



SYLD LN

IE000SAXJ1M1

Global X Euro Stoxx 50 Covered Call UCITS ETF

EQUITY
INCOME



Un fondo che mira a generare reddito replicando un indice di covered call tramite i premi incassati dalla vendita di call.

Riservato esclusivamente agli investitori professionali.

CHE COS'È GLOBAL X EURO STOXX 50 COVERED CALL UCITS ETF (SYLD LN)?

SYLD LN implementa una strategia covered call sull'Euro Stoxx 50 Index (SX5E). L'ETF mantiene l'esposizione ai titoli dell'Euro Stoxx 50 pur vendendo ogni mese opzioni call "at-the-money" sull'indice.

CHE COS'È UNA STRATEGIA DI COVERED CALL?

Una strategia covered call è una strategia di reddito basata su opzioni che consiste nel vendere opzioni call su titoli già detenuti in portafoglio, al fine di generare reddito riducendo al tempo stesso il rischio di ribasso. Questa strategia può anche offrire una serie di vantaggi in termini di diversificazione.¹

CHE COSA SONO LE OPZIONI CALL?

I contratti con opzioni call conferiscono all'acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare un titolo a un prezzo predeterminato, entro un periodo di tempo specifico. Questo prezzo è noto come prezzo di esercizio. Se l'acquirente sceglie di esercitare l'opzione, il venditore dell'opzione deve cedere il titolo al prezzo di esercizio.

CHE COSA SONO LE OPZIONI CALL?

SYLD LN può rappresentare una soluzione versatile per generare reddito da premi. Una strategia covered call può offrire vantaggi quali riduzione della correlazione, diversificazione, mitigazione del rischio e distribuzioni di reddito regolari*.

- **Correlazione ridotta:** la strategia covered call di SYLD LN mira a ridurre la correlazione con il mercato azionario europeo nel suo complesso. Generando premi da opzioni, può offrire una potenziale protezione dai ribassi continuando al tempo stesso a generare reddito.
- **Maggiore diversificazione:** le strategie tradizionali ad alto dividendo spesso concentrano l'esposizione in settori specifici, limitando la partecipazione a settori orientati alla crescita come tecnologia, sanità e beni di consumo discrezionali. SYLD LN può offrire agli investitori la possibilità di ottenere un'esposizione azionaria diversificata beneficiando al tempo stesso del premio derivante dalle covered call.
- **Mitigazione del rischio di ribasso:** gli ETF su covered call hanno storicamente dimostrato resilienza nei mercati in declino. Il reddito aggiuntivo derivante dai premi delle opzioni può contribuire ad attenuare le perdite sia durante le brusche correzioni di mercato sia nelle fasi di ribasso prolungate.
- **Distribuzioni mensili:** Per gli investitori alla ricerca di un flusso di cassa regolare, SYLD LN mira a offrire un reddito mensile (solo per la classe di azioni a distribuzione).

*Nota: *Solo per classi di azioni a distribuzione*

Capitale a rischio. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Di conseguenza, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante saranno soggetti a variazioni e l'importo dell'investimento iniziale non sarà garantito.



DETTAGLI DEL FONDO

Data di lancio	6 maggio 2025
Indice di spesa totale	0,45%
Spese correnti	0,45%
ISIN primario	IE000SAXJ1M1
Ticker primario	SYLD LN
Classificazione SFDR	Articolo 6
Indice sottostante	Euro Stoxx 50 Covered Call ATM Index
Stile di gestione	Sintetico – A gestione passiva – Tracking dell'indice

