



XYLU LN
IE0002L5QB31

Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF

EQUITY
INCOME



Ein Fonds, der das Ziel verfolgt, mittels Prämien aus dem Verkauf von Covered Calls Erträge zu erzielen, und dazu einen Buy-Write-Index nachbildet. Auf diese Weise können Anleger sowohl von einer geringeren Volatilität als auch von potenziellen Erträgen profitieren. Das zugrunde liegende Aktienengagement zielt darauf ab, die Bestandteile des S&P 500 Index abzubilden.

Nur für professionelle Anleger.

WAS IST DER GLOBAL X S&P 500 COVERED CALL UCITS ETF (XYLU LN)?

Der XYLU LN setzt eine Covered-Call-Strategie auf den S&P 500 Index (SPX) um. Der ETF hält ein Engagement in den Aktien des S&P 500 und verkauft jeden Monat At-the-Money-Call-Optionen auf den Index.

WAS IST EINE COVERED-CALL-STRATEGIE?

Eine Covered-Call-Strategie ist eine optionsbasierte Ertragsstrategie, bei der Call-Optionen auf von der Strategie gehaltene Aktien verkauft werden, um Erträge zu erzielen und gleichzeitig das Risiko von Kursverlusten zu mindern. Diese Strategie kann auch eine Reihe von Diversifizierungsvorteilen bieten.¹

WAS SIND CALL-OPTIONEN?

Der Käufer eines Call-Optionskontrakts ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, ein Wertpapier in einem bestimmten Zeitraum zu einem vorher festgelegten Preis zu kaufen. Dieser Preis wird als Ausübungspreis (Strike Price) bezeichnet. Der Verkäufer der Option muss das Wertpapier zum Ausübungspreis verkaufen, wenn der Käufer die Option ausübt.²

WUSSTEN SIE SCHON ...?

Der XYLU LN kann als vielseitige Lösung für Prämieinnahmen dienen. Zu den möglichen Vorteilen einer Covered-Call-Strategie zählen attraktive Renditen, Diversifizierung, Risikominderung und regelmäßige Ertragsausschüttungen*.

- **Vergleichsweise hohe Rendite:** Die eingesetzte Covered-Call-Strategie hat in letzter Zeit eine höhere Rendite als andere Anlageklassen erzielt. Mit einer 12-Monats-Rendite von 9,9% übertrifft der XYLU LN globale Hochzinsanleihen (7,7%) und Schwellenländeranleihen (7,0%) sowie traditionelle Anlageklassen wie Unternehmensanleihen (5,3%) und US- Aktien (1,4%).³
- **Diversifizierung und Ertrag:** Der XYLU LN bietet das Potenzial für eine Diversifizierung des Aktiensegments innerhalb eines ertragsorientierten Portfolios. Anleger mit Fokus auf Strategien mit hohen Dividenden verfügen häufig nur über ein begrenztes Engagement in wachstumsorientierten Sektoren wie Informationstechnologie, Gesundheitswesen und zyklische Konsumgüter. Der XYLU LN ist so konzipiert, dass Anleger die Möglichkeit haben sollen, von der impliziten Volatilität zu profitieren, das Risiko in diesen wachstumsstarken Sektoren zu mindern und die Diversifizierung ihres Aktienportfolios potenziell zu verbessern.
- **Outperformance bei Abwärtstrends:** Covered-Call-ETFs haben in der Vergangenheit sowohl bei drastischen als auch bei allmählichen Marktrückgängen nachweislich besser abgeschnitten als ihre jeweiligen Aktienindizes. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die verkaufte Call-Option für eine gewisse Minderung der Verlustrisiken sorgt.
- **Monatliche Ausschüttungen:** Der XYLU LN strebt monatliche Ausschüttungen an (nur für die ausschüttende Anteilsklasse).

Hinweis: * Nur für ausschüttende Anteilsklassen.



