

GLOBAL X

by Mirae Asset

Global X S&P 500® ETF de Covered Call

NYSE Arca: XYLD

ETF de Covered Call Global X NASDAQ 100®

NASDAQ: OYLD

Global X Russell 2000 ETF de Covered Call

NYSE Arca: RYLD

Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF

NASDAQ: OYLG

Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF

NYSE Arca: XYLG

ETF de renda gerenciada de risco Global X NASDAQ 100®

NASDAQ: QRMI

ETF de renda gerenciada de risco Global X S&P 500®

NYSE Arca: XRMI

Global X Dow 30® ETF de Covered Call

NYSE Arca: DJIA

Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF

NYSE Arca: RYLG

Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF

NYSE Arca: TYLG

Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF

NYSE Arca: DYLG

Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF

NYSE Arca: ODCC

Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

NYSE Arca: MLPD

Prospecto

1 de março de 2025

A Securities and Exchange Commission ("SEC") não aprovou ou desaprova esses títulos ou repassou a adequação deste Prospecto. Qualquer representação em contrário é uma ofensa criminal.

As ações de um Fundo (definido abaixo) não são garantidas ou seguradas pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência do governo dos EUA, nem são depósitos de ações ou obrigações de qualquer banco. Tais cotas em um Fundo envolvem riscos de investimento, incluindo a perda do principal.

ÍNDICE

RESUMOS DOS FUNDOS	<u>2</u>
INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS	<u>132</u>
UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA SOBRE OS PRINCIPAIS RISCOS	<u>132</u>
UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DE OUTROS RISCOS	<u>154</u>
INFORMAÇÕES SOBRE PARTICIPAÇÕES EM CARTEIRAS	<u>156</u>
GESTÃO DE FUNDOS	<u>156</u>
DISTRIBUIDOR	<u>158</u>
COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS	<u>158</u>
NEGOCIAÇÃO FREQUENTE	<u>159</u>
PLANO DE DISTRIBUIÇÃO E SERVIÇO	<u>159</u>
DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES	<u>159</u>
INVESTIMENTOS DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO	<u>160</u>
IMPOSTOS	<u>160</u>
DETERMINAÇÃO DO VALOR PATRIMONIAL LÍQUIDO	<u>164</u>
INFORMAÇÕES SOBRE PRÊMIOS/DESCONTOS E AÇÕES	<u>165</u>
INFORMAÇÕES DE DEVOLUÇÃO TOTAL	<u>165</u>
INFORMAÇÕES SOBRE OS ÍNDICES E OS PROVEDORES DE ÍNDICES	<u>167</u>
OUTROS PRESTADORES DE SERVIÇOS	<u>177</u>
INFORMAÇÕES ADICIONAIS	<u>177</u>
DESTAQUES FINANCEIROS	<u>177</u>
OUTRAS INFORMAÇÕES	<u>184</u>

RESUMOS DOS FUNDOS

Global X S&P 500® ETF de Covered Call

Ticker: Bolsa XYLD : NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Covered Call (o "Fundo") busca resultados de investimento que, antes de taxas e despesas, geralmente correspondem ao desempenho do Cboe S&P 500 BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas na tabela e nos exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 3,83% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe S&P 500 BuyWrite Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente é composto por duas partes: (1) todos os títulos de capital do Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") com peso substancialmente semelhante ao do Índice de Referência; e (2) opções de compra curtas (escritas) em até 100% do índice S&P 500®.

O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação contendo títulos de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira hipotética que emprega uma estratégia de Covered Call. Uma estratégia de Covered Call é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e vende (ou "escreve") uma opção de compra sobre esse título na tentativa de gerar mais receita. Cada vez que o Fundo emite uma opção de compra coberta, o Fundo recebe um pagamento em dinheiro do investidor que compra a opção do Fundo, que é chamado de prêmio. Se o valor da opção de compra do Fundo que ele subscreveu diminuir devido a um declínio no valor do Índice S&P 500, o prêmio que o Fundo recebeu por subscrever a opção de compra coberta compensa essa perda até certo ponto.

O prêmio pago pelo comprador da opção fornece renda além dos dividendos do título ou outras distribuições. O Índice Subjacente consiste em posições compradas em empresas no Índice de Referência e uma única opção de compra at-the-money escrita no Índice S&P 500. Uma opção de compra "at-the-money" é uma opção de compra com um preço de exercício próximo ao preço de mercado do ativo subjacente (neste caso, o preço de mercado de uma ação do índice S&P 500). Essas opções são escritas (vendidas) sistematicamente na data mensal de emissão de opções do Índice Subjacente.

Geralmente, em troca do prêmio da opção, o Fundo dá ao comprador da opção de compra (1) o direito de comprar o título do Fundo a um preço de exercício especificado (ou "exercício"), ou (2) o direito de receber um pagamento em dinheiro igual a qualquer diferença positiva entre o valor do título e o preço de exercício na data de vencimento da opção ou antes dela. O Fundo escreve opções que são a segunda variedade, de modo que as opções dão aos compradores da opção o direito de receber pagamentos em dinheiro iguais a quaisquer diferenças positivas entre os valores dos títulos e os preços de exercício nas datas de vencimento das opções. O Fundo emite uma única opção de compra "at-the-money", que é quando o preço de exercício está próximo do preço de mercado do ativo subjacente, conforme determinado na data mensal de emissão da opção do Índice Subjacente de acordo com a metodologia do Índice Subjacente. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

Não pode haver garantia, no entanto, de que o Índice Subjacente terá o desempenho esperado. As opções do Índice Subjacente serão negociadas em bolsas de opções nacionais. As posições compradas nos títulos de capital do Índice Subjacente são, de acordo com a metodologia do Índice Subjacente, indexadas ao Índice de Referência, que inclui o rebalanceamento trimestral para atualizações de ações e conforme necessário para contabilizar as ações corporativas e os desenvolvimentos do mercado. As posições de opções no Índice Subjacente são escritas em até 100% do Índice S&P 500 e são rebalanceadas mensalmente, bem como conforme necessário para levar em conta as ações corporativas e os desenvolvimentos do mercado. Em 31 de dezembro de 2024, o índice S&P 500 incluía ações ordinárias de empresas com uma faixa de capitalização de mercado entre aproximadamente US\$ 6,1 bilhões e US\$ 3,8 trilhões.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O Provedor de Índice mantém e publica ou designa um agente de cálculo de índice de terceiros para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto,

o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial aos acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (i.e., detêm 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os

títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de

manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

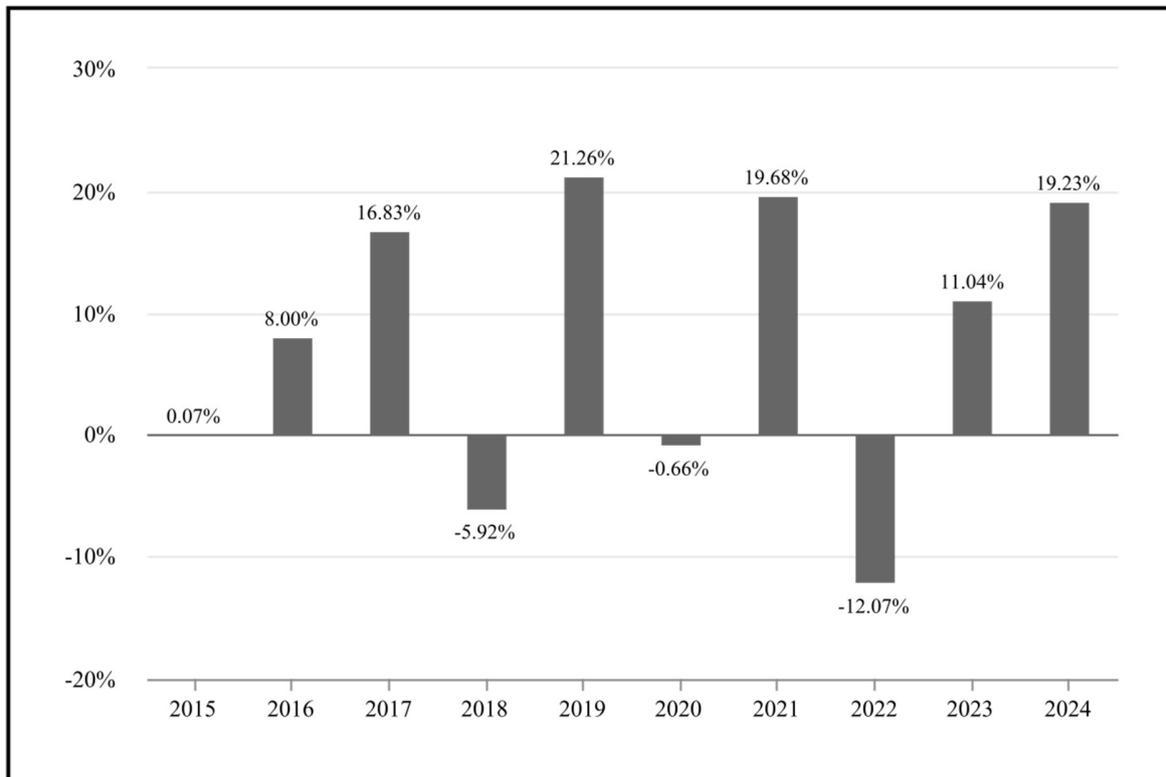
INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