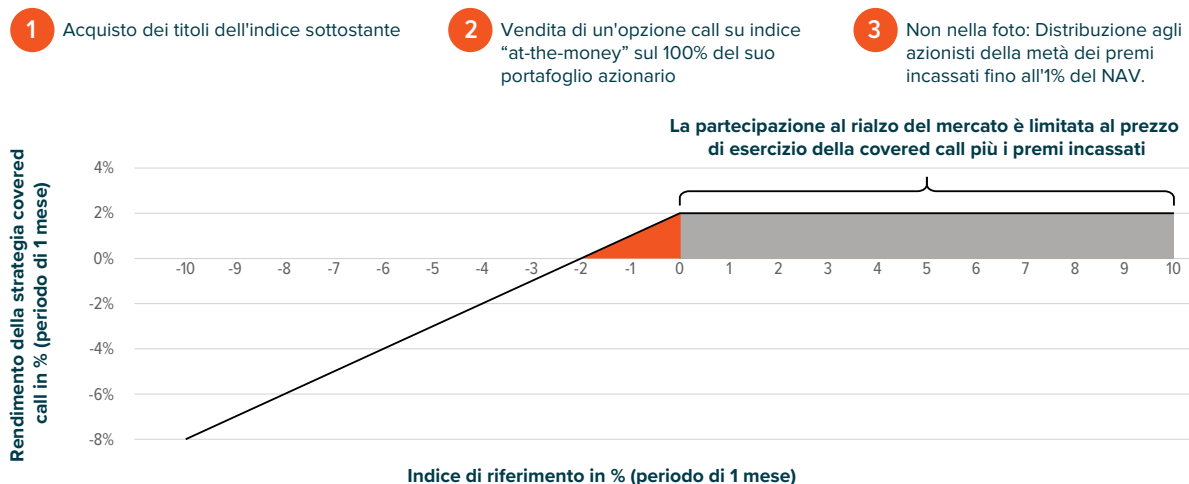
APPROCCIO DI INVESTIMENTO DEL FONDO

- Il Global X Euro Stoxx 50 Covered Call UCITS ETF (SYLD LN) mira a fornire risultati d'investimento che corrispondano generalmente alla performance in termini di prezzo e rendimento, al lordo di commissioni e spese, dell'Euro Stoxx 50 Covered Call ATM Index (SX5T).
- Il fondo mantiene uguale esposizione nozionale sia alla componente long dell'Euro Stoxx 50 Index, sia alla componente short in opzioni call. Ciò significa che la posizione short in opzioni call è "coperta" dalla componente long dell'Euro Stoxx 50 Index.
- L'Indice sarà ribilanciato mensilmente in linea con le scadenze programmate delle opzioni. Inoltre, l'Indice di riferimento è soggetto a un ribilanciamento annuale il primo giorno lavorativo di settembre, secondo il calendario stabilito dall'Indice stesso.
- L'SX5T Index specifica che ogni opzione call sul Stoxx-50 Index del portafoglio ipotetico deve essere detenuta fino alla scadenza, che generalmente cade il terzo venerdì di ogni mese.

ETF CALL GLOBALI X COPERTI: COME FUNZIONA (CON I PREMI)

Fonte: Global X ETFs.

Ipotizzando di incassare un premio del 2%, possiamo visualizzare la performance attesa degli ETF Covered Call di Global X.

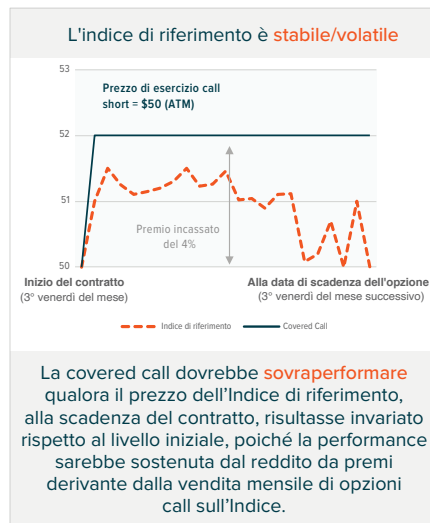
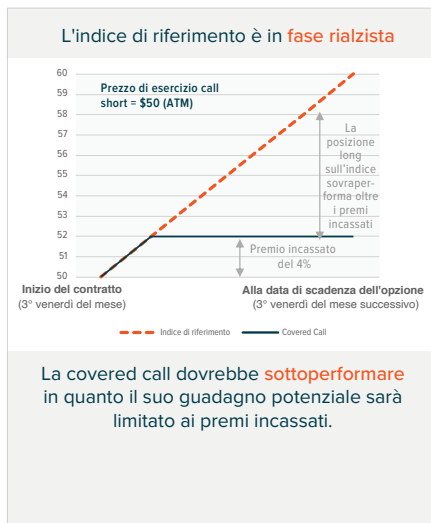


A scopo esclusivamente illustrativo, per dimostrare il principio matematico. Ciò non garantisce risultati futuri. La strategia delle covered call non riflette le commissioni del fondo, il che ridurrebbe ulteriormente i rendimenti. I rendimenti dei prezzi di mercato del fondo possono variare rispetto ai rendimenti totali del NAV.



SCENARI DI PERFORMANCE DELLE CALL COPERTE

Fonte: Global X ETFs.



A soli fini illustrativi. In presenza di un mercato piatto/altalenante, non presuppone oscillazioni al di sotto del prezzo di esercizio.

I Prospetti e i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) di questo ETF sono disponibili in inglese all'indirizzo www.globalxetfs.eu/funds/syld/
Per ulteriori informazioni sull'Indice, visitare il sito Web di Stoxx.



¹ AQR Capital Management, "Covering the world: global evidence on covered call". Novembre 2017 (consultato a marzo 2025).

