



**QYLD LN**  
IE00BM8R0J59

# Global X Nasdaq 100 Covered Call UCITS ETF



Ein Fonds mit dem Ziel, Erträge zu erzielen, indem er einen Covered-Call-Index durch den Erhalt von Prämien aus dem Verkauf von Calls 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 Nasdaq 100 Index abzubilden.

## WAS IST DER GLOBAL X NASDAQ 100 COVERED CALL UCITS ETF (QYLD LN)?

Der QYLD LN setzt eine Covered-Call-Strategie auf den Nasdaq 100 Index (NDX) um. Der ETF hält ein Engagement in den Aktien des Nasdaq 100 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.<sup>1</sup>

## 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.<sup>2</sup>

## WUSSTEN SIE SCHON ...?

Der QYLD 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 Covered-Call-Strategie hat in letzter Zeit eine höhere Rendite als andere Anlageklassen erzielt. Mit einer 12-Monats-Rendite von 12,2% übertraf der QYLD LN globale Hochzinsanleihen (9,5%) und Schwellenländeranleihen (8%) sowie traditionelle Anlageklassen wie 10-jährige US-Treasuries (4,6%) und US-Aktien (1,6%).<sup>3</sup>
- **Diversifizierung und Ertrag:** Der QYLD LN bietet das Potenzial für eine Diversifizierung des Aktiensegments innerhalb eines ertragsorientierten Portfolios. Anleger mit Fokus auf Strategien mit hohen Dividendenrenditen verfügen oft nur über ein begrenztes Engagement in Wachstumssektoren wie Informationstechnologie, Gesundheitswesen und zyklische Konsumgüter. Mit dem QYLD LN können Anleger von der impliziten Volatilität profitieren, das Risiko in diesen wachstumsstarken Sektoren mindern und die Diversifizierung ihres Aktienportfolios potenziell verbessern.
- **Outperformance bei Abwärtstrends:** Covered-Call-ETFs haben in der Vergangenheit sowohl bei drastischen als auch bei allmählichen Marktrückgängen besser abgeschnitten als ihre jeweiligen Aktienindizes. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Prämien der Covered Calls für eine gewisse Minderung der Verlustrisiken sorgen.
- **Monatliche Ausschüttungen:** Der QYLD LN strebt monatliche Ausschüttungen an (nur für die ausschüttende Anteilsklasse).

Anmerkung: \* Nur für ausschüttende Anteilsklassen

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.



FONDSMERKMALE

Auflegungsdatum	22. November 2022
Gesamtkostenquote (TER)	0,45%
Laufende Kosten	0,45%
Swap-Gebühr	0,00%
Primäre ISIN	IE00BM8R0J59
Primärer Ticker	QYLD LN
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Zugrunde liegender Index	Cboe Nasdaq-100 BuyWrite v2 Index

Zugelassen in folgenden Ländern:

Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur [eingeschränkt], Spanien, Vereinigtes Königreich

ANLAGEANSATZ DES FONDS

- Der Global X Nasdaq 100 Covered Call UCITS ETF (QYLD LN) strebt Anlageergebnisse an, die im Allgemeinen der Kurs- und Renditeentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Cboe Nasdaq-100 BuyWrite v2 Index (BXNTU) entsprechen.
- Das nominale Engagement des Fonds entfällt zu gleichen Teilen auf zwei Komponenten: eine Long-Position im NASDAQ 100 Index und eine Short-Position in Call-Optionen. Somit ist die Short-Position in Call-Optionen durch die Long-Position in der NASDAQ-100-Komponente „gedeckt“.
- Die Zusammensetzung der NASDAQ-100-Komponente wird gemäß dem durch den Index vorgegebenen Zeitplan im März, Juni und September Zeitplan überprüft.
- Gemäß den Definitionen des BXNTU Index muss jede Call-Option auf den NASDAQ 100 Index im hypothetischen Portfolio bis zu ihrem Fälligkeitsdatum gehalten werden, das in der Regel auf den dritten Freitag jedes Monats fällt.

