

SPQB LN
IE000LSRKCB4

Global X S&P 500 Quarterly Buffer UCITS ETF

RISK
MANAGEMENT



Un fonds qui, sur une base trimestrielle, vise à protéger contre les premiers 5 % de pertes tout en offrant une participation à la hausse potentielle du S&P 500, dans la limite d'un plafond. Cette exposition est obtenue par l'achat et la vente d'options sur le S&P 500, afin d'offrir un niveau de réduction des risques prévisible, si la stratégie est maintenue dès le début de la période de référence.

Réservé aux investisseurs professionnels.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création	21 février 2023
Total des frais sur encours	0,50 %
Frais courants	0,50 %
Frais de swap	-0,07 %
ISIN principal	IE000LSRKCB4
Ticker principal	SPQB LN
Classification SFDR	Article 6
Indice sous-jacent	Indice CBOE S&P 500 15% WHT Quarterly 5% Buffer Protect

Si les marchés ont tendance à s'apprécier sur le long terme, il n'en reste pas moins possible de minimiser leur volatilité. L'intégration d'une stratégie à résultats définis dans un portefeuille offre un moyen d'atténuer les risques de baisse tout en participant à la hausse des marchés, dans la limite d'un plafond. Avec un niveau explicite de protection contre les baisses sur la période de référence, les stratégies à résultats définis ont, historiquement, été utilisées par les investisseurs pour minimiser la volatilité des marchés actions tout en évitant les risques de duration des titres obligataires afin de rester investis en actions plus longtemps.

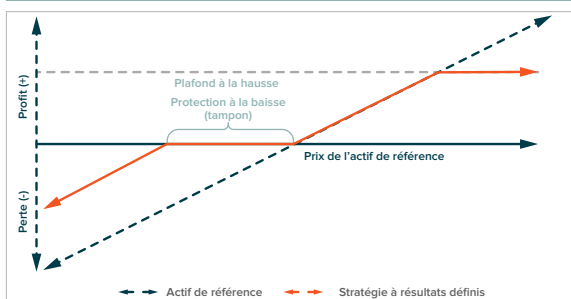
COMMENT FONCTIONNE LA STRATÉGIE

- Le fonds offre une exposition à résultats définis trimestrielle sur l'indice S&P 500, qui commence par acquérir une exposition de 1:1 sur l'indice sous-jacent.
- La protection des actions du fonds est assurée par l'achat d'une option de vente « à la monnaie » et la vente d'une option de vente « en dehors de la monnaie » de 5 %. C'est ce qu'on appelle un put spread.
- Pour compenser/payer la protection contre 5 % des pertes, une option d'achat en dehors de la monnaie est vendue au niveau le plus élevé possible. Ce faisant, le potentiel de hausse pour le trimestre est plafonné. Il est important de noter que le niveau du plafond variera chaque trimestre, en raison de la tarification et du coût des options du S&P 500.

FONCTIONNEMENT D'UNE STRATÉGIE À RÉSULTATS DÉFINIS

Source: Global X ETFs.

Une stratégie à résultats définis permet d'offrir un niveau défini de protection contre la baisse d'un actif de référence, dans la limite d'un plafond, sur une période prédéterminée.



Principales caractéristiques d'une stratégie à résultats définis



Niveau de protection contre la baisse de l'actif de référence, défini par une couverture overlay à l'aide d'options de vente.



En tant que stratégie de primes à coût nul, celle-ci réduit les coûts de transaction liés aux options pour les investisseurs.



La période de résultat spécifiée s'étend sur toute la durée de vie des contrats d'options de la stratégie. La couverture overlay est réinitialisée à l'échéance.