O Fundo operou como o ETF Horizons S&P 500® Covered Call (o "Fundo Predecessor"), uma série de Horizons ETF Trust I, antes da aquisição dos ativos pelo Fundo e assunção dos passivos do Fundo Predecessor em 24 de dezembro de 2018 (a

"Reorganização"). Como resultado da Reorganização, o Fundo assumiu o desempenho e o histórico contábil do Fundo Predecessor. Consequentemente, os números de desempenho do Fundo para períodos anteriores à data da Reorganização representam o desempenho do Fundo Predecessor.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor 3/31/2019 9.07%
Pior trimestre: 3/31/2020 -21.52%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Cinco anos encerrados em 31	Dez anos encerrados em 31
Global X S&P 500® ETF de Covered Call:¹			
· Retorno antes de impostos	19.23%	6.72%	7.14%
· Retorno após impostos sobre distribuições ²	13.66%	4.32%	5.25%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	11.14%	4.10%	4.79%
Índice S&P 500® (TR) (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	25.02%	14.53%	13.10%
Cboe S&P 500 BuyWrite Index³ (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	20.12%	7.50%	7.60%

¹ O desempenho apresentado para períodos anteriores a 24 de dezembro de 2018 reflete o do Fundo Predecessor.

² As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

³ O desempenho reflete o desempenho do S&P 500® Stock Covered Call Index até 14 de setembro de 2017, do Cboe S&P500® 2% OTM BuyWrite Index até 20 de agosto de 2020 e do Cboe S&P 500 BuyWrite Index a partir de então.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). O Sr. To é Gestor de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo em dezembro de 2018 e administra o Fundo Predecessor desde outubro de 2018. O Sr. Xie é Gerente de Portfólio do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF de Covered Call Global X NASDAQ 100®

Ticker: Bolsa QYLD : NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam de perto, antes de taxas e despesas, geralmente ao desempenho de preço e rendimento do Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas na tabela e nos exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 21,54% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

Ao investir no Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" (também chamada de Covered Call) na qual o Fundo compra uma ação ou uma cesta de ações e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem à ação ou cesta de ações.

O Cboe NASDAQ-100® BuyWrite Index ("BXN Index") é um índice que mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no Índice NASDAQ-100® ("Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas pelo Índice de Referência at-the-money de um mês. O Índice Subjacente replica a metodologia usada para calcular o Índice BXN, com uma exceção: as opções de compra cobertas do Índice de Referência subscritas são mantidas até um dia antes das datas de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidadas a um preço médio ponderado por volume determinado no fechamento.

A cada mês, o Fundo emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês no Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos subjacentes às opções emitidas. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) ser negociado em bolsa de valores nacional; (iii) ser mantidos até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidados a um preço médio ponderado por volume determinado no fechamento (a menos que o Fundo "feche" a opção por meio da recompra da opção no fechamento do mercado no último dia de negociação); (iv) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (v) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (vi) ser liquidado em dinheiro. Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, um comprador das opções de compra subscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima de seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial aos acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (i.e., detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de Depositary Receipts: O Fundo pode investir em depositary receipts, como ADRs e GDRs. Os depositary receipts podem estar sujeitos a alguns dos riscos associados a investimentos diretos em títulos de empresas estrangeiras. Para obter detalhes adicionais sobre esses riscos, consulte **Risco de Títulos Estrangeiros**. Além disso, os certificados de depósito podem não acompanhar o preço dos títulos estrangeiros subjacentes nos quais se baseiam. O titular de certificados de depósito pode também estar sujeito a taxas e ao risco de crédito da instituição financeira que atua como depositário.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos

riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir inscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco de Títulos Estrangeiros: O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos EUA, em títulos estrangeiros. Os investimentos do Fundo em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em títulos dos EUA. Os investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs")) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, como riscos elevados de inflação ou nacionalização. Os preços dos títulos estrangeiros e os preços dos títulos dos EUA, às vezes, se moveram em direções opostas. Além disso, os títulos de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetam um emissor ou mercado estrangeiro. Durante períodos de instabilidade social, política ou econômica em um país ou região, o valor de um título estrangeiro negociado nas bolsas dos EUA pode ser afetado, entre outros fatores, pelo aumento da volatilidade dos preços, falta de liquidez ou fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. O Fundo pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro. Quando a totalidade ou parte dos títulos subjacentes do Fundo são negociados em um mercado fechado quando o mercado no qual as Ações do Fundo estão listadas e a negociação está aberta, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado externo fechado do título e o valor do título durante o dia de negociação doméstico

do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Cotas do Fundo e o valor subjacente dessas cotas.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir

uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

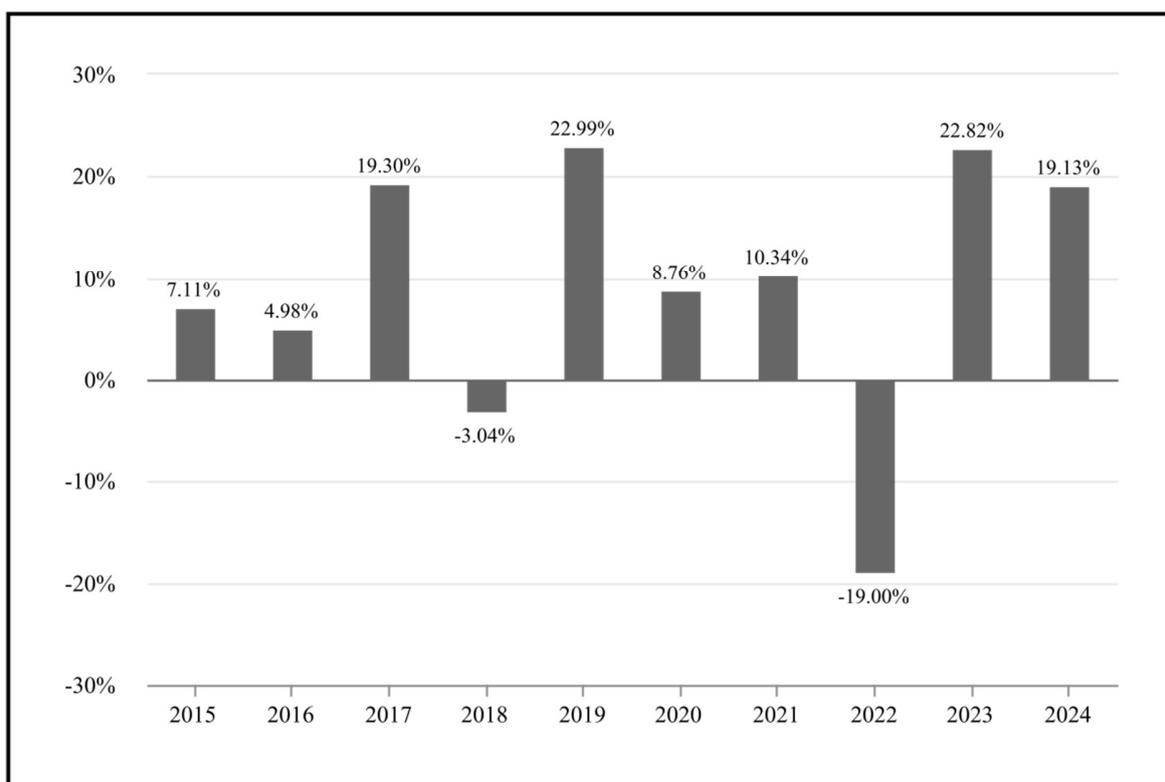
Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

O Fundo operava como o Horizons NASDAQ 100® Covered Call ETF (o "Fundo Predecessor"), uma série de Horizons ETF Trust I, antes da aquisição dos ativos pelo Fundo e assunção dos passivos do Fundo Predecessor em 24 de dezembro de 2018 (a "Reorganização"). Como resultado da Reorganização, o Fundo assumiu o desempenho e o histórico contábil do Fundo Predecessor. Consequentemente, os números de desempenho do Fundo para períodos anteriores à data da Reorganização representam o desempenho do Fundo Predecessor.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor 6/30/2020 12.94%
Pior trimestre: 3/31/2020 -16.43%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Cinco anos encerrados em 31	Dez anos encerrados em 31
Global X NASDAQ 100® ETF de Covered Call:¹			
· Retorno antes de impostos	19.13%	7.30%	8.57%
· Retorno após impostos sobre distribuições ²	13.12%	4.57%	5.68%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	11.05%	4.40%	5.37%
Índice S&P 500 (TR)³			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	25.02%	14.53%	13.10%
Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V24			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	19.96%	8.05%	9.49%
Índice NASDAQ-100® (USD)			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	25.88%	20.18%	18.53%

¹ O desempenho apresentado para períodos anteriores a 24 de dezembro de 2018 reflete o do Fundo Predecessor.

