

SPQB LN
IE000LSRKCB4

Global X S&P 500 Quarterly Buffer UCITS ETF

RISK
MANAGEMENT



Un fondo che, con riferimento a trimestri di calendario, punta a limitare le perdite iniziali fino al 5%, consentendo al tempo stesso di partecipare al potenziale apprezzamento dell'S&P 500 entro un limite massimo di rendimento. Questa esposizione è ottenuta attraverso l'acquisto e la vendita di opzioni sull'S&P 500, con l'obiettivo di fornire un livello di mitigazione del rischio prevedibile, a condizione che la strategia venga mantenuta dall'inizio del periodo della strategia.

Riservato esclusivamente agli investitori professionali.

FUND DETAILS

Data di lancio	21 febbraio 2023
Indice di spesa totale	0,50%
Spese correnti	0,50%
Commissione swap	-0,07%
ISIN primario	IE000LSRKCB4
Ticker primario	SPQB LN
Classificazione SFDR	Articolo 6
Indice sottostante	CBOE S&P 500 15% WHT Quarterly 5% Buffer Protect Index

Sebbene i mercati tendano a crescere nel lungo periodo, esistono opportunità per subire una volatilità più contenuta. L'adozione di una strategia a risultato definito all'interno di un portafoglio potrebbe consentire di mitigare i potenziali rischi di ribasso partecipando al tempo stesso ai rialzi dei mercati, fino a un certo limite. Grazie a un livello esplicito di protezione al ribasso per l'intero periodo della strategia, le strategie a risultato definito sono state storicamente utilizzate dagli investitori per ridurre la volatilità azionaria evitando al tempo stesso i rischi di duration dei titoli obbligazionari, così da poter rimanere investiti più a lungo nei mercati azionari.

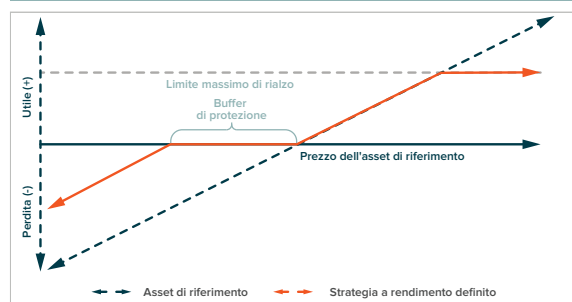
COME FUNZIONA LA STRATEGIA

- Il fondo offre un'esposizione a risultato definito su base trimestrale di calendario sull'indice S&P 500, iniziando con un'esposizione 1:1 all'indice sottostante.
- La protezione azionaria del fondo è ottenuta acquistando un'opzione put "at-the-money" e vendendo un'opzione put "out-of-the-money" al 5%. Questa strategia è nota come "put spread".
- Per compensare/pagare la protezione contro il 5% delle perdite, un'opzione call "out-of-the-money" viene venduta al livello più elevato possibile. Così facendo, il potenziale di rialzo del trimestre viene limitato. È importante notare che il livello del limite massimo varierà ogni trimestre, a causa del prezzo e del costo delle opzioni sull'S&P 500.

COME FUNZIONA UNA STRATEGIA A RISULTATO DEFINITO

Fonte: Global X ETFs.

Una strategia a rendimento definito viene utilizzata per offrire un livello prestabilito di protezione al ribasso su un asset di riferimento, fino a un determinato limite massimo, nell'arco di un periodo predefinito.



Caratteristiche chiave della strategia a rendimento definito



Livello di protezione dai ribassi dell'asset di riferimento, determinato tramite un overlay di opzioni put.



In quanto strategia a premio netto nullo, essa riduce i costi di transazione per gli investitori legati alle opzioni.



Il periodo di rendimento definito si estende per tutta la durata dei contratti di opzione della strategia. L'overlay di opzioni viene reimpostato alla scadenza.



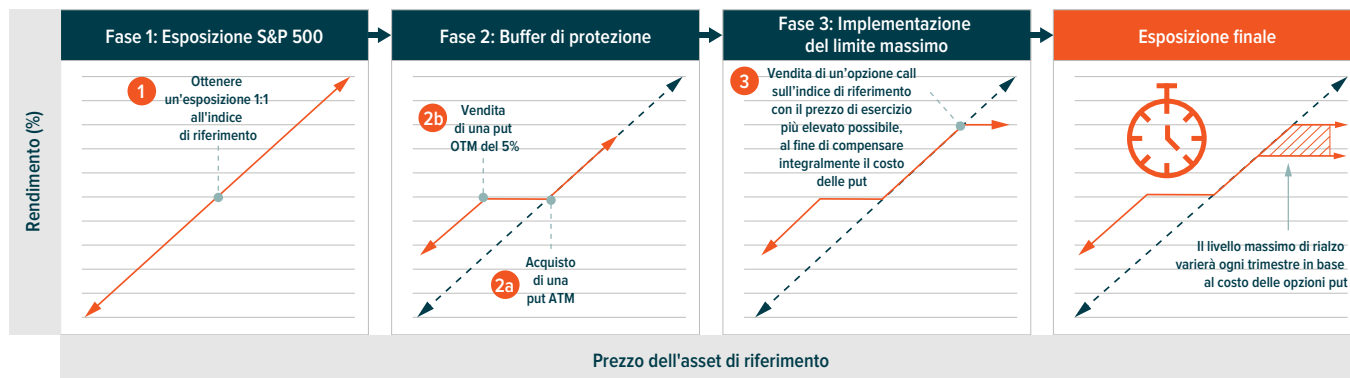
Il potenziale di rialzo è limitato quando l'asset di riferimento si apprezza oltre il prezzo di esercizio di un'opzione call emessa.

