Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Global X NASDAQ 100® Covered Call UCITS ETF
un subfondo de **Global X ETFs ICAV**
Clase de acciones de distribución USD (IE00BM8R0J59)

Productor: Global X Management Company (Europe) Limited, parte del grupo de empresas Global X.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Global X Management Company (Europe) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
Global X Management Company (Europe) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.
Para obtener más información sobre este producto, visite www.globalxetfs.eu, envíe un correo electrónico a europe@globalxetfs.com o llame al: +44 (0)20 4529 2551.

Este documento se elaboró el 12 de enero de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:
Este producto es un fondo OICVM.

Plazo:
Este es un Fondo abierto.

Objetivos:
El objetivo de inversión del Fondo es generar rendimientos que se correspondan en gran medida y en términos generales con el comportamiento del precio y el rendimiento, antes de aplicar comisiones y gastos, del CBOE NASDAQ-100® BuyWrite V2 UCITS Index (el **«Índice»**).
El Fondo se gestiona de forma pasiva. El Fondo tratará de lograr su objetivo de inversión a través de un *swap*, que es un contrato que este suscribe con una contraparte aprobada en virtud del cual el Fondo entregará a la contraparte el rendimiento/ rentabilidad de una cesta de valores de renta variable globales y títulos relacionados con renta variable a cambio de la rentabilidad que genere el Índice menos cualesquiera comisiones devengadas (el «**Swap**»).
El Gestor de inversiones podrá decidir en cada momento alternar total o parcialmente entre emplear el *Swap* para replicar el rendimiento del Índice o invertir directamente en renta variable global y valores relacionados con renta variable (entre los que podrán incluirse acciones ordinarias y preferentes) que, en la medida de lo posible y lo factible, serán valores de renta variable integrantes del NASDAQ-100® Index (el «**Índice de referencia**»), para lo que venderá las opciones de compra correspondientes sobre dicho Índice y cubrirá dichas opciones manteniendo los valores subyacentes en las opciones suscritas.
El Fondo aplica una estrategia de inversión «*buy-write*» (también denominada opción de compra cubierta) en la que el Fondo adquiere un valor de renta variable o una cesta de acciones, al tiempo que vende las correspondientes opciones de compra. La estrategia generará ingresos a modo de prima de las opciones, al tiempo que puede limitar el incremento del valor de las acciones incluidas en la cesta, en caso de que se ejerzan las opciones.
Cada mes, el índice mide la rentabilidad de una cartera formada por los valores de renta variable incluidos en el Índice de referencia, al tiempo que vende una sucesión de opciones de compra cubiertas «*at-the-money*» a un mes sobre los valores de dicho Índice, que se mantienen hasta un día antes de sus fechas de vencimiento y se liquidan a un precio medio ponderado por volumen que se determina al cierre.
Cuando no sea posible o viable que el Fondo invierta en el *Swap*, este podrá invertir en certificados de depósito relativos a los componentes del Índice o a los valores de renta variable del tipo anteriormente mencionado, así como en instrumentos derivados financieros («**Derivados**»), a saber: opciones y futuros con fines de inversión.
El Fondo puede celebrar contratos de préstamo de valores e invertir en operaciones de recompra y de recompra inversa y en organismos de inversión colectiva del mercado monetario a corto plazo únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera.
La moneda de base del Fondo es USD.

En el caso de las Acciones de reparto, los ingresos se abonarán a modo de dividendo.

Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo en cualquier día hábil. Por día hábil se entiende un día en el que las Bolsas de Nueva York y de Londres abran para el desarrollo de su actividad normal.

Para obtener más información sobre la política de inversión y la estrategia del Fondo, remítase a las secciones tituladas «Investment Objective» e «Investment Policy» del suplemento del Fondo. Los documentos del Fondo, incluyendo el Folleto, el Suplemento y los informes anual y semestral más recientes se pueden obtener gratuitamente en inglés. Estos se pueden encontrar, junto con otra información, como los precios y las clases de acciones, en el sitio web del Fondo, en www.globalxetfs.eu.

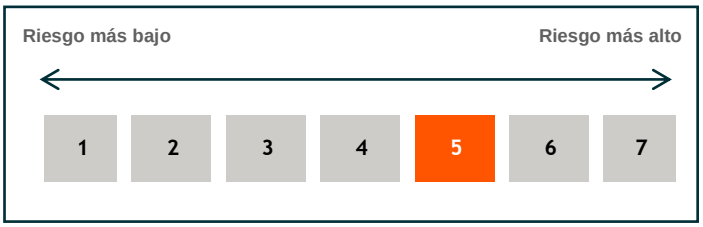
El depositario es SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Este documento describe un subfondo del OICVM. El Folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto del OICVM. El activo y el pasivo de cada subfondo del OICVM están segregados por ley, por lo que el activo de un subfondo no puede destinarse a atender el pasivo de otro subfondo.