² As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

³ A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do NASDAQ 100 Total Return Index para o S&P 500 Index (TR) para refletir que o S&P 500 Index (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

⁴ O desempenho reflete o desempenho do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite Index até 14 de outubro de 2015 e do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index a partir de então.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). O Sr. To é Gestor de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo em dezembro de 2018 e administra o Fundo Predecessor desde outubro de 2018. O Sr. Xie é Gerente de Portfólio do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um

investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Russell 2000 ETF de Covered Call

Ticker: RYLD Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Russell 2000 Covered Call (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe Russell 2000 BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas na tabela e nos exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 105,44% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos componentes do Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um benchmark de ações que mede o desempenho do setor de pequena capitalização do mercado de ações dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (o "Provedor de Índices"). Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo

segue uma estratégia de investimento "buy-write" (também chamada de Covered Call) no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência ou compra outros investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que têm características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem ao Índice de Referência.

A cada mês, o Fundo emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês no Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência ou em investimentos que tenham características econômicas com características econômicas substancialmente idênticas a esses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) ser negociado em bolsa de valores nacional; (iii) ser mantido até o vencimento (ou seja, geralmente na terceira sexta-feira do mês) e ser liquidado com base no preço final de liquidação da opção; (iv) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (v) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (vi) ser liquidado em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, um comprador das opções de compra inscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima de seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo FTSE Russell Index Provider, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (o "Consultor"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. O Provedor de Índice determina a ponderação relativa dos títulos no índice subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usa uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de fatores-chave de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parte substancial dos ativos do Fundo. Isso inclui ponderações de países, capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% do total de ativos do Fundo será investido em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (i.e., detêm 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de investimento do ETF: Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo se torna um acionista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo nas taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente em relação às próprias operações do Fundo.

Se o ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de Empresas de

Investimento de 1940 ("Lei de 1940") e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de média capitalização: As empresas de média capitalização podem ter maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menos liquidez do que as empresas de grande capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais estreitas, menos profundidade e experiência de gerenciamento, participações menores em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de grande capitalização.

Risco de empresas de pequena capitalização: Em comparação com empresas de média e grande capitalização, as empresas de pequena capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a desenvolvimentos adversos, e seus títulos podem ser mais voláteis e menos líquidos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em

perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

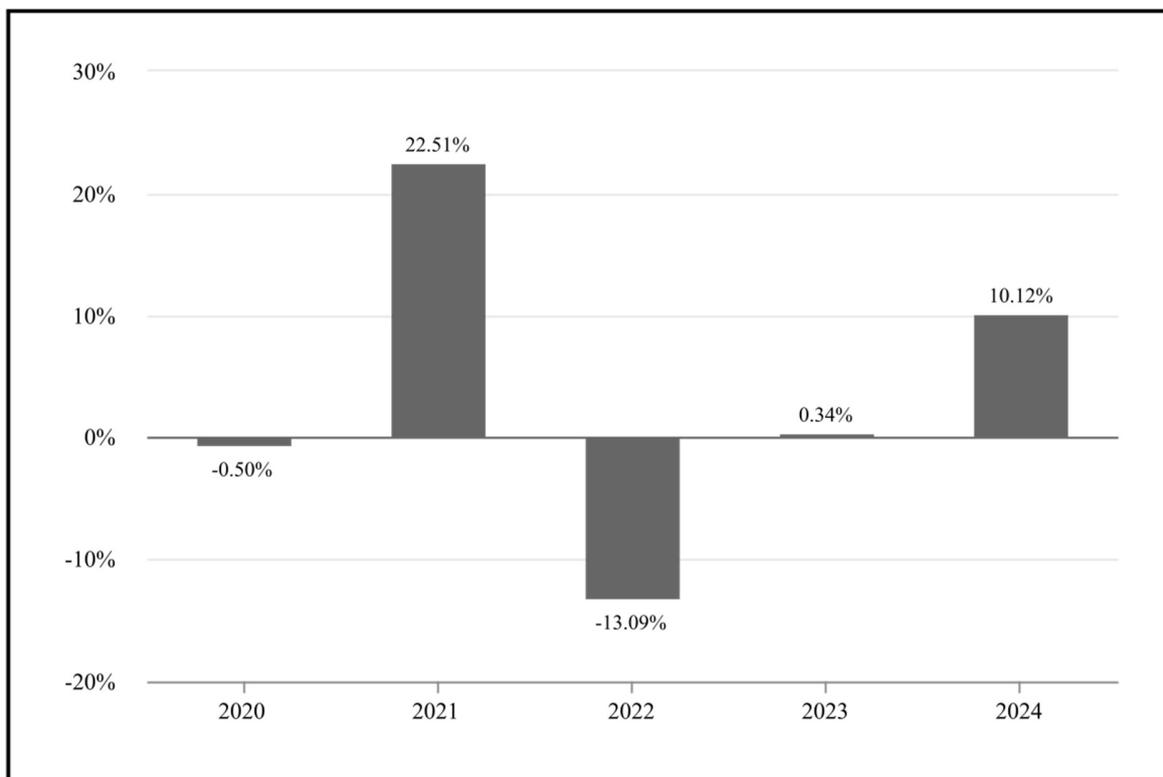
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor 6/30/2020 18.89%
Pior trimestre: 3/31/2020 -31.81%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Cinco anos encerrados em 31	Desde o início (17/04/2019)
ETF de Covered Call Global X Russell 2000:			
· Retorno antes de impostos	10.12%	3.20%	4.31%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	9.22%	1.40%	2.27%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	5.99%	1.69%	2.46%
Índice S&P 500 (TR)²			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	25.02%	14.53%	15.03%
Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	10.98%	3.92%	5.13%
Índice Russell 2000 (USD)			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	11.54%	7.40%	7.82%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice Russell 2000 para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o Índice S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários geral aplicável.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. A Sra. Yang é Gestora de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF

Ticker: Bolsa QYLG : NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas na tabela e nos exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração: ¹	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.35%

¹ As taxas de administração foram reformuladas para refletir as taxas atuais.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$36	\$113	\$197	\$443

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 14,82% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no Índice NASDAQ 100® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas inscritas no Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até um dia antes do vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado que

contém títulos de capital das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação de capitalização modificada busca ponderar os constituintes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. De um modo geral, essa abordagem limitará a quantidade de concentração nas maiores empresas de capitalização de mercado e aumentará a diversificação no nível da empresa. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