FONDSMERKMALE

Auflegungsdatum	11 Juli 2023
Gesamtkostenquote (TER)	0,45%
Laufende Kosten	0,45%
Swap-Gebühr	-0,07%
Primäre ISIN	IE0002L5QB31
Primärer Ticker	XYLU LN
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Zugrunde liegender Index	Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index

ANLAGEANSATZ DES FONDS

- Der Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF (XYLU LN) strebt Anlageergebnisse an, die im Allgemeinen der Kurs- und Renditeentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index (BXMU) entsprechen.
- Das nominale Engagement des Fonds entfällt zu gleichen Teilen auf zwei Komponenten: eine Long-Position im S&P 500 Index und eine Short-Position in Call-Optionen. Somit ist die Short-Position in Call-Optionen durch die Long-Position in der S&P-500-Komponente „gedeckt“.
- Die Zusammensetzung der S&P-500-Komponente wird gemäß dem durch den Index vorgegebenen Zeitplan im März, Juni und September überprüft.
- Gemäß den Definitionen des BXMU Index muss jede Call-Option auf den S&P 500 Index im hypothetischen Portfolio bis zu ihrem Fälligkeitsdatum gehalten werden, das in der Regel auf den dritten Freitag jedes Monats fällt.

COVERED-CALL-STRATEGIE - ERLÄUTERUNG DES PROZESSES

Quelle: Global X ETFs. Nur zur Veranschaulichung.

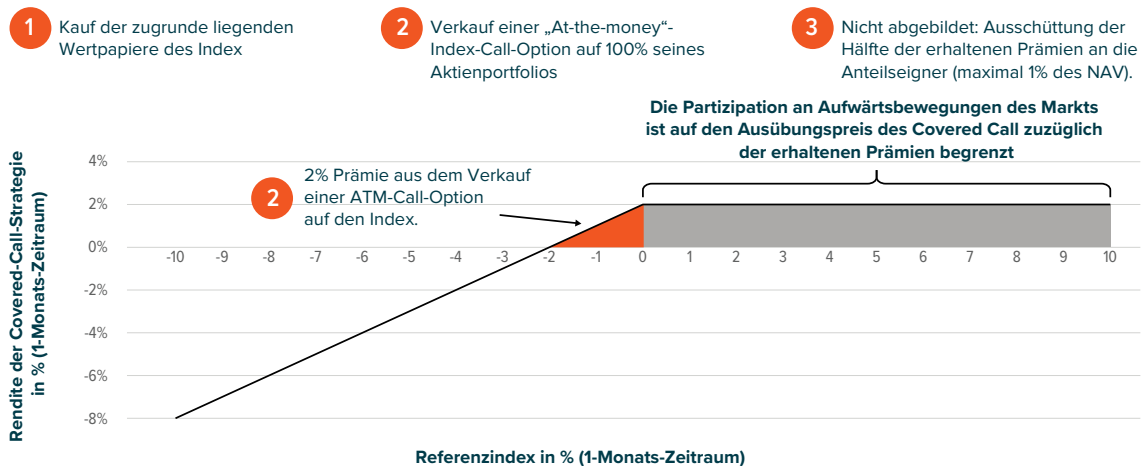


Ein Beispiel dafür, wie ein ETF eine Covered-Call-Strategie umsetzen kann, ist der Global X S&P 500 Covered Call ETF (XYLU). Dieser ETF hält ein Engagement in den Aktien des S&P 500 und schreibt dabei jeden Monat Call-Optionen auf den Index.

COVERED-CALL-ETFs VON GLOBAL X: FUNKTIONSWEISE (MIT PRÄMIEN)

Quelle: Global X ETFs. Die Darstellung dient nur zur Veranschaulichung, um das mathematische Prinzip zu verdeutlichen. Sie ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Bei der Darstellung der Covered-Call-Strategie werden die Fondsgebühren nicht berücksichtigt, die die Rendite schmälern würden. Die Rendite auf Basis der Marktpreise des Fonds kann von der Gesamtrendite auf Basis des Nettoinventarwerts (NAV) abweichen.

