



XYLU LN

IE0002L5QB31

Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF

EQUITY
INCOME



Un fondo che mira a generare reddito replicando un indice buy-write tramite i premi incassati dalla vendita di covered call. Gli investitori potrebbero quindi beneficiare al tempo stesso di una volatilità ridotta e di un reddito potenziale, con un'esposizione azionaria sottostante progettata per replicare i componenti dell'S&P 500 Index.

Riservato esclusivamente agli investitori professionali.

CHE COS'È IL GLOBAL X S&P 500 COVERED CALL UCITS ETF (XYLU LN)?

XYLU LN implementa una strategia covered call sull'S&P 500 Index (SPX). L'ETF mantiene l'esposizione ai titoli dell'S&P 500 pur vendendo ogni mese opzioni call at-the-money sull'indice.

CHE COS'È UNA STRATEGIA 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.²

LO SAPEVATE?

XYLU può rappresentare una soluzione versatile per generare reddito da premi. Una strategia covered call può offrire vantaggi quali rendimenti interessanti, diversificazione, mitigazione del rischio e distribuzioni di reddito regolari*.

- **Rendimento relativamente elevato:** La strategia covered call adottata ha mantenuto di recente un rendimento relativamente più elevato. Con un rendimento a 12 mesi del 9,9%, XYLU sovraperforma le obbligazioni High Yield globali (7,7%) e quelle dei mercati emergenti (7,0%), oltre le asset class tradizionali come le obbligazioni corporate (5,3%) e le azioni statunitensi (1,4%).³
- **Diversificazione e reddito:** XYLU offre il potenziale per una diversificazione settoriale azionaria all'interno di un portafoglio orientato al reddito. Gli investitori che privilegiano strategie ad alti dividendi spesso hanno un'esposizione limitata ai settori orientati alla crescita, come l'IT, la sanità e i beni di consumo discrezionali. XYLU è stato sviluppato per permettere agli investitori di sfruttare la volatilità implicita, ridurre il rischio in questi settori orientati alla crescita e migliorare potenzialmente la diversificazione del portafoglio azionario.
- **Sovraperformance durante i trend ribassisti:** Storicamente, gli ETF hanno evidenziato una sovraperformance rispetto ai rispettivi indici azionari, sia durante i ribassi di mercato bruschi sia durante quelli più gradualmente. Ciò è dovuto al fatto che la componente short call offre un livello di mitigazione del rischio di ribasso.
- **Distribuzioni mensili:** XYLU mira a fornire distribuzioni mensili (solo per la classe di azioni a distribuzione).

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



DETTAGLI DEL FONDO

Data di lancio	11 luglio 2023
Indice di spesa totale	0,45%
Spese correnti	0,45%
Commissione swap	-0,07%
ISIN primario	IE0002L5QB31
Ticker primario	XYLU LN
Classificazione SFDR	Articolo 6
Indice sottostante	Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index

APPROCCIO DI INVESTIMENTO DEL FONDO

- Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF (XYLU LN) mira a fornire risultati d'investimento che corrispondano generalmente alla performance in termini di prezzo e rendimento, al lordo di commissioni e spese, del Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index (BXMU).
- Il fondo mantiene un'esposizione nozionale equivalente sia alla componente long sull'S&P 500 Index, sia alla componente short in opzioni call. Ciò significa che la posizione short in opzione call è "coperta" dalla componente long dell'S&P 500 Index.
- La composizione della componente legata all'S&P 500 Index sarà riesaminata nei mesi di marzo, giugno e settembre, secondo il calendario stabilito dall'indice.
- Il BXMU Index stabilisce che ogni opzione call sull'S&P 500 Index del portafoglio ipotetico deve essere detenuta fino alla scadenza, che generalmente cade il terzo venerdì di ogni mese.

SPIEGAZIONE DEL PROCESSO DELLA STRATEGIA COVERED CALL

Fonte: Global X ETFs. A scopo puramente illustrativo.