A cada mês, o Fundo emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) ser negociado em bolsa de valores nacional; (iii) ser mantidos até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidados a um preço médio ponderado por volume determinado no fechamento (a menos que o Fundo "feche" a opção por meio da recompra da opção no fechamento do mercado no último dia de negociação); (iv) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (v) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (vi) ser liquidado em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, um comprador das opções de compra subscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima de seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no índice subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos patrimoniais para replicar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de Depositary Receipts: O Fundo pode investir em depositary receipts, como ADRs e GDRs. Os depositary receipts podem estar sujeitos a alguns dos riscos associados a investimentos diretos em títulos de empresas estrangeiras. Para obter detalhes adicionais sobre esses riscos, consulte **Risco de Títulos Estrangeiros**. Além disso, os certificados de depósito podem não acompanhar o preço dos títulos estrangeiros subjacentes nos quais se baseiam. O titular de certificados de depósito pode também estar sujeito a taxas e ao risco de crédito da instituição financeira que atua como depositário.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco de Títulos Estrangeiros: O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos EUA, em títulos estrangeiros. Os investimentos do Fundo em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em títulos dos EUA. Os investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs")) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, como riscos elevados de inflação ou nacionalização. Os preços dos títulos estrangeiros e os preços dos títulos dos EUA, às vezes, se

moveram em direções opostas. Além disso, os títulos de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetam um emissor ou mercado estrangeiro. Durante períodos de instabilidade social, política ou econômica em um país ou região, o valor de um título estrangeiro negociado nas bolsas dos EUA pode ser afetado, entre outros fatores, pelo aumento da volatilidade dos preços, falta de liquidez ou fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. O Fundo pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro. Quando a totalidade ou parte dos títulos subjacentes do Fundo são negociados em um mercado fechado quando o mercado no qual as Ações do Fundo estão listadas e a negociação está aberta, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado externo fechado do título e o valor do título durante o dia de negociação doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Cotas do Fundo e o valor subjacente dessas cotas.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta

o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os

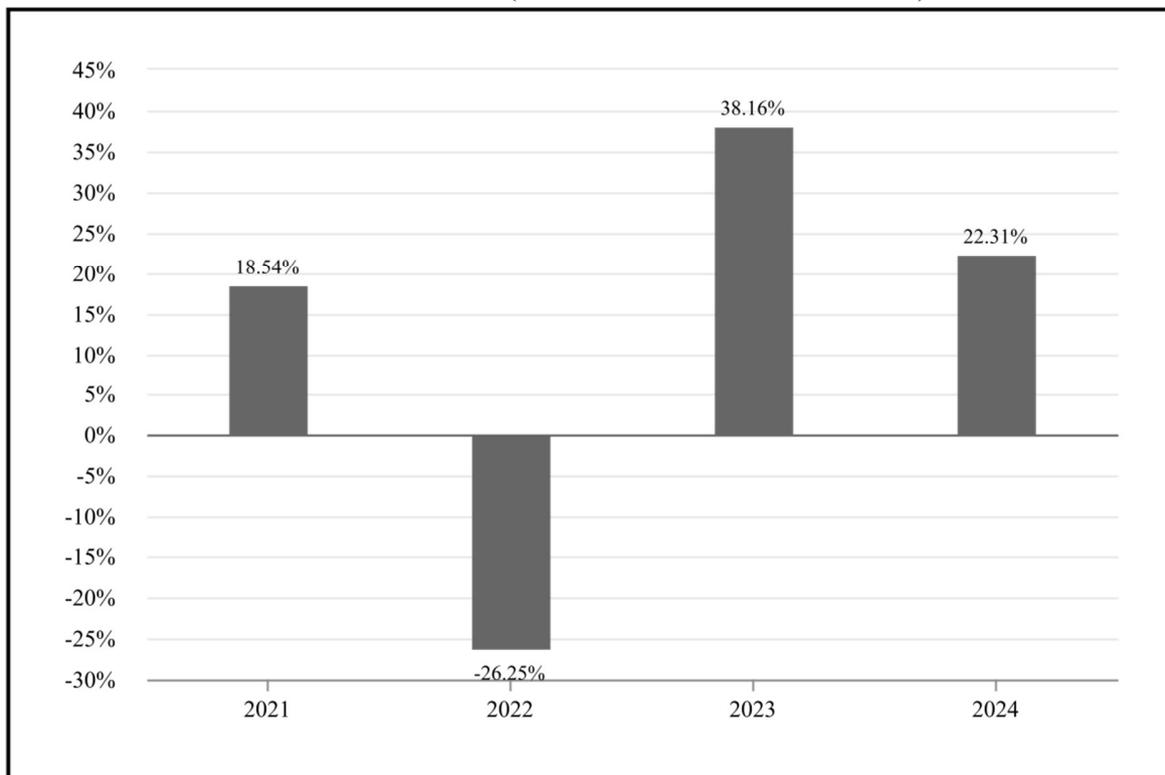
seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	3/31/2023	15.85%
Pior trimestre:	6/30/2022	-18.31%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Desde o início (18/09/2020)
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF:		
· Retorno antes de impostos	22.31%	13.16%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	11.76%	9.41%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	13.08%	8.68%
Índice S&P 500 (TR)²		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	25.02%	16.02%
Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 (líquido)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	23.02%	13.82%
Índice NASDAQ-100® (USD)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	25.88%	17.38%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice NASDAQ-100 (USD) para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o Índice S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. A Sra. Yang é Gestora de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF

Ticker: XYLG Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Covered Call & Growth (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas na tabela e nos exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração: ¹	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.35%

¹ As taxas de administração foram reformuladas para refletir as taxas atuais.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$36	\$113	\$197	\$443

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 3,25% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas inscritas no Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação que mede o

desempenho dos títulos de capital de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

A cada mês, o Fundo emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) ser negociado em bolsa de valores nacional; (iii) ser mantido até a data de vencimento (ou seja, geralmente a terceira sexta-feira do mês) e ser liquidado com base no preço de liquidação final da opção; (iv) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (v) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (vi) ser liquidado em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, um comprador das opções de compra inscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima de seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no índice subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos patrimoniais para replicar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não

diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra

de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções subscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido,

respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da

liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

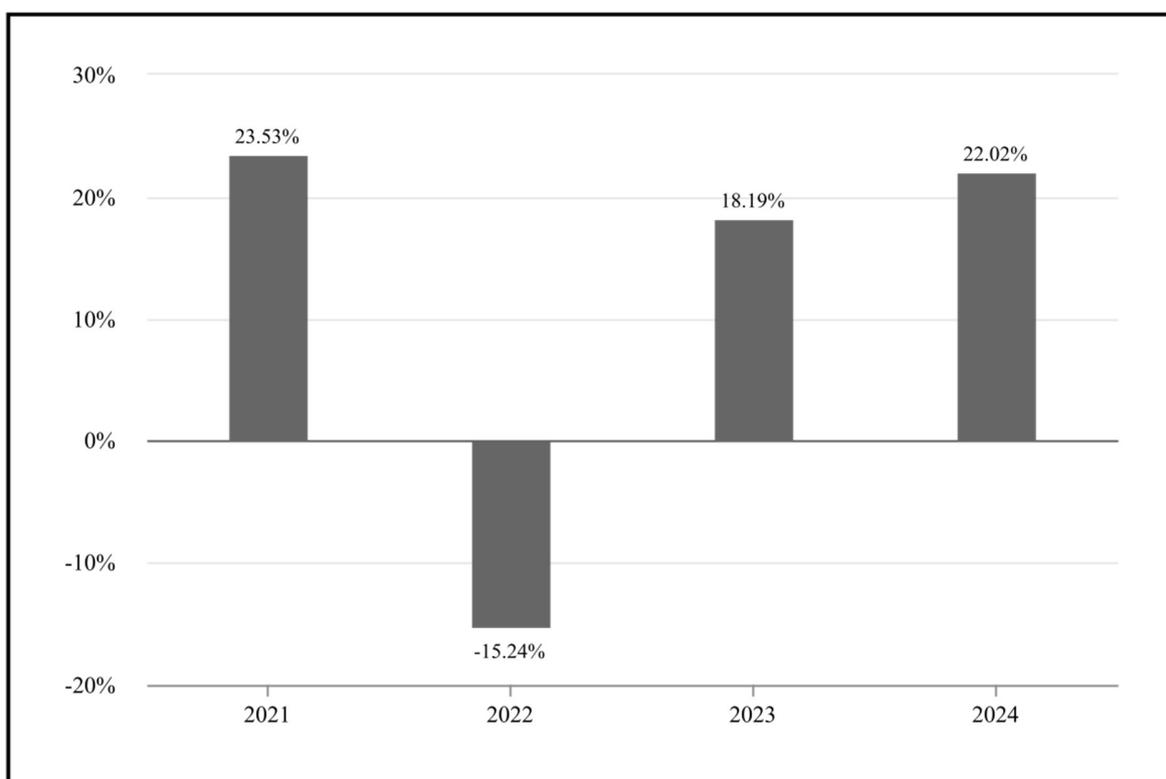
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	12/31/2021	9.04%
Pior trimestre:	6/30/2022	-13.72%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Desde o início (18/09/2020)
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF:		
· Retorno antes de impostos	22.02%	12.78%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	12.12%	9.39%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	12.93%	8.55%
Índice S&P 500® (TR) (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	25.02%	16.02%
Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index (líquido) (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	22.63%	13.57%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. A Sra. Yang é Gestora de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF de renda gerenciada de risco Global X NASDAQ 100®

Ticker: Bolsa QRMI : NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar e manter ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 8,02% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de renda gerenciada por risco que mantém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de colar de opções (ou seja, uma mistura de opções de compra vendidas e opções de venda compradas) no Índice NASDAQ 100®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice NASDAQ 100®, combinado com uma posição comprada em opções de venda de 5% out-of-the-money ("OTM") e uma posição vendida em opções de compra at-the-money ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®. O colar de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com

a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda. As implicações da opção de venda longa e da opção de compra curta são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de venda - Quando um investidor compra uma opção de venda, o investidor paga um valor (prêmio) para adquirir o direito (mas não a obrigação) de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício especificado ("exercício") na data de vencimento. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício a partir da data de vencimento e o investidor exercer a opção de venda, o investidor terá direito a receber a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento, a opção de venda pode acabar sem valor e a perda do investidor é limitada ao valor do prêmio pago.

