

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktet og dets risiko, kostnader og potensielle gevinster og tap, og for at du skal kunne sammenligne produktet med andre produkter.

Global X S&P 500® Quarterly Tail Hedge UCITS ETF et underfond av Global X ETFs ICAV USD Reinvestering (IE000EPX8KB7)

Produsent: Global X Management Company (Europe) Limited, en del av Global X-selskapsgruppen.

Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Global X Management Company (Europe) Limited med hensyn til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP-produktet er godkjent i Irland.

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

Du kan finne mer informasjon om dette produktet ved å gå til www.globalxetfs.eu, sende en e-post til europe@globalxetfs.com eller ringe: +44 (0)20 4529 2551.

Dette dokumentet ble utarbeidet 12. januar 2024.

Hva er dette produktet?

Type:

Dette produktet er et UCITS-fond.

Durasjon:

Dette er et "open-ended" fond.

Mål:

Fondets investeringsmål er å gi en avkastning som, før gebyrer og utgifter, generelt samsvarer med avkastningen for CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 9% (-3% to -12%) Buffer Product Index ("indeksen"). Indeksen søker å gi tilsvarende avkastning som S&P 500® Index ("referanseindeksen") med lavere volatilitet og nedsiderisiko i de fleste markeds miljøer, bortsett fra når det amerikanske aksjemarkedet stiger. Fondet forvaltes passivt. Fondet vil forsøke å replikere indeksen avkastning ved å investere primært i en kurv av globale aksjer og aksjerelaterte verdipapirer ("kurven"), og vil inngå en ufinansiert bytteavtale med godkjente motparter underlagt International Swaps and Derivatives Association for å bytte kurvens avkastning mot indeksen avkastning minus eventuelle relevante gebyrer ("bytteavtalen"). Indeksen er utformet for å følge referanseindeksen avkastning ved bruk av en portefølje av aksjer over en periode på omtrent 1 kalenderkvartal ("investeringsperioden"), samtidig som den søker å gi nedsidebeskyttelse mot verdifall på mellom -3 % til -12 % ("bufferen") for referanseindeksen. Fondets navn inkluderer begrepet "Tail Hedge", da (kapital)beskyttelsesdelen av fondets investeringspolicy vil tre i kraft etter et forhåndsbestemt fall (-3 %) i referanseindeksen avkastning og typisk beskytter mot større fall, dvs. har en lengre "tail" (-12 %). Indeksen buffer konstrueres via en salgsspread, der indeksen kjøper en salgsoption på referanseindeksen til en høyere innløsningspris (-3 % out-of-the-money) og selger en salgsoption på referanseindeksen til en lavere innløsningspris (12 % out-of-the-money). Salgsspreaden skal beskytte mot et fall i referanseindeksen, men bare i lik grad som differansen mellom innløsningsprisene på henholdsvis den kjøpte og solgte salgsoptionen. En kostnad – premie – betales for disse optionene. Premien som betales for den kjøpte salgsoptionen, vil være høyere enn premien som mottas for den solgte salgsoptionen. For å dekke kostnadene for salgsspreaden som ligger til grunn for bufferen, selger indeksen en kjøpsopjon på referanseindeksen i bytte mot en premie på indeksen som tilsvarer kostnaden knyttet til salgsspreaden. Selv om salg av kjøpsopjonene reduserer kostnadene ved å opprette bufferen, begrenser det indeksen deltakelse i referanseindeksen verdistigning ut over utøvelsesprisen for den solgte kjøpsopjonene, som fungerer som et tak på indeksen potensielle verdistigning. Det er mulig at de fullstendige buffer- og taknivåene bare kan realiseres av investorer som eier andeler i fondet ved begynnelsen av investeringsperioden og fortsetter å eie dem til slutten av investeringsperioden. Investorer som kjøper andeler etter at investeringsperioden har begynt, eller selger andeler før

