

SPQB LN
IE000LSRKCB4

Global X S&P 500 Quarterly Buffer UCITS ETF

RISK
MANAGEMENT



Ein Fonds, der in jedem Kalenderquartal einen Schutz vor den ersten 5% der Verluste anstrebt und gleichzeitig eine Partizipation an potenziellen Kursanstiegen des S&P 500 bis zu einer bestimmten Obergrenze bietet. Dieses Engagement wird durch den Kauf und Verkauf von Optionen auf den S&P 500 erreicht und soll ein vorhersagbares Maß an Risikominderung bieten, falls die Strategie ab dem Beginn des Ertragszeitraums gehalten wird.

Nur für professionelle Anleger.

FUND DETAILS

Auflegungsdatum	21. Februar 2023
Gesamtkostenquote (TER)	0,50%
Laufende Kosten	0,50%
Swap-Gebühr	-0,07%
Primäre ISIN	IE000LSRKCB4
Primärer Ticker	SPQB LN
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Zugrunde liegender Index	CBOE S&P 500 15% WHT Quarterly 5% Buffer Protect Index

Langfristig steigen die Märkte zwar in der Regel, doch es gibt Möglichkeiten, die Volatilität der Marktentwicklung zu verringern. Durch den Einsatz einer Strategie mit festgelegtem Ergebnis innerhalb eines Portfolios können Anleger potenzielle Abwärtsrisiken möglicherweise verringern und gleichzeitig bis zu einer Obergrenze an steigenden Märkten partizipieren. Strategien mit festgelegtem Ergebnis bieten während des Ertragszeitraums ein explizit festgelegtes Maß an Schutz vor Kursverlusten. Daher wurden sie in der Vergangenheit von Anlegern verwendet, um die Aktienvolatilität zu minimieren und gleichzeitig die Durationsrisiken festverzinslicher Wertpapiere zu vermeiden und länger in Aktien investiert zu bleiben.

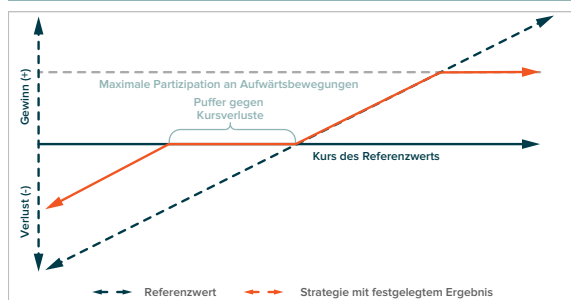
FUNKTIONSWEISE DER STRATEGIE

- Der Fonds bietet ein Engagement im S&P 500 mit einem für jedes Kalenderquartal festgelegten Ergebnis. Den Ausgangspunkt bildet dabei ein 1:1-Engagement im zugrunde liegenden Index.
- Die Absicherung gegen Kursverluste von Aktien im Fonds wird durch den Kauf einer At-of-the-Money-Put-Option und den Verkauf einer 5%-Out-of-the-Money-Put-Option erreicht. Diese Struktur wird als Put Spread bezeichnet.
- Um die Kosten für diese Absicherung gegen 5% der Verluste zu kompensieren, wird eine Out-of-the-Money-Call-Option mit dem höchstmöglichen Ausübungspreis verkauft. Auf diese Weise ist das Aufwärtspotenzial im jeweiligen Quartal nach oben begrenzt. Dabei muss beachtet werden, dass die Höhe der Obergrenze aufgrund der Preise und Kosten der S&P 500-Optionen in jedem Quartal variiert.

FUNKTIONSWEISE EINER STRATEGIE MIT FESTGELEGTEM ERGEBNIS

Quelle: Global X ETFs.

Eine Strategie mit festgelegtem Ergebnis wird verwendet, um einen Referenzwert über einen vorher festgelegten Zeitraum in einem bestimmten Ausmaß vor Kursverlusten zu schützen. Gleichzeitig gilt eine Obergrenze für die Partizipation an Aufwärtsbewegungen.