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Em uma base mensal, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda mensais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e assumirá posições vendidas em opções de compra mensais com um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. No entanto, se as opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo de 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e as opções de compra com o preço de exercício mais próximo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Cada posição de opção (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice NASDAQ 100® é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado contendo títulos das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação de capitalização modificada busca ponderar os constituintes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. De um modo geral, essa abordagem limitará a quantidade de concentração nas maiores empresas de capitalização de mercado e aumentará a diversificação no nível da empresa. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao comprar opções de venda e vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações do Índice NASDAQ 100®, a estratégia de colarinho do Fundo pode gerar receita enquanto protege o Fundo de uma queda significativa no preço do Índice NASDAQ 100®, se as opções de venda entrarem no dinheiro. Se o valor do Índice NASDAQ 100® estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo no vencimento da opção de venda, então, no vencimento, a opção de venda valerá a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice NASDAQ 100®, portanto, o valor da opção de venda protegeria o Fundo de perdas adicionais abaixo do preço de exercício da opção de venda. Por exemplo, se o índice NASDAQ 100® caísse 15% desde o momento em que a opção de venda foi comprada até o momento em que a opção de venda expirou, espera-se que a opção de venda tenha um valor igual a

aproximadamente 10% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada, o que limitaria a perda do Fundo com a queda do índice NASDAQ 100® durante o período relevante a 5%. O valor da proteção que o Fundo oferece contra quedas no preço do Índice NASDAQ 100® durante o período em que um determinado contrato de opção de venda é mantido varia de acordo com a diferença relativa entre o preço de exercício da posição da opção de venda do Fundo e o preço do Índice NASDAQ 100®. Da mesma forma, se o nível do Índice NASDAQ 100® estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice NASDAQ 100®, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compense quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos detidos. Por exemplo, se o índice NASDAQ 100® aumentasse 15% desde o momento em que a opção de compra foi vendida até o momento em que a opção de compra expirou, espera-se que a opção de compra tenha um valor igual a aproximadamente 15% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada, que compensaram todos os ganhos do Fundo com o aumento do índice NASDAQ 100® durante o período relevante. No entanto, se o preço do Índice NASDAQ 100® estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições longas em opções de venda mensais e posições curtas em opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de venda e as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo e as posições de opções de compra, e o preço do índice NASDAQ 100®.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial aos acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de opção de colarinho: A estratégia de colarinho do Fundo consistirá em uma mistura de posições de opções de compra curtas e posições de opções de venda longas. Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de possíveis aumentos no valor do Índice NASDAQ 100® acima dos preços de exercício de tais opções. Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode ser protegido de uma queda significativa no preço do Índice NASDAQ 100® se as opções de venda se tornarem lucrativas, mas durante os períodos em que o Índice NASDAQ 100® se valoriza, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Os investidores que compram ações do Fundo fora do momento em que as posições de opções de compra vendidas e as posições de opções de venda longas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação positiva, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir comprar ou vender opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de Depositary Receipts: O Fundo pode investir em depositary receipts, como ADRs e GDRs. Os depositary receipts podem estar sujeitos a alguns dos riscos associados a investimentos diretos em títulos de empresas estrangeiras. Para obter detalhes adicionais sobre esses riscos, consulte **Risco de Títulos Estrangeiros**. Além disso, os certificados de depósito podem não acompanhar o preço dos títulos estrangeiros subjacentes nos quais se baseiam. O titular de certificados de depósito pode também estar sujeito a taxas e ao risco de crédito da instituição financeira que atua como depositário.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco de Títulos Estrangeiros: O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos EUA, em títulos estrangeiros. Os investimentos do Fundo em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em títulos dos EUA. Os investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs")) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, como riscos elevados de inflação ou nacionalização. Os preços dos títulos estrangeiros e os preços dos títulos dos EUA, às vezes, se moveram em direções opostas. Além disso, os títulos de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetam um emissor ou mercado estrangeiro. Durante períodos de instabilidade social, política ou econômica em um país ou região, o valor de um título estrangeiro negociado nas bolsas dos EUA pode ser afetado, entre outros fatores, pelo aumento da volatilidade dos preços, falta de liquidez ou fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. O Fundo pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro. Quando a totalidade ou parte dos títulos subjacentes do Fundo são negociados em um mercado fechado quando o mercado no qual as Ações do Fundo estão listadas e a negociação está aberta, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado externo fechado do título e o valor do título durante o dia de negociação doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Cotas do Fundo e o valor subjacente dessas cotas.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os

títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança

cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou

resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

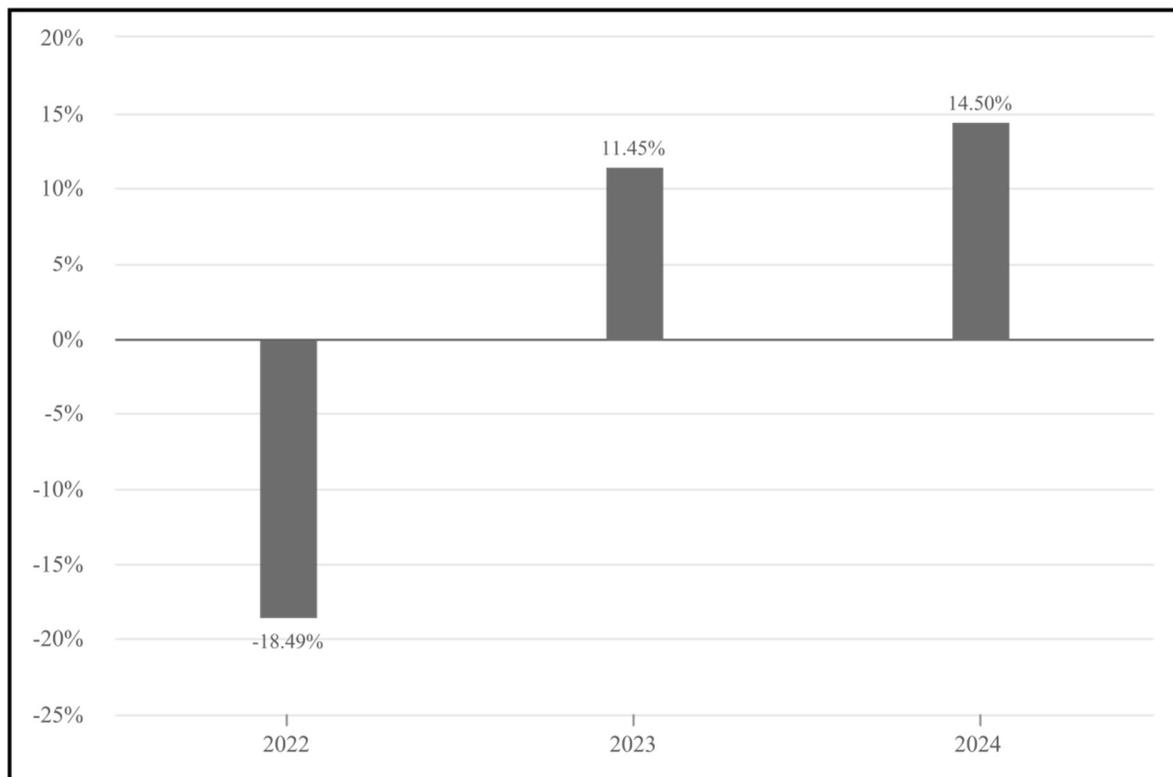
Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma

medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	3/31/2023	7.36%
Pior trimestre:	6/30/2022	-8.70%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (25/08/2021)
ETF de renda gerenciada de risco Global X NASDAQ 100®:		
· Retorno antes de impostos	14.50%	0.64%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	13.57%	-0.35%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	8.58%	0.04%
Índice S&P 500 (TR)²		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.02%	10.01%
Índice NASDAQ-100 Mensal de Colar de Crédito Líquido 95-100		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	15.72%	0.93%
Índice NASDAQ-100® (USD)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.88%	10.68%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice NASDAQ-100 (USD) para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o Índice S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF de renda gerenciada de risco Global X S&P 500®