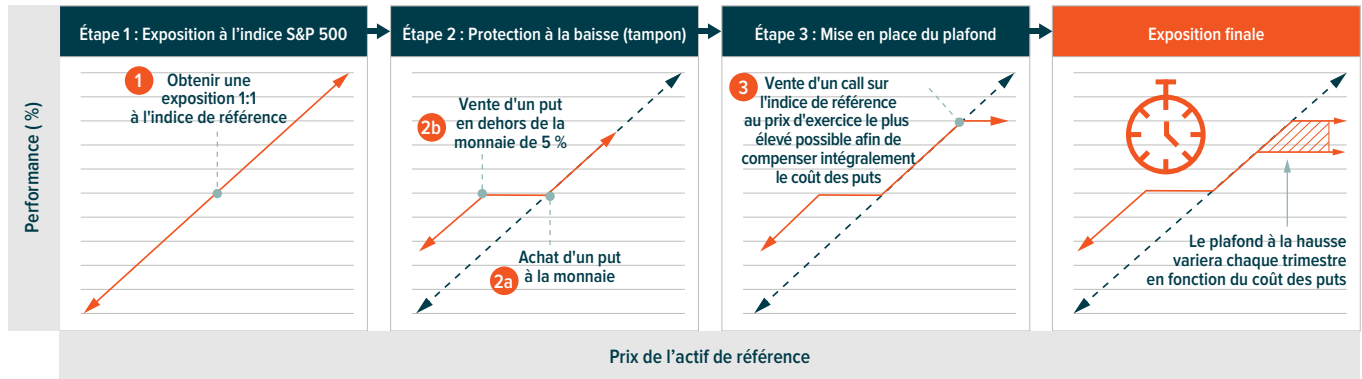
Le potentiel de hausse est plafonné dès lors que l'actif de référence s'apprécie au-delà du prix d'exercice de l'option d'achat vendue.

Risque de perte en capital. Tout investissement financier comporte une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et les revenus qui en découlent sont susceptibles de varier et le montant de votre investissement initial ne peut être garanti.



CONSTRUCTION D'UNE STRATÉGIE À RÉSULTATS DÉFINIS

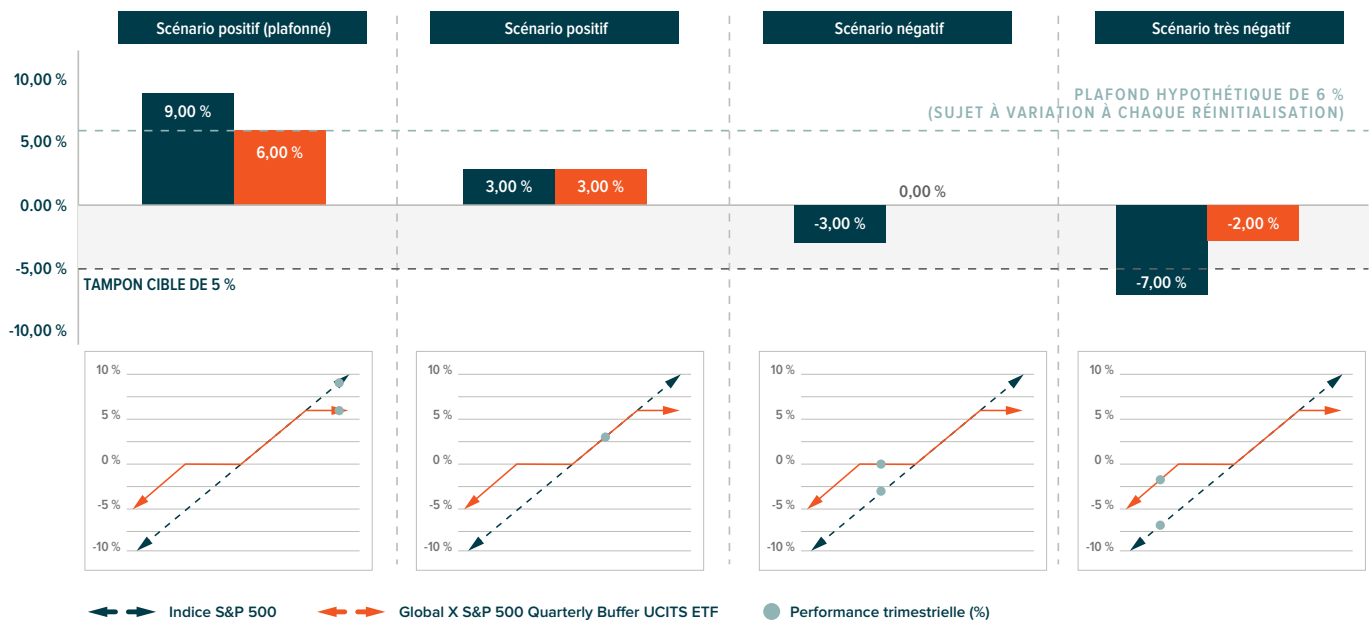
Source: Global X ETFs.