investeringsperiodens slutt, kan oppleve investeringsavkastning som er svært forskjellig fra den fondet søker å gi, ettersom fondets netto andelsverdi beveger seg mot en statistisk buffer og et statistisk tak gjennom perioden. Der det ikke er praktisk mulig for fondet å investere i bytteavtaler, kan fondet også få eksponering mot indeksen gjennom investering i andre derivatinstrumenter som opsjoner og futures, investering i andeler i andre kollektive investeringsordninger og/eller gjennom investering i en portefølje av aksjepapirer som, så langt det er praktisk mulig, består av verdipapirene som inngår i indeksen. Der det ikke er praktisk mulig å fortsette å eie alle verdipapirene som inngår i indeksen, kan fondet investere i andre derivatinstrumenter som opsjoner og futures, investere i andre kollektive investeringsordninger og/eller investere i en portefølje av aksjepapirer som, så langt det er praktisk mulig, består av verdipapirene som utgjør indeksen. Fondets basisvaluta er USD.

For andeler med reinvestering vil inntekter automatisk reinvesteres i fondet og reflekteres i netto andelsverdi per andel.

Investorer kan kjøpe og selge andeler i fondet på alle virkedager. En virkedag vil si en dag New York Stock Exchange og London Stock Exchange er åpne for normal virksomhet.

Mer informasjon om fondets investeringsmandat og -strategi finnes i avsnittene "Investment Objective" og "Investment Policy" i fondets tilleggsprospekt. Fondsdokumenter, inkludert prospektet, tilleggsprospektet og de siste års- og halvårsrapportene, er tilgjengelige gratis på engelsk. Disse og annen informasjon, som andelskurser og andelsklasser, finnes på fondets nettside på www.globalxetfs.eu.

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

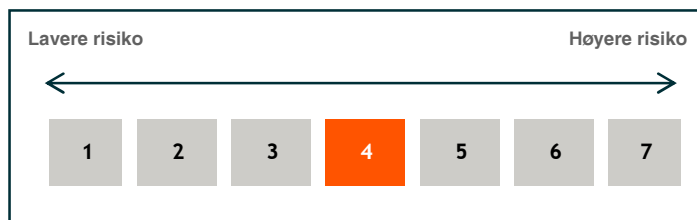
Dette dokumentet beskriver et underfond av UCITS-fondet. Prospektet og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS-fondet. Eiendelene og forpliktelsene til hvert underfond av UCITS-fondet er atskilt ved lov, og eiendelene til ett underfond kan derfor ikke brukes til å dekke forpliktelsene til et annet underfond.

Privatinvestorer som produktet er beregnet på:

Dette fondet er beregnet på investorer som ønsker å ta en lang- eller kortsiktig eksponering mot markedet som dekkes av fondets indeks, og som vil være forberedt på å akseptere et middels risikonivå knyttet til en investering av denne typen, inkludert den potensielle volatiliteten i et slikt marked. Aktuelle investorer må også kunne være i stand til å vurdere fordeler og risiko knyttet til en investering i andelene i den relevante fondsklassen.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoinndikator



Risikoinndikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig ved tidlig innløsning, og du kan få mindre tilbake. Den samlede risikoinndikatoren er en indikator på dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du vil tape penger på produktet på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en "middels" risikokategori. Muligheten for potensielle tap fra fremtidig utvikling er middels, og dårlige markedsforhold kan påvirke muligheten for at du oppnår en positiv avkastning på investeringen din.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren vist ovenfor.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan miste hele eller deler av investeringen din. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du skyldes, kan du miste hele investeringen.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet, og som ikke er hensyntatt i den samlede risikoinndikatoren, viser vi til prospektet og tilleggsprospektet, som finnes på www.globalxetfs.eu.

Avkastningsscenarioer

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør / og inkluderer kostnadene til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

De viste scenarioene (ugunstig, moderat og gunstig) illustrerer dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastning for Global X S&P 500® Quarterly Tail Hedge UCITS ETF de siste 10 årene.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen kan ikke forutsies nøyaktig. De viste scenarioene er bare en indikasjon på noen av de mulige utfallene basert på tidligere avkastning. Den faktiske avkastningen kan være lavere.