Wesentliche Merkmale einer Strategie mit festgelegtem Ergebnis



Grad der Absicherung gegen Abwärtsbewegungen des Referenzwerts, definiert durch ein Put-Options-Overlay.



Da es sich um eine Prämienstrategie mit Deckung der Kosten handelt, verringern sich für die Anleger die Transaktionskosten der Optionen.



Der angegebene Zeitraum für die Erträge erstreckt sich über die Laufzeit der Optionskontrakte der Strategie. Das Options-Overlay wird bei Verfall der Optionen erneuert.



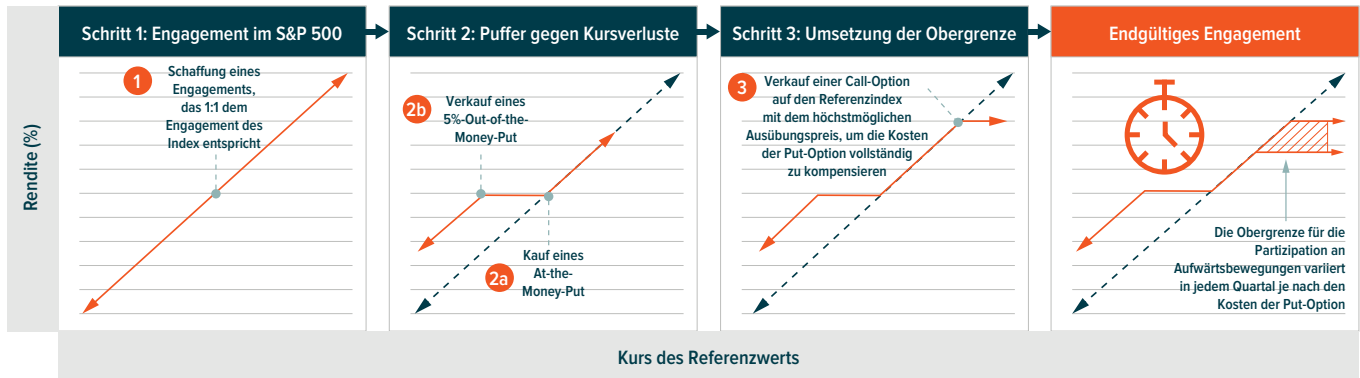
Falls der Kurs des Referenzwerts über den Ausübungspreis einer geschriebenen Call-Option hinaus ansteigt, ist das Aufwärtspotenzial begrenzt.

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.



AUFBAU EINER ERGEBNISORIENTIERTEN STRATEGIE

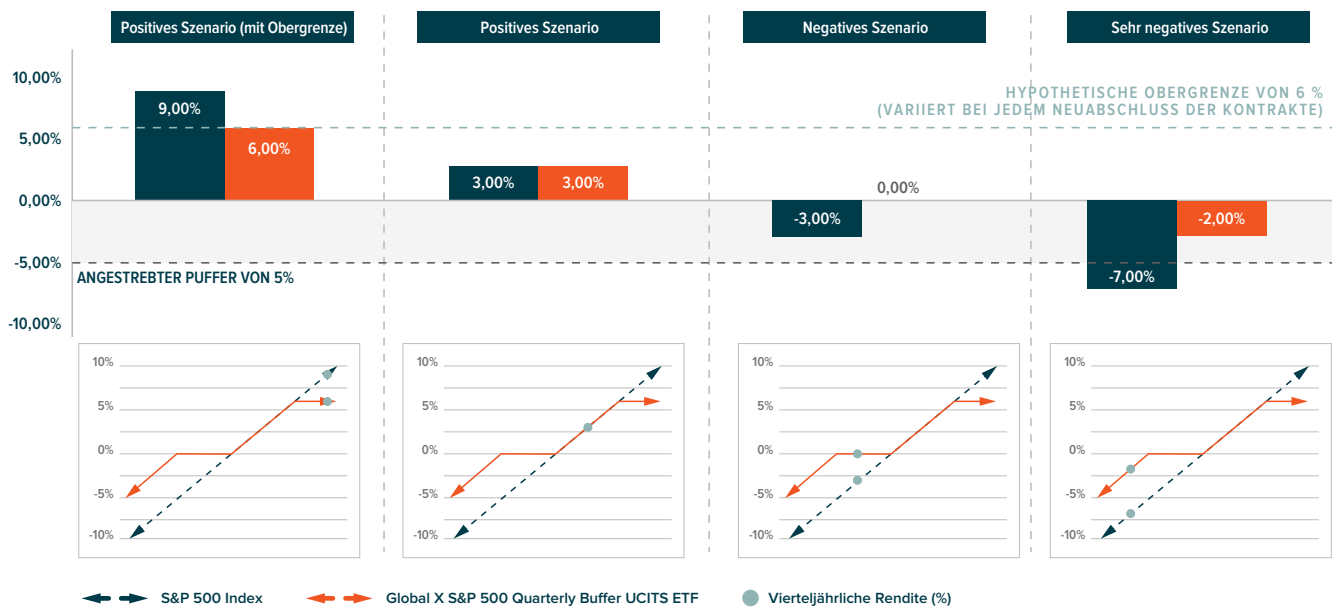
Quelle: Global X ETFs.