SPQB LN : SCÉNARIOS DE PERFORMANCE HYPOTHÉTIQUE DE L'ETF TAMPON TRIMESTRIEL DE 0 % À -5 % (PLAFOND DE 6 %)

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

Source: Global X ETFs.



Remarque : Le potentiel de hausse variera chaque trimestre lors de la mise en place de nouveaux contrats d'options. Les scénarios hypothétiques sont basés sur l'indice S&P 500 Price Return et ne tiennent pas compte des dividendes, des coûts de transaction ou des frais du fonds.

- Scénario positif (plafonné) :** À la fin du trimestre, le rendement du S&P 500 dépasse le niveau de l'option d'achat qui a été vendue. Cela signifie que le SPQB LN participera à la hausse du S&P 500 jusqu'au plafond spécifié, mais pas au-delà. Dans l'exemple, le S&P 500 a enregistré un rendement de 9 % au cours du trimestre, tandis que le SPQB LN a participé à hauteur du plafond de 6 %, ce qui s'est traduit par une sous-performance relative de 3 %.
- Scénario positif :** À la fin du trimestre, la performance du S&P 500 est inférieure au niveau de l'option d'achat qui a été vendue. Cela signifie que le SPQB LN participe à l'intégralité de la performance réalisée par le S&P 500, d'où une performance similaire entre le S&P 500 et le SPQB LN. Dans l'exemple, le S&P 500 et le SPQB LN ont tous deux enregistré une performance de 3 %.
- Scénario négatif :** À la fin du trimestre, le S&P 500 a enregistré une baisse inférieure ou égale à -5 %. Le SPQB LN n'a donc subi aucune perte, ce qui se traduit par une surperformance par rapport au S&P 500. Dans cet exemple, le S&P 500 a enregistré une performance de -3 %, tandis que le SPQB LN, grâce à sa protection contre la baisse, n'a subi aucune perte (0 %).
- Scénario très négatif :** À la fin du trimestre, la performance du S&P 500 est inférieure à -5 %. Cela signifie que pour le SPQB LN, les premiers 5 % de pertes sont couverts, tandis que les pertes supplémentaires sont alors réalisées. Dans l'exemple, le S&P 500 a enregistré une performance de -7 % et SPQB LN de -2 %. Cela est dû à la protection intégrée de 5 % contre le risque de baisse.

Les prospectus et les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de cet ETF sont disponibles en anglais à l'adresse suivante : www.globalxetfs.eu/funds/spqb/



Avertissements

Les ETF Global X UCITS ETF sont réglementés par la Banque centrale d'Irlande.

Il s'agit d'une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus, le supplément et le document d'information clé (« DIC ») des UCITS ETF concernés avant de prendre une quelconque décision d'investissement définitive. Les investisseurs sont également tenus de se référer à la section intitulée « Facteurs de risque » dans le prospectus correspondant des UCITS ETF avant toute décision d'investissement pour obtenir des informations sur les risques associés à un investissement dans les UCITS ETF, ainsi que des détails sur la transparence du portefeuille. Le prospectus et le DIC des UCITS ETF sont disponibles en anglais à l'adresse suivante www.globalxetfs.eu/funds.