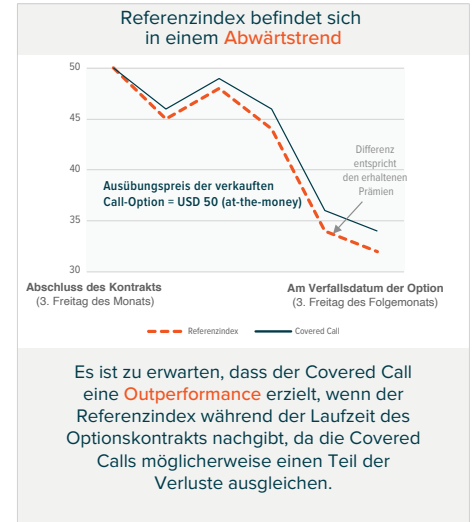
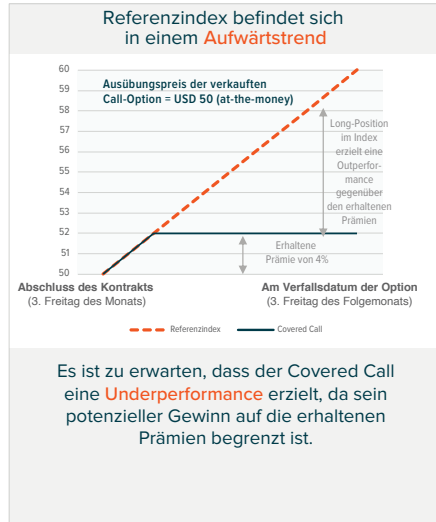
Unter der Annahme einer vereinnahmten Prämie von 2% lässt sich veranschaulichen, wie sich Covered-Call-ETFs von Global X voraussichtlich entwickeln werden.





PERFORMANCESZENARIOS FÜR COVERED CALLS

Quelle: Global X ETFs. Bei einem seitwärts tendierenden / richtungslos schwankenden Markt wird davon ausgegangen, dass das Indexniveau nicht unter den Ausübungspreis fällt. Es besteht das Risiko eines Kapitalverlusts. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Der Wert Ihrer Anlage und die damit erzielten Erträge schwanken daher, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.



Die Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für diesen ETF sind in englischer Sprache unter www.globalxetfs.eu/funds/xylyu/ verfügbar. Weitere Informationen zum Index finden Sie auf der Website von Cboe.



¹ Global X ETFs, XYLU-Präsentation, März 2024.

² Ebenda

Wichtige Hinweise

Die OGAW-ETFs von Global X werden von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den maßgeblichen Verkaufsprospekt, den Nachtrag und das Basisinformationsblatt („KID“) der jeweiligen OGAW-ETFs, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Anleger sollten vor einer Anlageentscheidung auch den Abschnitt „Risikofaktoren“ im maßgeblichen Verkaufsprospekt der OGAW-ETFs lesen, um sich über die mit einer Anlage in den OGAW-ETFs verbundenen Risiken zu informieren und Einzelheiten zur Transparenz des Portfolios zu erfahren. Der maßgebliche Verkaufsprospekt und das KID für die OGAW-ETFs sind in englischer Sprache unter www.globalxetfs.eu/funds verfügbar.

Bei einer Anlage in OGAW-ETFs werden Anteile an OGAW-ETFs erworben, jedoch keine Beteiligung an bestimmten, den OGAW-ETFs zugrunde liegenden Vermögenswerten, wie einem Gebäude oder Aktien eines Unternehmens, da es sich dabei nur um die Vermögenswerte handelt, die sich möglicherweise im Besitz der OGAW-ETFs befinden.