SPQB LN: HYPOTHETISCHE PERFORMANCESZENARIEN FÜR ETFS MIT VIERTELJÄHRLICHEM PUFFER GEGEN VERLUSTE VON 0% BIS 5% (OBERGRENZE VON 6%)

GLOBAL X S&P 500 QUARTERLY BUFFER UCITS ETF (SPQB LN)

Quelle: Global X ETFs.



Anmerkung: Das Aufwärtspotenzial variiert in jedem Quartal durch den Abschluss neuer Optionskontrakte. Die hypothetischen Szenarien basieren auf dem S&P 500 Price Return Index und berücksichtigen keine Dividenden, Transaktionskosten oder Gebühren des Fonds.

- **Positives Szenario (mit Obergrenze):** Am Ende des Quartals übersteigt die Rendite des S&P 500 das Niveau der verkauften Call-Option. Somit partizipiert der SPQB LN am Anstieg des S&P 500 bis zur festgelegten Obergrenze, aber nicht darüber hinaus. In diesem Beispiel erzielte der S&P 500 im Quartal eine Rendite von 9%, woran der SPQB LN bis zur Obergrenze von 6% partizipierte. Dies führte zu einer Underperformance von 3% gegenüber dem Index.
- **Positives Szenario:** Am Ende des Quartals liegt die Rendite des S&P 500 unter dem Niveau der verkauften Call-Option. Somit wird die Rendite des S&P 500 realisiert, sodass der S&P 500 und der SPQB LN eine ähnliche Wertentwicklung aufweisen. In diesem Beispiel erzielten sowohl der S&P 500 als auch der SPQB LN eine Performance von 3%.
- **Negatives Szenario:** Am Ende des Quartals weist der S&P 500 einen Verlust von 5% oder weniger auf. Dadurch verzeichnete der SPQB LN keine Verluste, was zu einer Outperformance gegenüber dem S&P 500 führte. In diesem Beispiel erzielte der S&P 500 eine Rendite von -3%, während der SPQB LN über einen Schutz gegen Verluste verfügte, sodass kein Verlust entstand (0%).
- **Sehr negatives Szenario:** Am Ende des Quartals liegt die Rendite des S&P 500 unter -5%. Das bedeutet, dass beim SPQB LN die ersten 5% der Verluste abgesichert sind und darüber hinaus gehende Verluste realisiert werden. In diesem Beispiel verzeichnete der S&P 500 eine Rendite von -7%, während die Rendite des SPQB LN bei -2% lag. Dies ist auf die eingebettete Verlustabsicherung von 5% zurückzuführen.

Die Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) für diesen ETF sind in englischer Sprache unter www.globalxetfs.eu/funds/spqb/ verfügbar.



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.