Ticker: XRMI Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Risk Managed Income (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho do preço e do rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe S&P 500 Risk Managed Income Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar e manter ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 3,08% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe S&P 500 Risk Managed Income Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de renda gerenciada por risco que mantém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de colar de opções (ou seja, uma mistura de opções de compra vendidas e opções de venda compradas) no Índice S&P 500®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice S&P 500®, combinado com uma posição comprada em opções de venda out-of-the-money ("OTM") de 5% e uma posição vendida em opções de compra at-the-money ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®. O colar de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra

será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda. As implicações da opção de venda longa e da opção de compra curta são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de venda – Quando um investidor compra uma opção de venda, o investidor paga um valor (prêmio) para adquirir o direito (mas não a obrigação) de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício especificado ("exercício") na data de vencimento. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício a partir da data de vencimento e o investidor exercer a opção de venda, o investidor terá direito a receber a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento, a opção de venda pode acabar sem valor e a perda do investidor é limitada ao valor do prêmio pago.

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Em uma base mensal, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda mensais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500® e assumirá posições vendidas em opções de compra mensais com um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 5% abaixo do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®, e opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas maior do que o preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®. Cada posição de opção (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice S&P 500® é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação contendo títulos de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao comprar opções de venda e vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações do Índice S&P 500®, a estratégia de colarinho do Fundo pode gerar receita enquanto protege o Fundo de uma queda significativa no preço do Índice S&P 500®, se as opções de venda ficarem no dinheiro. Se o valor do Índice S&P 500® estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo no vencimento da opção de venda, então, no vencimento, a opção de venda valerá a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice S&P 500®, portanto, o valor da opção de venda protegeria o Fundo de perdas adicionais abaixo do preço de exercício da opção de venda. Por exemplo, se o índice S&P 500® caísse 15% desde o momento em que a opção de venda foi comprada até o momento em que a opção de venda expirou, espera-se que a opção de venda tenha um valor igual a aproximadamente 10% do valor que a

carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada. o que limitaria a perda do Fundo com a queda do índice S&P 500® no período relevante para 5%. O valor da proteção que o Fundo fornece contra quedas no preço do Índice S&P 500® durante o período em que um determinado contrato de opção de venda é mantido varia de acordo com a diferença relativa entre o preço de exercício da posição da opção de venda do Fundo e o preço do Índice S&P 500®. Da mesma forma, se o nível do Índice S&P 500® estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice S&P 500®. portanto, o valor devido em relação à opção de compra compensa quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos detidos. Por exemplo, se o índice S&P 500® aumentasse em 15% desde o momento em que a opção de compra foi vendida até o momento em que a opção de compra expirou, espera-se que a opção de compra tenha um valor igual a aproximadamente 15% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada. que compensaram todos os ganhos do Fundo com o aumento do índice S&P 500® durante o período relevante. No entanto, se o preço do índice S&P 500® estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições longas em opções de venda mensais e posições curtas em opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de venda e as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo e as posições de opções de compra, e o preço do índice S&P 500®.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial aos acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de opção de colarinho: A estratégia de colarinho do Fundo consistirá em uma mistura de posições de opções de compra curtas e posições de opções de venda longas. Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios,

o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de possíveis aumentos no valor do Índice S&P 500® acima dos preços de exercício de tais opções. Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode ser protegido de um declínio significativo no preço do Índice S&P 500® se as opções de venda ficarem no dinheiro, mas durante os períodos em que o Índice S&P 500® se valoriza, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Os investidores que compram ações do Fundo fora do momento em que as posições de opções de compra vendidas e as posições de opções de venda longas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação positiva, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir comprar ou vender opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas

sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de

restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

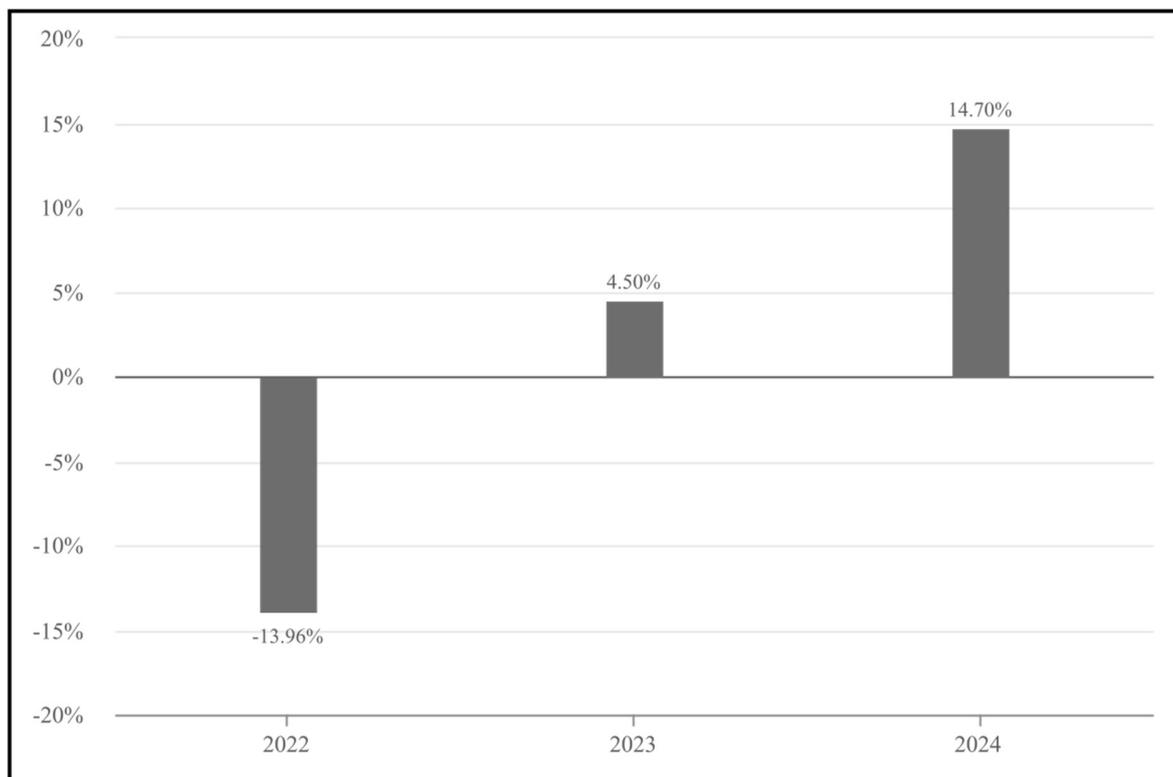
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	3/31/2024	4.83%
Pior trimestre:	6/30/2022	-8.00%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (25/08/2021)
ETF de renda gerenciada de risco Global X S&P 500®:		
· Retorno antes de impostos	14.70%	1.64%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	13.73%	0.36%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	8.70%	0.68%
Índice S&P 500® (TR)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.02%	10.01%
Cboe S&P 500 Índice de Renda Gerenciada por Risco		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	15.57%	2.25%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individuais (IRAs)

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde março de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Dow 30® ETF de Covered Call

Ticker: DJIA Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Dow 30® Covered Call (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar e manter ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$192	\$335	US\$ 750