Die am Sekundärmarkt erworbenen Anteile eines OGAW-ETF können in der Regel nicht direkt an einen OGAW-ETF zurückverkauft werden. Die Anleger müssen die Anteile an einem Sekundärmarkt mithilfe eines Intermediärs (z. B. eines Brokers) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren anfallen können. Zudem zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen möglicherweise mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten bei ihrem Verkauf möglicherweise weniger als den aktuellen Nettoinventarwert. Wechselkursänderungen können sich negativ auf den Wert, den Kurs oder den Ertrag des OGAW-ETF auswirken. Die Wertentwicklung eines OGAW-ETF in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, deren Höhe von der persönlichen Situation des einzelnen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann. Die Erfahrungen der Vergangenheit und die aktuelle Situation liefern nicht unbedingt genaue Anhaltspunkte für die zukünftige Wertentwicklung oder Rendite eines OGAW-ETF. Eine Anlage kann plötzlich und stark an Wert verlieren, und in einem solchen Fall könnte der Anleger den gesamten ursprünglichen Anlagebetrag verlieren. Die Erträge können je nach Marktbedingungen und Steuerregelungen schwanken. Aufgrund der jeweiligen Differenz zwischen dem Zeichnungs- und dem Rücknahmepreis eines OGAW-ETF-Anteils ist die Anlage als mittel- bis langfristiges Engagement zu verstehen.

Jede Anlage in einem OGAW-ETF kann einen finanziellen Verlust zur Folge haben. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch sinken, sodass die Rendite der Anlage unterschiedlich ausfallen wird.

Global X ETFs ICAV ist ein offenes irisches Instrument zur gemeinsamen Vermögensverwaltung (Irish Collective Asset-Management Vehicle, ICAV), das gemäß den Bedingungen seines von der Central Bank of Ireland genehmigten Verkaufsprospekts und der maßgeblichen Nachträge als Emittent bestimmter ETFs fungiert, sofern angegeben.

Global X ETFs ICAV II ist ein offenes irisches Instrument zur gemeinsamen Vermögensverwaltung (Irish Collective Asset-Management Vehicle, ICAV), das gemäß den Bedingungen seines von der Central Bank of Ireland genehmigten Verkaufsprospekts und der maßgeblichen Nachträge als Emittent bestimmter ETFs fungiert, sofern angegeben.

Herausgeber von Mitteilungen, die in der Europäischen Union in Bezug auf OGAW-ETFs von Global X herausgegeben werden, ist Global X Management Company (Europe) Limited („GXM Europe“) in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft von Global X ETFs ICAV. GXM Europe wurde von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. GXM Europe ist in Irland unter der Registrierungsnummer 711633 registriert.

Herausgeber von Mitteilungen, die im Vereinigten Königreich und in der Schweiz in Bezug auf OGAW-ETFs von Global X herausgegeben werden, ist Global X Management Company (UK) Limited („GXM UK“), die von der Financial Conduct Authority zugelassen wurde und deren Aufsicht unterstellt ist. Der eingetragene Sitz von GXM UK ist 77 Coleman St, London, EC2R 5BJ. Informationen über GXM UK finden Sie im Financial Services Register (Registernummer 965081).

Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich

Bitte lesen Sie den maßgeblichen Verkaufsprospekt, den Nachtrag und die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) der jeweiligen OGAW-ETFs, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese sind in englischer Sprache unter www.globalxetfs.eu verfügbar. Es ist unwahrscheinlich, dass der Financial Ombudsman Service Beschwerden im Zusammenhang mit dem ETF bearbeitet, und es ist unwahrscheinlich, dass etwaige Schadenersatzforderungen gegenüber dem Verwalter und der Verwahrstelle des ETF durch das Financial Services Compensation Scheme abgedeckt sind.

Informationen für Anleger in der Schweiz

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Das Ursprungsland des Fonds ist Irland. Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Zahlstelle ist die Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. In den Performancedaten sind die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile anfallenden Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.