² ETF Global X, infografica QYLD, giugno 2023

Avvertenze

Gli ETF UCITS di Global X sono regolamentati dalla Banca centrale d'Irlanda.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto, al supplemento e al Documento contenente le informazioni chiave ("KID") degli UCITS ETF pertinenti prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Si raccomanda inoltre agli investitori di consultare la sezione intitolata "Fattori di rischio" del relativo prospetto degli UCITS ETF prima di qualsiasi decisione di investimento, per informazioni sui rischi associati all'investimento negli UCITS ETF e per i dettagli sulla trasparenza del portafoglio. Il prospetto e il KID relativi agli UCITS ETF sono disponibili in lingua inglese all'indirizzo www.globalxetfs.eu/funds.

L'investimento in UCITS ETF comporta l'acquisto di quote degli UCITS ETF e non di un determinato asset sottostante, ad esempio un immobile o azioni di una società, in quanto questi ultimi sono solo gli asset sottostanti che possono essere detenuti dagli UCITS ETF.

Di norma, le quote di un UCITS ETF acquistate sul mercato secondario non possono essere direttamente rivendute a un UCITS ETF. Gli investitori sono tenuti ad acquistare e vendere azioni su un mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad es. un mediatore di titoli); tale operazione può comportare delle commissioni. È inoltre possibile che, al momento dell'acquisto, gli investitori paghino un importo superiore al valore patrimoniale netto e ricevano un importo inferiore al valore patrimoniale netto al momento della relativa vendita. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto negativo sul valore, sul prezzo o sul rendimento dell'UCITS ETF. Le performance passate di un UCITS ETF non sono indicative dei rendimenti futuri. Le performance future sono soggette a tassazione che dipende dalla situazione personale di ogni investitore e può cambiare in futuro. Né l'esperienza passata né la situazione attuale sono necessariamente indicazioni accurate sulla crescita futura del valore o del tasso di rendimento di un UCITS ETF. L'investimento può essere soggetto a improvvise e sostanziali perdite di valore e, in tal caso, l'investitore potrebbe perdere il valore totale dell'investimento iniziale. Il reddito può oscillare in funzione delle condizioni di mercato e del regime fiscale. La differenza in un determinato momento tra il prezzo di vendita e quello di riacquisto di un'azione dell'UCITS ETF significa che l'investimento deve essere considerato in un orizzonte temporale di medio-lungo termine.

Qualsiasi investimento in un UCITS ETF può comportare una perdita finanziaria. Il valore di un investimento può diminuire o aumentare e, di conseguenza, il rendimento dell'investimento sarà variabile.

Global X ETFs ICAV è uno strumento irlandese di gestione patrimoniale collettiva di tipo aperto con servizi di emissione secondo i termini del suo prospetto informativo e dei relativi supplementi, come approvato dalla Banca centrale d'Irlanda, ed è l'emittente di alcuni ETF, ove indicato.

Global X ETFs ICAV II è uno strumento irlandese di gestione patrimoniale collettiva di tipo aperto con servizi di emissione secondo i termini del suo prospetto e dei relativi supplementi, come approvato dalla Banca centrale d'Irlanda, ed è l'emittente di alcuni ETF, ove indicato.

Le comunicazioni rilasciate nell'Unione europea relative a Global X UCITS ETFs sono pubblicate da Global X Management Company (Europe) Limited ("GXM Europe"), che agisce in qualità di società di gestione di Global X ETFs ICAV. GXM Europe è autorizzata e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda. GXM Europe è registrata in Irlanda con numero di registrazione 711633.

Le comunicazioni rilasciate nel Regno Unito e in Svizzera relative a Global X UCITS ETFs sono pubblicate da Global X Management Company (UK) Limited ("GXM UK"), autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. La sede legale di GXM UK è 77 Coleman St, Londra, EC2R 5BJ, Regno Unito. Per informazioni su GXM UK, si rimanda al Financial Services Register (numero di registro 965081).

Informazioni per gli investitori nel Regno Unito

Si prega di fare riferimento al prospetto, al supplemento e al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") degli UCITS ETF pertinenti prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Tali documenti sono disponibili in lingua inglese presso www.globalxetfs.eu. È improbabile che il Financial Ombudsman Service prenda in considerazione i reclami relativi all'ETF, come anche che le richieste di risarcimento per perdite relative al gestore e al Depositario dell'ETF siano coperte dal Financial Services Compensation Scheme.

Informazioni per gli investitori in Svizzera

Questo è un documento pubblicitario. Il paese di origine del fondo è l'Irlanda. In Svizzera, il rappresentante è 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. L'agente per i pagamenti è Tellico Bank Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave (KID), lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante. Le performance passate non sono indicative delle performance attuali o future. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il riscatto di quote.