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 6,14% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento, nos títulos do Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de compra coberta que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, combinados com opções de compra ATM subscritas (vendidas) correspondentes ao valor da carteira de ações no Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações da opção de compra escrita (vendida) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes ao valor das ações subjacentes do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice ponderado pelo preço que contém títulos de capital de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação de preços busca ponderar os constituintes com base no preço das ações. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia de compra coberta do Fundo pode gerar receita. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensaria quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos detidos. Por exemplo, se o preço do índice de referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra expiraram, espera-se que as opções de compra tenham um valor igual a aproximadamente 15% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, que compensaria todos os ganhos do Fundo com o aumento do Índice de Referência durante o período relevante. No entanto, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo toma (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial aos acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente

se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, consequentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por

mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode

limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

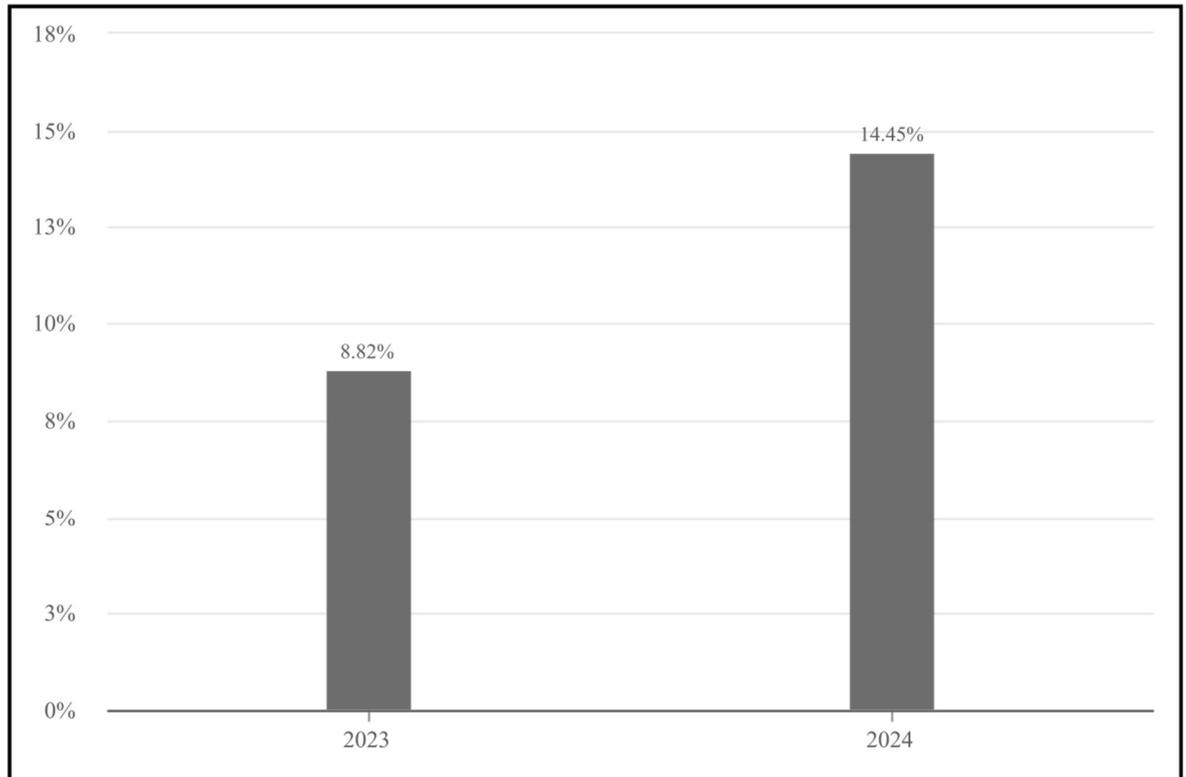
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor 9/30/2024 5.69%
Pior trimestre: 9/30/2023 (1.60)%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (23/02/2022)
Global X Dow 30® ETF de Covered Call:		
· Retorno antes de impostos	14.45%	7.11%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	9.39%	4.60%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	8.49%	4.36%
Índice S&P 500 (TR)²		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.02%	14.05%
Índice DJIA Cboe BuyWrite v2		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	15.35%	8.10%
Índice DJIA (TR) (USD)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	14.99%	11.40%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice DJIA (TR) (USD) para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o Índice S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To e Xie e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo. O Sr. Lu é Gestor de Portfólio do Fundo desde setembro de 2022.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Ações que tenham sido agregadas em blocos chamados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF

Ticker: RYLG Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração: ¹	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.35%

¹ As taxas de administração foram reformuladas para refletir as taxas atuais.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$36	\$113	\$197	\$443

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 96,85% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos do Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de compra coberta que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas subscritas no Índice de Referência

correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência combinados com opções de compra subscritas (vendidas) ATM correspondentes ao valor de 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações da opção de compra escrita (vendida) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor das ações subjacentes do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevaiente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice de Referência é um benchmark de ações que mede o desempenho do setor de pequena capitalização do mercado de ações dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (o "Provedor de Índices"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de Referência tinha 1.966 constituintes, com uma capitalização de mercado mínima de US\$ 8,2 milhões e uma capitalização de mercado máxima de US\$ 14,8 bilhões e não estava concentrado em nenhum setor específico. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor de Índices, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao vender opções de compra sobre aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de compra coberta do Fundo pode gerar receita, permitindo alguma exposição potencial ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra coberta de 100%. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensaria alguns ganhos que o Fundo pode experimentar com os títulos detidos. Por exemplo, se o preço do índice de referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra expiraram, espera-se que as opções de compra tenham um valor igual a aproximadamente 7,5% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, o que compensaria aproximadamente metade dos ganhos do Fundo com o aumento do Índice de Referência durante o período relevante. No entanto, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra

expiração sem valor e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo toma (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente usa uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de fatores-chave de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parte substancial dos ativos do Fundo. Isso inclui ponderações de países, capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos líquidos do Fundo, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), serão investidos em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é seguro ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de investimento do ETF: Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo se torna um acionista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo nas taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente em relação às próprias operações do Fundo.

Se o ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de Empresas de Investimento de 1940 ("Lei de 1940") e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de média capitalização: As empresas de média capitalização podem ter maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menos liquidez do que as empresas de grande capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais estreitas, menos profundidade e experiência de gerenciamento, participações menores em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de grande capitalização.

Risco de empresas de pequena capitalização: Em comparação com empresas de média e grande capitalização, as empresas de pequena capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a desenvolvimentos adversos, e seus títulos podem ser mais voláteis e menos líquidos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo,

custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do

Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de

restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

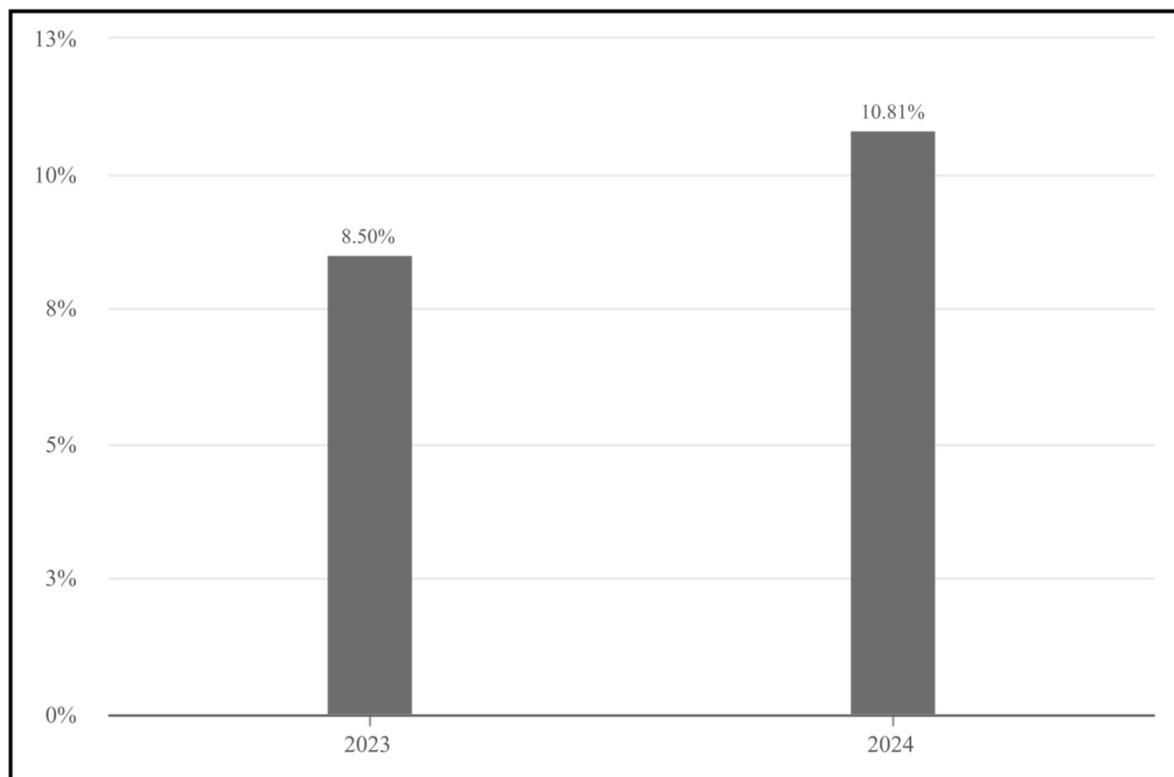
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	12/31/2023	7.63%
Pior trimestre:	9/30/2023	-4.13%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (10/04/2022)
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF:		
· Retorno antes de impostos	10.81%	8.42%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	1.70%	3.33%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	6.29%	4.31%
Índice S&P 500 (TR)²		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.02%	23.51%
Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	11.43%	8.94%
Índice Russell 2000 (USD)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	11.54%	12.35%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice Russell 2000 para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To, Xie e Lu e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo apenas emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados "Unidades de Criação". O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF