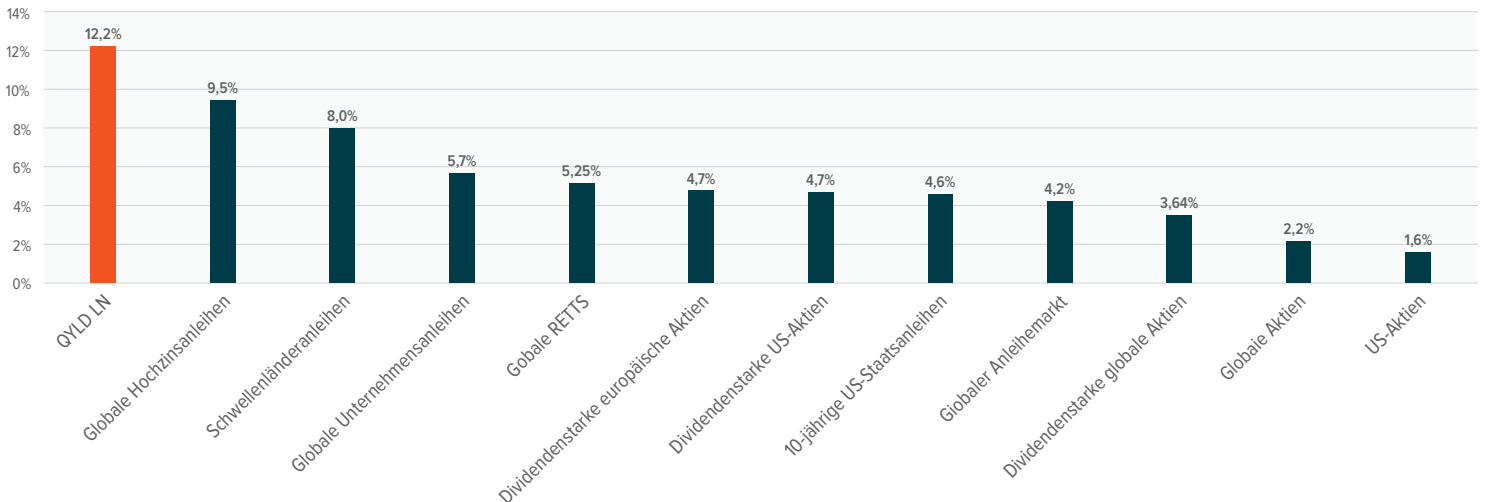
COVERED-CALL-STRATEGIE - ERLÄUTERUNG DES PROZESSES

Quelle: Global X ETFs. Nur zur Veranschaulichung



IM VERGLEICH ZU ANDEREN ANLAGEKLASSEN BIETET DER QYLD LN EINE WETTBEWERBSFÄHIGE RENDITE

Quelle: Global X ETFs und Bloomberg, Stand: 30.09.2023. Zur Darstellung der Anlageklassen werden folgende Indizes verwendet: Globale Hochzinsanleihen: Bloomberg Global High Yield Index; Schwellenländeranleihen: Bloomberg EM USD Aggregate Index; MSCI World High Dividend Yield Net Index (3,63% Dividendenrendite), DJ EPAC Select Dividend Index; ICE BofA Fixed Rate Preferred Securities Index; Globale Unternehmensanleihen: Bloomberg Global Agg Corp Index; Globale REITS: FTSE EPRA Nareit Global REITs Index; US-Dividendenaktien: DJ US Select Dividend Index; 10-Jährige US-Treasuries: USTREAS T-Bill Cnst Mat Rate 10 Year Index; Globaler Anleihenmarkt: Bloomberg Global Aggregate Index; Industrieländeraktien, globale Aktien: MSCI ACWI Index; US-Aktien: S&P 500 Index. Der QYLD LN wird anhand der angezeigten Rendite dargestellt. Für die Anlageklassen der Aktien und dividendenstarken Aktien werden jeweils die 12-Monats-Dividendenrenditen angezeigt. Als Rendite der festverzinslichen Anlageklassen wird der Yield-to-Worst angezeigt.