Anbefalt eieperiode: 5 år			
Investeringsbeløp: USD 10.000			
Scenarier		Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Minimum: Det er ingen garantert minimumsavkastning ved innløsning før det har gått 5 år			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 1.650 -83,51 %	USD 2.010 -27,43 %
Ugunstig ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 8.950 -10,50 %	USD 9.780 -0,44 %
Moderat ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 10.700 7,04 %	USD 13.960 6,91 %
Gunstig ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 12.760 27,61 %	USD 15.860 9,67 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom desember 2021 og september 2023.

² Denne typen scenario forekom for en investering mellom april 2014 og april 2019.

³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom april 2016 og april 2021.

Hva skjer dersom Global X Management Company (Europe) Limited, en del av Global X-selskapsgruppen, ikke klarer å utbetale skyldige beløp?

Du kan få et økonomisk tap dersom produsenten eller depotmottakeren, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited, misligholder sine forpliktelser.

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie alt eller deler av dette tapet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve at du betaler andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene, og om hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor god produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre eieperioden har vi antatt at fondet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet, og at investeringen er på USD 10.000.

Investeringsscenarioer (USD 10 000)	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	USD 50	USD 335
Årlig kostnadseffekt (*)	0,5 %	0,5 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. Ved en tenkt innløsning etter den anbefalte eieperioden anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 7,4 % før kostnader og 6,9 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Ingen* *Sekundærmarkedsinvestorer (investorer som handler på en børs) kan måtte betale gebyrer til sine respektive meglere. Informasjon om eventuelle slike gebyrer fås fra meglerne. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet, vil betale relaterte transaksjonskostnader knyttet til deres tegninger og innløsninger.	USD 0
Innløsningskostnader	Ingen* *Sekundærmarkedsinvestorer (investorer som handler på en børs) kan måtte betale gebyrer til sine respektive meglere. Informasjon om eventuelle slike gebyrer fås fra meglerne. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet, vil betale relaterte transaksjonskostnader knyttet til deres tegninger og innløsninger.	USD 0
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	0,5 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. Det årlige forvaltningsgebyret for dette produktet er 0,5 %.	USD 50
Transaksjonskostnader	0,0 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	USD 0
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Dette produktet har ingen resultathonorarer.	USD 0

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?**Anbefalt eieperiode: 5 år**

Dette produktet har ingen påkrevd minste eieperiode, men er ment for investering på lang sikt. Du bør være forberedt på å beholde investeringen i minst 5 år. Beregningen for årene 5 er gjort for å være i tråd med perioden som kan være nødvendig for at produktet skal kunne nå sitt investeringsmål. Du kan selge andelene dine i produktet uten straff på en hvilken som helst dag bankene i Irland og New York Stock Exchange og London Stock Exchange er åpne for vanlig virksomhet.

Verdien av investeringene dine kan gå både opp og ned uavhengig av investeringsperiodens lengde, avhengig av faktorer som fondets ytelse, bevegelser i aksje- og obligasjonskurser, og generelle forhold i finansmarkedene. Hør med din megler, finansrådgiver eller distributør for informasjon om eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til salg av andeler.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage på produktet eller på produsentens eller rådgiverens atferd, kan du gjøre dette gratis på følgende måter:

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

Du har også rett til å rette den aktuelle klagen til Financial Services and Pensions Ombudsman i Irland etter å ha fulgt fondets klageprosess, dersom du fortsatt ikke er fornøyd med svaret du har mottatt. Mer informasjon om klagepolicyen som gjelder for fondet, finner du på www.globalxetfs.eu.

Annen relevant informasjon

Vi er pålagt å gi deg ytterligere dokumentasjon, som produktets siste prospekt, historisk avkastning og års- og delårsrapporter. Disse dokumentene og annen produktinformasjon er tilgjengelig på <https://globalxetfs.eu/priips-performance/>.

For å se fondets historiske avkastning og tidligere scenarioer kan du gå til: www.globalxetfs.eu. Data om historisk avkastning er tilgjengelig for opptil 10 år.