Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Global X S&P 500® Quarterly Tail Hedge UCITS ETF
un comparto di **Global X ETFs ICAV**
Categoria di azioni ad accumulazione in USD (IE000EPX8KB7)

Ideatore: Global X Management Company (Europe) Limited, parte del gruppo di imprese Global X.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Global X Management Company (Europe) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Global X Management Company (Europe) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.
Per ulteriori informazioni su questo prodotto, vi invitiamo a visitare www.globalxetfs.eu, scrivere un'e-mail a europe@globalxetfs.com o chiamare il numero: +44 (0)20 4529 2551.

Il presente documento è stato prodotto in data 15 dicembre 2025.

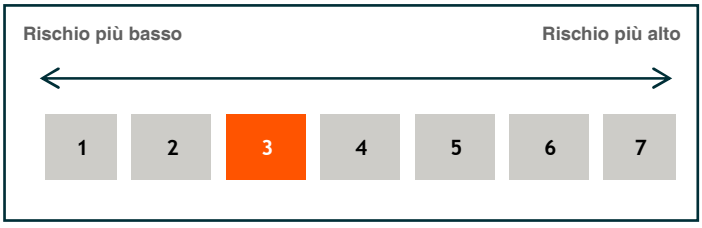
Cos'è questo prodotto?

Tipo:
Il presente prodotto è un fondo OICVM.
Termine:
Questo è un Fondo aperto.
Obiettivi:
Il Fondo si prefigge di offrire risultati di investimento che in genere corrispondono pienamente, al lordo delle commissioni e delle spese, al prezzo e all'andamento dei rendimenti dell'Indice CBOE S&P 500® 15% WHT Quarterly 9% (-3% to -12%) Buffer Product (l'"**Indice**"). L'Indice mira a offrire rendimenti simili a quelli dell'Indice S&P 500® (l'"**Indice di riferimento**") con rischi inferiori di volatilità e di ribasso nella maggior parte dei contesti di mercato, ad eccezione dei casi in cui il mercato azionario statunitense è in rapida ascesa.
Il Fondo è a gestione passiva. Il Fondo cercherà di replicare la performance dell'Indice investendo principalmente in un paniere di titoli azionari globali e titoli correlati ad azioni (il "**Paniere**") e perfezionerà un contratto swap non finanziato (unfunded swap agreement) con controparti approvate disciplinato dalla International Swaps and Derivatives Association allo scopo di scambiare la performance/il rendimento del Paniere con il rendimento dell'Indice, al netto di eventuali commissioni associate (lo "**Swap**").
L'Indice è concepito per replicare i rendimenti di un investimento nell'Indice di riferimento tramite un portafoglio di azioni nell'arco di un periodo di circa un trimestre solare (il "**periodo d'investimento**"), puntando al contempo a offrire protezione dai cali di valore dell'Indice di riferimento compresi tra -3% e -12% (il "**buffer**"). Il termine "tail hedge" (copertura da rischi di coda) è incluso nel nome del Fondo in quanto la protezione (del capitale) prevista dalla politica d'investimento del Fondo ha effetto dopo un livello prestabilito di calo (-3%) del rendimento dell'Indice di riferimento e protegge solitamente da cali di valore più ampi, ossia ha una "coda" più lunga (-12%).
Il buffer offerto dall'Indice è creato tramite un put spread in virtù del quale l'Indice acquista un'opzione put sull'Indice di riferimento a un prezzo di esercizio superiore (-3% out-the-money) e vende un'opzione put sull'Indice di riferimento a un prezzo di esercizio inferiore (12% out-the-money). Il put spread mira a proteggere nei confronti di un calo dell'Indice di riferimento, ma soltanto nella misura della differenza tra i prezzi di esercizio dell'opzione put acquistata e dell'opzione put venduta. Queste opzioni hanno un costo, il premio. Il premio pagato per l'opzione put acquistata sarà superiore a quello ricevuto per l'opzione put venduta.
Al fine di coprire il costo del put spread che facilita il buffer, un'opzione call sull'Indice di riferimento viene venduta dall'Indice in cambio della ricezione di un premio di importo pari al costo del put spread. Sebbene la vendita delle opzioni call riduca il costo dell'offerta del buffer, la sua funzione consiste nel limitare la partecipazione dell'Indice all'aumento di valore dell'Indice di riferimento oltre il prezzo di esercizio dell'opzione call venduta, fungendo in tal modo da tetto massimo sul potenziale aumento del valore dell'Indice.
I livelli completi del buffer e del tetto massimo possono essere realizzati soltanto da investitori che detengono azioni del Fondo all'inizio del periodo d'investimento e continuano a detenerle fino alla fine dello stesso. Gli investitori che acquistano azioni dopo l'inizio del periodo d'investimento o che vendono azioni prima della conclusione dello stesso possono registrare rendimenti dell'investimento molto diversi da quelli che il Fondo si propone di generare, in quanto durante il periodo il NAV del Fondo si muove, mentre il buffer e il tetto massimo sono statici.
Ove non gli sia possibile o praticabile investire in swap, il Fondo potrà acquisire esposizione all'Indice anche investendo in altri SFD come opzioni e future, in quote di altri organismi d'investimento collettivo e/o in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia composto dai titoli costituenti dell'Indice.
Quando non gli sia possibile o praticabile continuare a detenere tutti i titoli costituenti dell'Indice, il Fondo potrà investire in altri SFD come opzioni e future, in altri organismi d'investimento collettivo e/o in un portafoglio di titoli azionari che, per quanto possibile e praticabile, sia composto dai titoli costituenti dell'Indice.
La valuta base del Fondo è l'USD.

