



For risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år.
Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser dine værdipapirer tidligt, og du kan dermed opnå mindre afkast.
Den sammenfattende risikoindikator er vejledende for produktets risikoniveau set i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe værdi grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
Hvad angår andre væsentlige risici med relevans for produktet, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til årsrapporten eller prospektdokumentationen, der er tilgængelig på www.globalxetfs.eu. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe dele af eller hele din investering.
Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse.
Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance som værende på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke sandsynligheden for, at du modtager et positivt investeringsafkast.
Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta,

så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.
Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe dele af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.
Hvad angår andre risici med væsentlig relevans for produktet, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til prospektet og tillægget, som er tilgængelige her: www.globalxetfs.eu.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger for selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør/og inkluderer omkostningerne til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for Global X S&P 500® Quarterly Buffer UCITS ETF i løbet af de seneste 10 år.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Produktets afkast afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet kan ikke forudsiges med nøjagtighed. De viste scenarier er kun en indikation af nogle af de mulige resultater baseret på nylige afkast. De faktiske afkast kan være lavere.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år			
Investering: USD 10.000			
Scenarier Minimum: Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af exit inden 5 år		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 1.170 -88,32%	USD 1.430 -32,26%
Ufordelagtig ¹	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 9.150 -8,51%	USD 10.240 0,48%
Moderat ²	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 10.690 6,93%	USD 13.820 6,69%
Fordelagtig ³	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 13.560 35,55%	USD 15.810 9,60%

¹ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem marts 2022 og september 2023.

² Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem marts 2018 og marts 2023.

³ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem oktober 2016 og oktober 2021.

Hvad sker der, hvis Global X Management Company (Europe) Limited, et selskab i Global X-koncernen, ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du kan lide et finansielt tab som følge af misligholdelse grundet producenten eller depositaren/depotbanken, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Der gælder ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning til modregning af hele eller dele af et sådant tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig om dette produkt eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser rådgiveren eller sælgeren dig om omkostningerne, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering for at dække forskellige omkostningstyper. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeret beløb og en række mulige investeringsperioder.

Vi antager, at du det første år får det investerede beløb tilbage (0 % afkast). Hvad angår de andre investeringsperioder, antager vi, at fonden opnår resultater som de viste i det moderate scenarie, og at investeringen er 10.000 USD.

Investeringsscenarier (USD 10.000)	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	USD 55	USD 364
Årlig omkostningsvirkning (*)	0,6%	0,6%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne hvert år reducerer dit afkast i løbet af investeringsperioden. Du kan for eksempel se, at ved exit efter den anbefalede investeringsperiode, forventes det, at dit gennemsnitlige afkast pr. år er 7,3% før omkostninger og 6,7% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Intet * * Sekundære markedsinvestorer (investorer, der handler på en fondsbørs) skal muligvis betale gebyrer, der opkræves af deres børsmæglere. Du kan få oplyst disse eventuelle gebyrer fra børsmæglere. Autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden, betaler de transaktionsomkostninger, der er forbundet med tegning og indløsning.	USD 0
Exitomkostninger	Intet * * Sekundære markedsinvestorer (investorer, der handler på en fondsbørs) skal muligvis betale gebyrer, der opkræves af deres børsmæglere. Du kan få oplyst disse eventuelle gebyrer fra børsmæglere. Autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden, betaler de transaktionsomkostninger, der er forbundet med tegning og indløsning.	USD 0
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative og driftsomkostninger	0,5% af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor meget vi køber og sælger. Det årlige forvaltningsgebyr for produktet er 0,5 %.	USD 50
Transaktionsomkostninger	0,1% af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor meget vi køber og sælger.	USD 5
Yderligere omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder		Ved exit efter 1 år
Resultatbetingede honorarer	Der opkræves ingen resultatbetingede honorarer for produktet.	USD 0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet har ingen nødvendig minimumsinvesteringsperiode, men er beregnet til investering på langt sigt. Du bør være forberedt på at investere i en periode på mindst 5 år. De 5 år er beregnet til at stemme med den tidshorisont, som produktet tænkes at ville være om at opnå investeringsmålene. Du kan sælge dine aktier i produktet uden bøder på alle dage, hvor bankerne i Irland normalt er åbne, og hvor børserne i New York og London normalt er åbne.

Værdien af dine investeringer kan falde såvel som stige uden hensyn til den periode, hvor du ejer dine investeringer, og afhængigt af faktorer, såsom hvordan fonden klarer sig, kursbevægelser for aktier og obligationer samt forholdene på finansmarkederne generelt. Du bedes kontakte din mægler, finansielle rådgiver eller distributør, hvis du ønsker oplysninger om omkostninger og gebyrer i forbindelse med aktiesalg.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil indgive en klage over produktet, over producentens adfærd eller over den person, der rådgiver om produktet, kan klager indgives vederlagsfrit som følger:

- Telefon: +44 (0)20 4529 2551
- E-mail: complaints@globalxetfs.com
- Pr. post: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland
- Online: www.globalxetfs.eu/

Endvidere har du ret til at henvise den relevante klage til FSPO (Financial Services and Pensions Ombudsman), hvis du efter at have fulgt fondens klageproces stadig ikke er tilfreds med det modtagne svar. Yderligere oplysninger om fondens klagepolitik fås her: www.globalxetfs.eu.

Anden relevant information

Vi skal gøre anden dokumentation såsom det seneste prospekt, tidligere resultater, årsrapport og halvårsrapporter tilgængelige for dig. Dokumenterne samt øvrige oplysninger om produktet findes på <https://globalxetfs.eu/priips-performance/>.

Du kan se fondens historiske resultater og historiske resultatscenarier her: www.globalxetfs.eu. Der foreligger data om tidligere resultater for op til maksimalt 10 år.