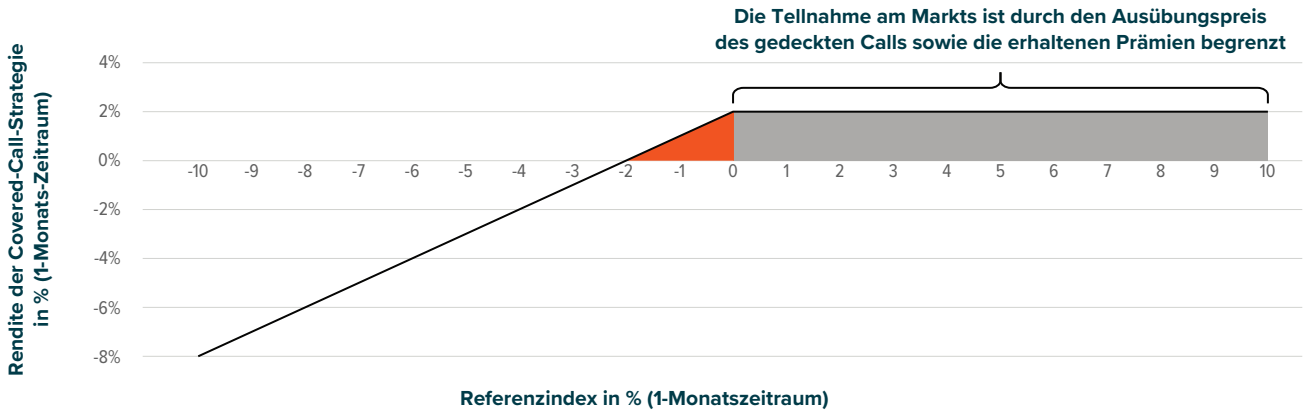


## COVERED-CALL-ETFs VON GLOBAL X: FUNKTIONSWEISE (MIT PRÄMIEN)

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-Cal-Strategie werden die Fondsgebühren nicht berücksichtigt, die die Rendite schmälern würden. Die Rendite auf Basis der Marktpreise des Fonds kann von der Gesamrendite auf Basis des Nettainventarwerts (NAV) abweichen.

Unter der Annahme das eine Prämie von 2% erzielt wird, können wir veranschaulichen, wie die Covered-Call-ETFs von Global X voraussichtlich abschneiden werden.

- 1** Kauf der zugrunde liegenden Indexwerte
- 2** Verkauf einer <At-the-money> Index-Call-Option auf 100% des Aktienportfolios
- 3** Nicht abgebildet: Ausschüttung der Hälfte der erhaltenen Prämien bis zu 1% des NAV an die Aktionäre



## PERFORMANCEZUSAMMENFASSUNG FÜR COVERED CALLS

Quelle: Global X ETFs. Nur zur Veranschaulichung. Bei einem seitwärts tendierenden / richtungslos schwankenden Markt wird davon ausgegangen, dass das Indexniveau nicht unter den Ausübungspreis fällt.

Referenzindex befindet sich in einem <b>Aufwärtstrend</b>	Referenzindex tendiert <b>seitwärts / schwankt richtungslos</b>	Referenzindex befindet sich in einem <b>Abwärtstrend</b>
<p>Ausübungspreis der verkauften Call-Option = USD 50 (at-the-money)</p> <p>Erhaltene Prämie von 4%</p> <p>Es ist zu erwarten, dass der Covered Call eine <b>Underperformance</b> erzielt, da sein potenzieller Gewinn auf die erhaltenen Prämien begrenzt ist.</p>	<p>Ausübungspreis der verkauften Call-Option = USD 50 (at-the-money)</p> <p>Erhaltene Prämie von 4%</p> <p>Es ist zu erwarten, dass der Covered Call eine <b>Outperformance</b> erzielt, wenn der Referenzindex bei Ablauf des Kontrakts auf dem gleichen Niveau notiert wie bei seinem Abschluss, da die Wertentwicklung des Covered Call durch die Prämieinnahmen aus dem Verkauf der monatlichen Call-Optionen auf den Index unterstützt wird.</p>	<p>Ausübungspreis der verkauften Call-Option = USD 50 (at-the-money)</p> <p>Differenz entspricht den erhaltenen Prämien</p> <p>Es ist zu erwarten, dass der Covered Call eine <b>Outperformance</b> erzielt, wenn der Referenzindex während der Laufzeit des Optionskontrakts nachgibt, da die Covered Calls möglicherweise einen Teil der Verluste ausgleichen.</p>