Inversor minorista al que va dirigido:
Este Fondo está dirigido a los inversores que busquen una exposición a largo o corto plazo al mercado que abarca el índice del Fondo y estén dispuestos a asumir un nivel medio de riesgo asociado con una inversión de este tipo, incluida la posible volatilidad de dicho mercado. Dicho inversor debe ser también capaz de valorar las ventajas y los riesgos de una inversión en las Acciones de la Clase pertinente del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.
El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que usted obtenga un rendimiento de la inversión positivo como posible.
Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de su inversión.
Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el Folleto y el Suplemento disponibles en www.globalxetfs.eu.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Global X NASDAQ 100® Covered Call UCITS ETF durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual no puede predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados son solo indicativos de algunos resultados posibles basados en rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 USD

Escenarios **Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	910 USD -90,91%	940 USD -37,61%
Desfavorable[1]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	7.410 USD -25,89%	8.510 USD -3,17%
Moderado[2]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	11.500 USD 14,97%	18.720 USD 13,36%
Favorable[3]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	17.200 USD 72,04%	29.950 USD 24,53%

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y septiembre 2023.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2015 y mayo 2020.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2021.

¿Qué pasa si Global X Management Company (Europe) Limited, parte del grupo de empresas Global X no puede pagar?

Usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de impago del productor o el depositario, SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 USD.

Escenarios de inversión (10.000 USD)	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	50 USD	436 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0,5%	0,5%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, indica que en caso de que usted salga en el período de mantenimiento recomendado se prevé que su rentabilidad media sea de 13,9% antes de descontar gastos y de 13,4% tras descontarlos.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Ninguno * * Puede que los inversores del mercado secundario (aquellos que operan en una bolsa de valores) abonen las comisiones aplicadas por sus brókeres. Estos gastos, si los hubiese, pueden consultarse a los brókeres. Los participantes autorizados que realicen operaciones directamente con el Fondo abonarán los costes de operación asociados a sus suscripciones y reembolsos.	0 USD
Costes de salida	Ninguno * * Puede que los inversores del mercado secundario (aquellos que operan en una bolsa de valores) abonen las comisiones aplicadas por sus brókeres. Estos gastos, si los hubiese, pueden consultarse a los brókeres. Los participantes autorizados que realicen operaciones directamente con el Fondo abonarán los costes de operación asociados a sus suscripciones y reembolsos.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,5% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. La comisión de gestión anual de este producto es del 0,45%.	45 USD
Costes de operación	0,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	5 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene comisiones de rendimiento.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Los 5 años se han calculado para que sean acordes con el período de tiempo que puede necesitar el Producto para lograr sus objetivos de inversión. Usted puede vender sus acciones del producto, sin ninguna penalización, en cualquier día en el que los bancos abran para el desarrollo de su actividad habitual en Irlanda y en que la Bolsa de Nueva York y la Bolsa de Londres abran para el desarrollo de su actividad habitual.

El valor de su inversión puede subir o bajar con independencia del tiempo durante el que mantenga sus inversiones, en función de factores como la rentabilidad del Fondo, las variaciones de los precios de las acciones y los bonos y las condiciones generales de los mercados financieros. Para obtener información sobre los costes y los gastos relativos a la venta de acciones, contacte con su intermediario bursátil, asesor financiero o distribuidor.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que asesore sobre el mismo, puede utilizar gratuitamente los siguientes métodos:

i. Teléfono: +44 (0)20 4529 2551

ii. Correo electrónico: complaints@globalxetfs.com

iii. Correo postal: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda

iv. En línea: www.globalxetfs.eu/

También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones tras haber completado el proceso de reclamación del Fondo si no está satisfecho con la respuesta recibida. Puede encontrar información adicional sobre la política de reclamaciones del fondo en www.globalxetfs.eu.

Otros datos de interés

Estamos obligados a poner a disposición documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la información sobre la rentabilidad histórica y el último informe anual y semestral. Estos documentos y otra información sobre los productos se encuentran disponibles en https://globalxetfs.eu/priips-performance/.

Para consultar la rentabilidad histórica y los escenarios anteriores del fondo, visite: www.globalxetfs.eu. Se dispone de datos de rentabilidad histórica correspondiente a un máximo de 10 años.