L'investissement dans les UCITS ETF concerne l'achat de parts des UCITS ETF et non d'un actif sous-jacent donné tel qu'un immeuble ou des actions d'une entreprise, car il s'agit uniquement des actifs sous-jacents susceptibles d'être détenus par les UCITS ETF.

Les parts d'un UCITS ETF achetées sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être revendues directement à un UCITS ETF. Pour acheter et vendre des parts sur un marché secondaire, les investisseurs doivent avoir recours à un intermédiaire (p. ex. un courtier en valeurs mobilières) et, ce faisant, peuvent encourir des frais. En outre, les investisseurs peuvent payer plus que la valeur liquidative actuelle lorsqu'ils achètent des parts et recevoir moins que la valeur liquidative actuelle lorsqu'ils les vendent. Les fluctuations de taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur, le prix ou le revenu de l'UCITS ETF. Les performances passées d'un UCITS ETF ne préjugent pas des résultats futurs. Les performances futures sont soumises à une fiscalité qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut évoluer dans le futur. Ni l'expérience passée ni la situation actuelle ne sont nécessairement des indicateurs précis de la croissance future de la valeur ou du taux de rendement d'un UCITS ETF. L'investissement peut être sujet à des chutes de valeur soudaines et significatives et, le cas échéant, l'investisseur peut perdre la totalité du capital investi. Les revenus peuvent fluctuer en fonction des conditions du marché et des dispositions fiscales. La différence à tout moment entre le prix de vente et le prix de rachat d'une part de l'UCITS ETF signifie que l'investissement doit être considéré à un horizon à moyen ou long terme.

Tout investissement dans un UCITS ETF peut entraîner une perte financière. La valeur d'un investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et, par conséquent, la performance de l'investissement sera variable. Global X ETFs ICAV est un véhicule de gestion collective de droit irlandais à capital variable qui émet selon les termes de son prospectus et des suppléments pertinents tels qu'approuvés par la Banque centrale d'Irlande et qui est l'émetteur de certains des ETF mentionnés.

Global X ETFs ICAV II est un véhicule de gestion collective de droit irlandais à capital variable qui émet selon les termes de son prospectus et des suppléments pertinents tels qu'approuvés par la Banque centrale d'Irlande et qui est l'émetteur de certains des ETF mentionnés.

Les communications au sein de l'Union européenne concernant les UCITS ETF de Global X sont émises par Global X Management Company (Europe) Limited (« GXM Europe ») agissant en sa qualité de société de gestion de Global X ETFs ICAV. GXM Europe est autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. GXM Europe est enregistrée en Irlande sous le numéro 711633.

Les communications au sein du Royaume-Uni et en Suisse concernant les UCITS ETF de Global X sont émises par Global X Management Company (UK) Limited (« GXM UK »), qui est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Le siège social de GXM UK est situé 77 Coleman Street, Londres, EC2R 5BJ, Royaume-Uni. Des informations sur GXM UK sont disponibles dans le registre des services financiers (numéro de registre 965081).

Informations destinées aux investisseurs du Royaume-Uni

Veuillez consulter le prospectus, le supplément et le document d'information clé de l'investisseur (« DICI ») des ETF UCITS concernés avant de prendre une quelconque décision d'investissement définitive. Ceux-ci sont disponibles en anglais sur www.globalxetfs.eu. Il est peu probable que le Financial Ombudsman Service examine les plaintes relatives à l'ETF et toute réclamation pour pertes concernant le gérant et le dépositaire de l'ETF est peu susceptible d'être couverte par le Financial Services Compensation Scheme.

Informations à l'attention des investisseurs en Suisse

Il s'agit d'un document promotionnel. Le pays d'origine du fonds est l'Irlande. En Suisse, le représentant est 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St.Gallen. L'agent payeur est Tellco Bank Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Les performances passées ne préjugent pas des résultats actuels ou futurs. Les performances ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat des parts.