Die Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) für diesen ETF sind in englischer Sprache unter <https://globalxetfs.eu/funds/qyld/> verfügbar. Weitere Informationen zum Index finden Sie auf der Website von [Cboe](https://www.cboe.com).



<sup>1</sup> Quelle: Global X ETFs, QYLD-Infografik, Juni 2023

<sup>2</sup> Quelle: Ibid

<sup>3</sup> Quelle: Global X ETFs und Bloomberg, Stand: <sup>30.09.2023</sup>. Zur Darstellung der Anlageklassen werden folgende Indizes verwendet: MLPs: S&P MLP Index; Hochzinsanleihen: Bloomberg U.S. Corporate High Yield Total Return Index; festverzinsliche Preferred Securities: ICE BofA Fixed Rate Preferred Securities Index; Schwellenländeranleihen: Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index; Unternehmensanleihen: Bloomberg U.S. Corporate Total Return Index; dividendenstarke Aktien: S&P <sup>500</sup> High Dividend Total Return Index; REITs: FTSE NAREIT All Equity REITs Total Return Index; US-Aktien: S&P <sup>500</sup> Total Return Index; US Aggregate Bonds: Bloomberg U.S. Aggregate Index. <sup>1</sup> Die angegebene Rendite des QYLD ist seine <sup>12</sup>-Monats-Rendite. Der QYLD erwirtschaftet in der Regel Erträge in Form von Dividenden aus Aktien sowie Optionsprämien. Diese Beträge werden, nach Abzug von Aufwendungen, in der Regel als Dividenden aus den Nettoanlageerträgen an die QYLD-Anteilseigner weitergegeben. Der Fonds realisiert Kapitalgewinne aus dem Schreiben von Optionen sowie Kapitalgewinne oder -verluste, wenn er Wertpapiere verkauft. Alle realisierten langfristigen Nettokapitalgewinne werden als „Ausschüttung von Kapitalerträgen“ an die Anteilseigner ausgeschüttet. Der QYLD vereinnahmt Dividenden von den im Nasdaq <sup>100</sup> Index enthaltenen Unternehmen sowie monatliche Optionsprämien aus dem Verkauf von Optionen auf den Nasdaq <sup>100</sup> (NDX) Index, die zum Teil als monatliche Ausschüttung an die Anteilseigner weitergegeben wurden. Ein Teil der Ausschüttungen kann Kapitalrückzahlungen beinhalten. Aus diesen Ausschüttungen dürfen keine Rückschlüsse auf künftige Ausschüttungen gezogen werden. Die angegebenen Performancedaten stellen die Wertentwicklung in der Vergangenheit dar und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Kapitalwert einer Anlage schwanken. Daher können die Anteile eines Anlegers bei ihrem Verkauf oder bei ihrer Rücknahme mehr oder weniger wert sein als der Betrag der ursprünglichen Anlagekosten. Die aktuelle Wertentwicklung kann über oder unter der dargestellten Wertentwicklung liegen. Aktuelle Performancedaten zum letzten Monats- oder Quartalsende, die standardisierte <sup>30</sup>-Tages-Rendite gemäß SEC und ein Exemplar des Fondsprospekts finden Sie hier.

#### 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](http://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. Weder die Erfahrungen der Vergangenheit noch die aktuelle Situation liefern notwendigerweise 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 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.