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.



COME VIENE COSTRUITA UNA STRATEGIA A RISULTATO DEFINITO

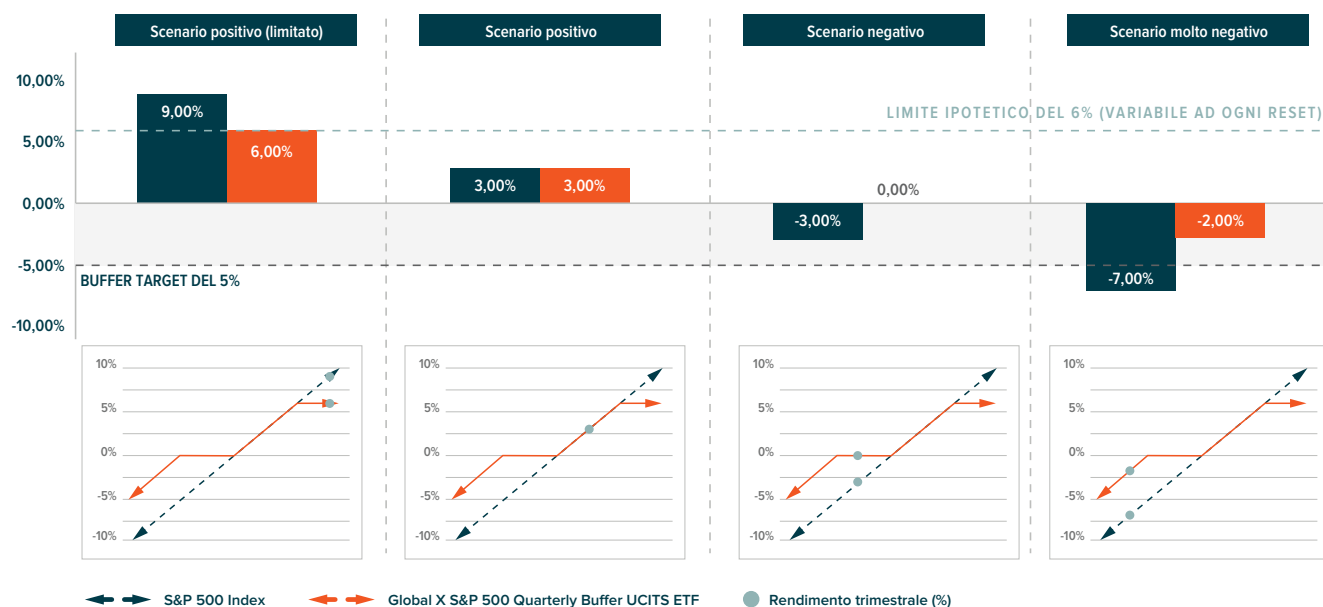
Fonte: Global X ETFs.



SPQB LN: SCENARI IPOTETICI DI PERFORMANCE DELL'ETF CON BUFFER TRIMESTRALE TRA LO 0% E -5% (CAP DEL 6%)

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

Fonte: Global X ETFs.



Nota: Il potenziale di rialzo varierà ogni trimestre all'avvio di nuovi contratti di opzione. Gli scenari ipotetici si basano sull'indice S&P 500 Price Return e non tengono conto dei dividendi, dei costi di transazione né delle commissioni del fondo.

- Scenario positivo (limitato):** Alla fine del trimestre, il rendimento dell'S&P 500 supera il livello dell'opzione call che era stata venduta. Ciò significa che SPQB LN parteciperà all'apprezzamento dell'indice S&P 500 fino al limite massimo, ma non oltre. Nell'esempio, l'S&P 500 ha registrato un rendimento del 9% nel trimestre, mentre SPQB LN ha partecipato alla performance fino alla soglia massima del 6%, con una sottoperformance relativa del 3%.
- Scenario positivo:** Alla fine del trimestre, il rendimento dell'S&P 500 è inferiore al livello dell'opzione call che era stata venduta. Ciò significa che il rendimento dell'S&P 500 è realizzato, con una performance simile a quella dell'indice S&P 500 e dell'SPQB LN. Nell'esempio, sia l'indice S&P 500 che l'SPQB LN hanno reso il 3%.
- Scenario negativo:** Alla fine del trimestre, il rendimento dell'S&P 500 è sceso in misura inferiore o uguale al -5%. Ciò significa che SPQB LN non registra alcuna perdita, con una conseguente sovraperformance rispetto all'S&P 500. Nell'esempio, l'S&P 500 ha reso -3%, mentre SPQB LN aveva una protezione contro i ribassi che non ha comportato alcuna perdita (0%).
- Scenario molto negativo:** Alla fine del trimestre, il rendimento dell'indice S&P 500 è inferiore a -5%. Ciò significa che, per SPQB LN, il primo 5% delle perdite viene protetto e le perdite successive vengono poi subite. Nell'esempio, l'S&P 500 ha reso -7% e SPQB LN il -2%. Ciò è dovuto alla protezione incorporata contro un ribasso del 5%.

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/spqb/



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.