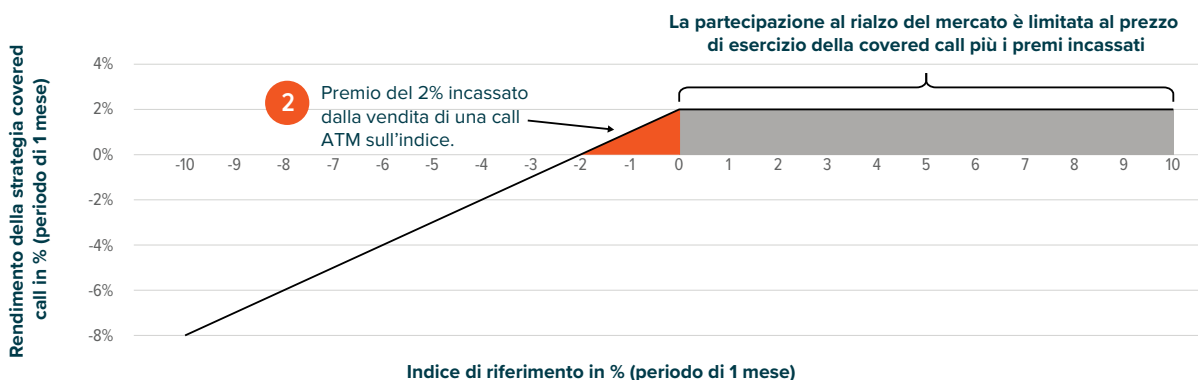
Per fare un esempio di come un ETF può implementare una strategia di covered call, il Global X S&P 500 Covered Call ETF (XYLU) mantiene l'esposizione alle azioni dell'indice S&P 500, mentre ogni mese vengono vendute opzioni call sull'indice

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

Fonte: Global X ETFs. 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.

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

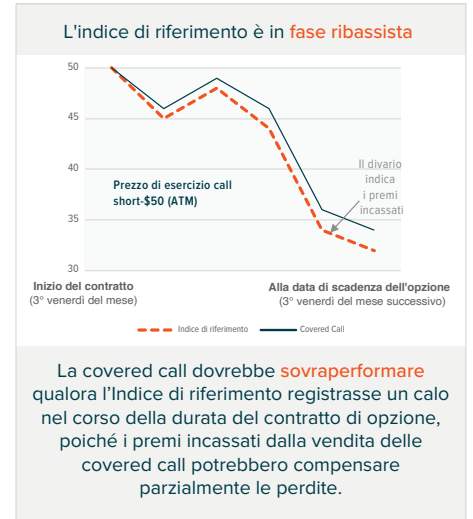
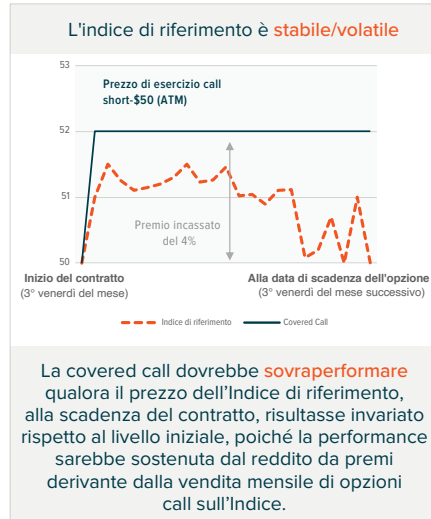
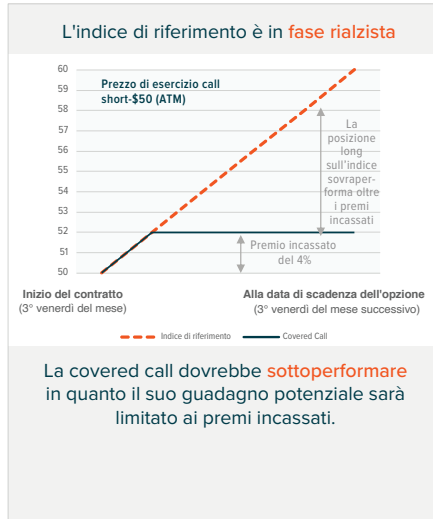
- 1 Acquisto dei titoli dell'indice sottostante
- 2 Vendita di un'opzione call su indice "at-the-money" sul 100% del suo portafoglio azionario
- 3 Non nella foto: Distribuzione agli azionisti della metà dei premi incassati fino all'1% del NAV.





SCENARI DI PERFORMANCE DELLE CALL COPERTE

Fonte: Global X ETFs. In presenza di un mercato piatto/altalenante, non presuppone oscillazioni al di sotto del prezzo di esercizio. 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.



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/xyly/. Per ulteriori informazioni sull'Indice, visitare il sito Web di Cboe.



¹ ETF Global X, presentazione XYLU, marzo 2024.

² Ibid

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 Telco 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.