Per le Azioni ad Accumulazione, il reddito sarà automaticamente reinvestito nel Fondo e si rifletterà nel NAV per azione.
Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo ogni giorno lavorativo. Per giorno lavorativo si intende un giorno di normale apertura della Borsa di New York e della Borsa di Londra.
Per maggiori informazioni sulla politica e sulla strategia di investimento del Fondo, consultare le sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del supplemento del Fondo. i documenti del fondo, tra cui il Prospetto, il Supplemento e le ultime relazioni annuali e semestrali, sono disponibili gratuitamente in inglese. Sono reperibili, insieme ad altre informazioni, come i prezzi delle azioni e i dettagli sulle categorie di azioni, sul sito web del Fondo all'indirizzo www.globalxetfs.eu.
Il depositario è SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.
Il presente documento descrive un comparto dell'OICVM. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero OICVM. Le attività e le passività di ogni comparto dell'OICVM sono separate per legge; pertanto le attività di un comparto non possono essere utilizzate per estinguere le passività di un altro comparto.
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:
Questo Fondo è rivolto a investitori che hanno familiarità con le strategie di buffer e tetti massimi con protezione dai ribassi, che desiderano acquisire un'esposizione a lungo o a breve termine al mercato coperto dall'Indice e che sono disposti ad assumere un livello medio di rischio associato a un investimento di questo tipo, compresa la potenziale volatilità di tale mercato. Tali investitori devono anche essere in grado di valutare i meriti e i rischi di un investimento nelle azioni della Categoria di riferimento del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.
Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto e al Supplemento, disponibili su www.globalxetfs.eu.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di Global X S&P 500® Quarterly Tail Hedge UCITS ETF negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che non può essere previsto con esattezza. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 USD

Scenari **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	5.060 USD -49,37%	5.000 USD -12,96%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	8.950 USD -10,50%	10.850 USD 1,64%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	10.840 USD 8,40%	14.360 USD 7,50%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	12.760 USD 27,61%	15.860 USD 9,67%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2024 e ottobre 2025.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2023.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2021.

Cosa accade se Global X Management Company (Europe) Limited, parte del gruppo di imprese Global X, non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria in caso di inadempienza dell'ideatore o del depositario/custode, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Non vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	162 USD	1.085 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 9,2% prima dei costi e 7,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Assente * * Gli investitori del mercato secondario (investitori che negoziano in borsa) possono pagare le commissioni addebitate dai loro intermediari di borsa. Tali spese, se presenti, possono essere richieste agli intermediari di borsa. I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione connessi alle loro sottoscrizioni e rimborsi.	0 USD
Costi di uscita	Assente * * Gli investitori del mercato secondario (investitori che negoziano in borsa) possono pagare le commissioni addebitate dai loro intermediari di borsa. Tali spese, se presenti, possono essere richieste agli intermediari di borsa. I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione connessi alle loro sottoscrizioni e rimborsi.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. La commissione di gestione annuale per questo prodotto è pari all'0,5%.	50 USD
Costi di transazione	1,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	112 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di lungo termine; dovreste essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Il periodo di 5 anni è stato calcolato per essere in linea con il periodo di tempo eventualmente necessario al Prodotto per conseguire i suoi obiettivi di investimento. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza penali, in qualsiasi giorno di normale apertura delle banche in Irlanda e della Borsa di New York e della Borsa di Londra.

Il valore dei vostri investimenti potrà sia diminuire che aumentare, indipendentemente dal relativo periodo di detenzione, a seconda di fattori quali la performance del Fondo, le variazioni delle quotazioni azionarie e obbligazionarie, nonché le condizioni dei mercati finanziari in generale. Per informazioni su eventuali costi e oneri legati alla vendita delle azioni vi invitiamo a contattare il vostro broker, consulente finanziario o distributore.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati gratuitamente attraverso i seguenti metodi:

i. Telefono: +44 (0)20 4529 2551

ii. E-mail: complaints@globalxetfs.com

iii. Posta: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda

iv. Online: www.globalxetfs.eu/

L'investitore ha inoltre il diritto di rivolgersi al Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, se non è ancora soddisfatto della risposta ricevuta. Ulteriori informazioni sulla politica di reclamo relativa al Fondo sono disponibili su www.globalxetfs.eu.

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate e le relazioni annuali e semestrali del prodotto. Tali documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito web https://globalxetfs.eu/priips-performance/.

Per visualizzare la performance storica e gli scenari precedenti, visitare www.globalxetfs.eu. Sono disponibili i dati sulla performance passata fino a un massimo di 10 anni.