



XYLU LN
IE0002L5QB31

Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF



Ein Fonds mit dem Ziel, Erträge zu erzielen, indem er einen Buy-Write-Index durch den Erhalt von Prämien aus dem Verkauf von Covered 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 S&P 500 Index abzubilden.

WAS IST DER GLOBAL X S&P 500 COVERED CALL UCITS ETF (XYLU LN)?

Der XYLU LN setzt eine Covered-Call-Strategie auf den S&P 500 Index (SPX) um. Der ETF hält ein Engagement in den Aktien des S&P 500 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.¹

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.

WUSSTEN SIE SCHON...?

Der XYLU LN kann als vielseitige Lösung für Prämieinnahmen dienen. Zu den möglichen Vorteilen einer Covered-Call-Strategie zählen Verringerung der Korrelation, Diversifizierung, Risikominderung und regelmäßige Ertragsausschüttungen*.

- **Reduzierte Korrelation:** Die Covered-Call-Strategie von XYLU LN zielt darauf ab, die Korrelation mit den breiten US-Aktienmärkten zu verringern. Durch die Erwirtschaftung von Optionsprämien kann sie eine potenzielle Absicherung gegen Kursverluste bieten und gleichzeitig laufende Erträge generieren.
- **Verbesserte Diversifizierung:** Traditionelle Strategien mit Fokus auf hohe Dividenden konzentrieren das Engagement oft auf bestimmte Sektoren und ermöglichen dadurch nur eine begrenzte Partizipation an wachstumsorientierten Marktsegmenten wie Technologie, Gesundheitswesen und zyklische Konsumgüter. XYLU LN kann Anlegern die Möglichkeit bieten, ein diversifiziertes Aktienengagement aufzubauen und gleichzeitig von Covered-Call-Prämien zu profitieren.
- **Minderung des Verlustrisikos:** Covered-Call-ETFs haben sich in der Vergangenheit in fallenden Märkten als widerstandsfähig erwiesen. Die zusätzlichen Erträge aus Optionsprämien können helfen, sowohl bei drastischen Verkaufswellen als auch in längeren Abschwungphasen Verluste abzufedern.
- **Monatliche Ausschüttungen:** Für Anleger, die einen regelmäßigen Cashflow wünschen, strebt XYLU LN eine monatliche Ertragsausschüttung an (nur für die ausschüttende Anteilsklasse).



FONDSMERKMALE

| | |
|--------------------------|---|
| Auflegungsdatum | 11. Juli 2023 |
| Gesamtkostenquote (TER) | 0,45% |
| Laufende Kosten | 0,45% |
| Primäre ISIN | IE0002L5QB31 |
| Primärer Ticker | XYLU LN |
| SFDR-Klassifizierung | Artikel 6 |
| Zugrunde liegender Index | Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index |
| Managementstil | Synthetisch – passiv verwaltet – Indexnachbildung |

Zugelassen in folgenden Ländern:

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

ANLAGEANSATZ DES FONDS

- Der Global X S&P 500 Covered Call UCITS ETF (XYLU LN) strebt Anlageergebnisse an, die im Allgemeinen der Kurs- und Renditeentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Cboe S&P 500 BuyWrite 15% WHT Index (BXMU) entsprechen.
- Das nominale Engagement des Fonds entfällt zu gleichen Teilen auf zwei Komponenten: eine Long-Position im S&P 500 Index und eine Short-Position in Call-Optionen. Somit ist die Short-Position in Call-Optionen durch die Long-Position in der S&P-500-Komponente „gedeckt“.
- Die Zusammensetzung der S&P-500-Komponente wird gemäß dem durch den Index vorgegebenen Zeitplan im März, Juni und September überprüft.
- Gemäß den Definitionen des BXMU Index muss jede Call-Option auf den S&P 500 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

Quellen: Global X ETFs. Nur zur Veranschaulichung.

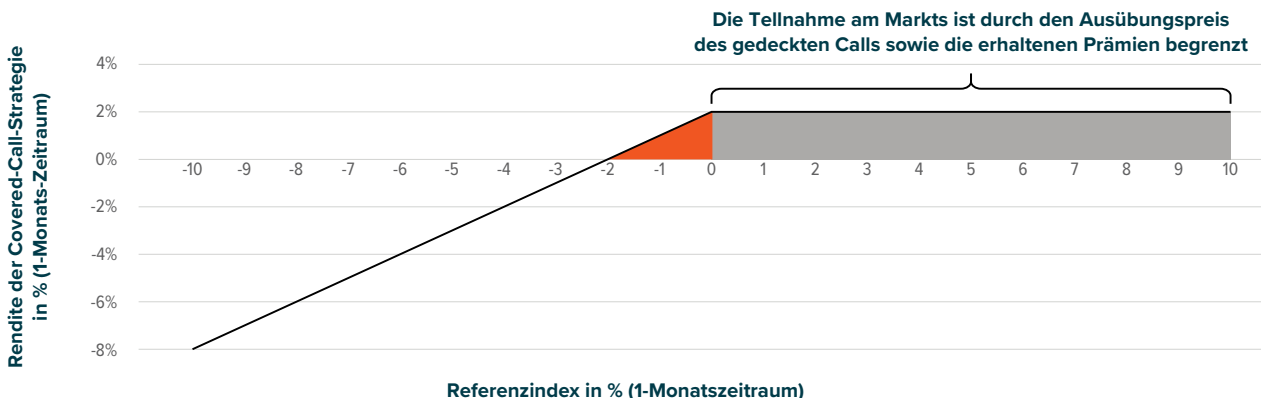


GLOBAL X COVERED-CALL-ETFs: WEI ES FUNKTIONIERT (MIT PRÄMIEN)

Quellen: Global X ETFs, nur zur Veranschaulichung des mathematischen Prinzips. Dies ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Covered-Call-Strategie berücksichtigt nicht die Fondsgbühren, die die Renditen weiter reduzieren würden. Die Marktpreisrenditen der Fonds können von den Nettoinventarwertenden 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.

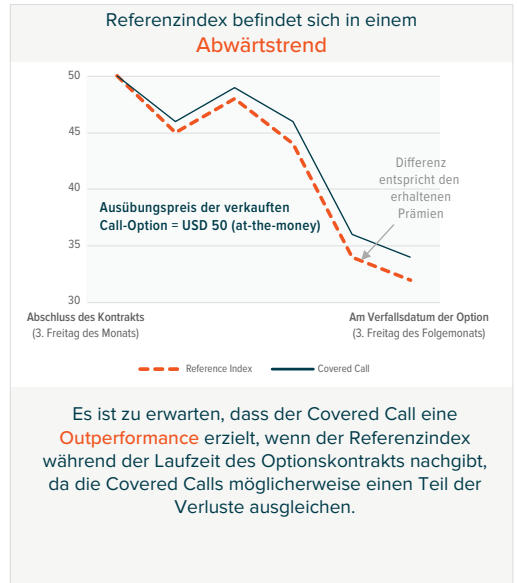
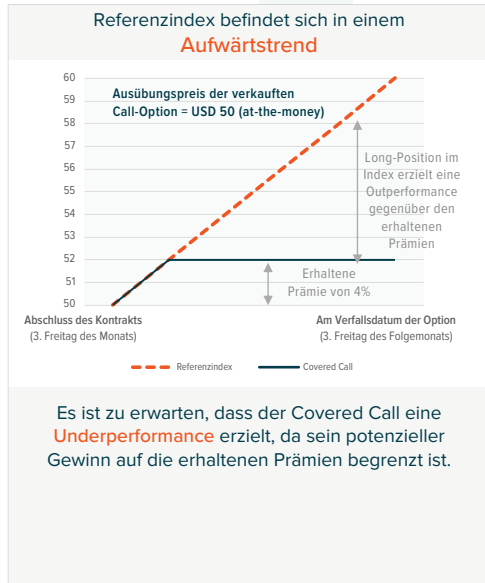
- 1 Kauf der zugrunde liegenden Indexwerte
- 2 Verkauf einer <At-the-money> Index-Call-Option auf 100% des Aktienportfolios
- 3 Nicht abgebildet: Ausschüttung der Hälfte der erhaltenen Prämien bis zu 1% des NAV an die Aktionäre





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.



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



¹Quelle: AQR Capital Management, „Covering the world: global evidence on covered calls“. November 2017 (abgerufen im März 2025).

²Quelle: Global X ETFs, QYLD-Infografik, Juni 2023. Die OGAW-ETFs von Global X werden von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt.

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 beim 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.