Ticker: TYLG Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Taxas e despesas do fundo adquirido: ¹	0.04%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.64%
Reembolso de despesas e/ou isenção de taxa: ²	(0.04)%
Despesas operacionais totais do fundo anual após isenção de taxa e/ou reembolso de despesas:	0.60%

¹ "Taxas e Despesas do Fundo Adquirido" estabelece a parcela pro rata do Fundo das despesas acumuladas cobradas pelos fundos negociados em bolsa, fundos fechados, empresas de desenvolvimento de negócios e outras empresas de investimento nas quais o Fundo investe. As Taxas e Despesas reais do Fundo Adquirido variam de acordo com as mudanças nas alocações dos ativos do Fundo. As despesas operacionais anuais totais do fundo não se correlacionam com os índices de despesas em relação aos ativos líquidos médios relatados nas tabelas de destaques financeiros no Prospecto do Fundo e nos relatórios de acionistas do Fundo, que refletem as despesas operacionais do Fundo e não incluem taxas e despesas do fundo adquirido. As Taxas e Despesas do Fundo Adquirido do Fundo foram reexpressas para refletir as taxas e despesas estimadas para o próximo ano fiscal.

² De acordo com um Acordo de Limitação de Despesas, o Consultor concordou contratualmente em reembolsar ou renunciar a taxas e/ou limitar as despesas do Fundo na medida necessária para garantir que as despesas operacionais do Fundo (excluindo impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas de litígio e indenização)) não excederão 0,60% dos ativos líquidos diários médios do Fundo por ano, até pelo menos 1º de março de 2026.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$61	\$201	\$353	\$795

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último ano fiscal, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 22,38% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos do Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de compra parcialmente coberta que detém uma carteira teórica dos títulos subjacentes do Índice de Setor de Seleção de Tecnologia da Informação (o "Índice de Referência"). O Índice Subjacente "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Fundo SPDR® do Setor de Tecnologia da Informação (o "Fundo de Referência") ou outro fundo que busca acompanhar o desempenho do Índice de Referência, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos no Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de compra parcialmente coberta. As opções de compra subscritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio® flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes e não possam investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações das opções de compra FLEX escritas (vendidas) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Opções FLEX – As opções FLEX são opções garantidas pela Options Clearing Corporation (OCC), que permitem aos investidores personalizar os principais termos do contrato, incluindo data de vencimento, estilo de exercício e preço de exercício e limites de posição expandidos.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês no Fundo de Referência correspondente a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente expira e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado que contém os títulos do Índice S&P 500 que são classificados no setor de tecnologia da informação sob o Sistema Global de Classificação da Indústria ("GICS"), incluindo títulos de empresas dos seguintes setores: hardware de tecnologia, armazenamento e periféricos; software; equipamentos de

comunicação; semicondutores e equipamentos semicondutores; serviços de TI; e equipamentos eletrônicos, instrumentos e componentes. O Índice de Referência é um dos onze Índices Setoriais Selecionados desenvolvidos e mantidos de acordo com os seguintes critérios: (1) cada um dos títulos componentes do Índice de Referência é um constituinte do Índice S&P 500; e (2) o Índice de Referência é calculado pela S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") com base em uma metodologia proprietária de "capitalização de mercado modificada", o que significa que podem ser feitas modificações nos pesos de capitalização de mercado de concentrações de ações únicas para estar em conformidade com os requisitos do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código da Receita Federal" ou "IRC"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de Referência era composto por 69 participações.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao vender opções de compra correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia de compra parcialmente coberta do Fundo pode gerar receita, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta. Se o preço do Fundo de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento das opções de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o preço do Fundo de Referência, portanto, espera-se que o valor devido em relação à opção de compra compense aproximadamente metade dos ganhos que o Fundo pode experimentar dos títulos detidos. Por exemplo, se o preço do Fundo de Referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra expiraram, então as opções de compra poderiam ter um valor igual a aproximadamente 7,5% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, que compensaria aproximadamente metade dos ganhos do Fundo com o aumento do Índice de Referência durante o período relevante, desde que o desempenho do Fundo de Referência corresponda geralmente ao desempenho do Índice de Referência. No entanto, se o preço do Fundo de Referência estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo emite (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Fundo de Referência.

O Fundo geralmente usa uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de fatores-chave de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parte substancial dos ativos do Fundo. Isso inclui ponderações de países, capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos líquidos do Fundo, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), serão investidos em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado nas indústrias de semicondutores e equipamentos e software de semicondutores e tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de investimento do ETF: Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo se

torna um acionista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo nas taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente em relação às próprias operações do Fundo.

Se o ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de Empresas de Investimento de 1940 ("Lei de 1940") e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Correlação: Ao procurar acompanhar o desempenho do Índice Subjacente, o Fundo prevê deter títulos componentes do Índice de Referência e subscrever opções de compra no Fundo de Referência. Embora se preveja que o desempenho do Fundo de Referência e das opções de compra emitidas no Fundo de Referência corresponderão geralmente ao desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, não pode haver garantia de que tal desempenho será altamente correlacionado. É possível que o valor dos títulos componentes do Índice de Referência possa divergir do valor do Fundo de Referência no qual as opções de compra são emitidas. Se tal desempenho divergir, isso pode fazer com que o desempenho das opções de compra compense mais ou menos de 50% dos ganhos dos títulos componentes durante um período de rolagem. Se isso ocorrer, o retorno total do Fundo se desviará das expectativas de retorno total de uma estratégia de compra coberta de 50%.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Opções FLEX: O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pelo OCC. O Fundo assume o risco de que o OCC não consiga ou não queira cumprir suas obrigações nos termos dos contratos. No caso improvável de o OCC não poder cumprir suas obrigações, o Fundo pode sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX podem ser mais

ilíquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, as opções FLEX detidas pelo Fundo podem ser avaliadas com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de com base em um preço negociado pela última vez em uma bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo pode ter dificuldade em entrar ou fechar certas posições em horários e/ou preços designados, inclusive em conexão com o processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e resgate de Cotas, na medida em que os participantes do mercado não estejam dispostos ou não possam entrar em transações de opção FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo e, por sua vez, o preço das ações do Fundo, podem sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer uma desvantagem substancial de posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente se move em paralelo com o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX não pode aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço das cotas do Fundo de Referência no dia-a-dia. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por muitos fatores de mercado, como mudanças no preço das ações do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até que as opções FLEX expirem.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral e também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos semicondutores: A indústria de semicondutores e equipamentos semicondutores é altamente competitiva, e certas empresas desse setor podem ser impedidas de operar em determinados mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas nesse espaço geralmente buscam aumentar a capacidade de silício, melhorar os rendimentos e reduzir o tamanho da matriz em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão descendente sobre os preços. As empresas envolvidas na indústria de semicondutores e equipamentos semicondutores enfrentam um risco maior de acordos comerciais entre países que desenvolvem essas tecnologias e países nos quais os clientes dessas tecnologias estão sediados. A falta de resolução ou possível imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de implantar com sucesso seus estoques. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias competitivas de semicondutores. As empresas desse setor frequentemente realizam despesas substanciais de pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a falha em demonstrar com sucesso a funcionalidade e o desempenho avançados pode ter um impacto material nos negócios da empresa.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de software: A indústria de software pode ser significativamente afetada por intensa concorrência, preços agressivos, inovações tecnológicas e obsolescência do produto. As empresas do setor de software de aplicação, em particular, também podem ser afetadas negativamente pelo declínio ou flutuação das taxas de renovação de assinatura de seus produtos e serviços, o que pode ter um efeito adverso nas margens de lucro. As empresas do setor de software de sistemas podem ser afetadas adversamente, entre outras coisas, por vulnerabilidades

de segurança reais ou percebidas em seus produtos e serviços, o que pode resultar em ações judiciais individuais ou coletivas, ações de fiscalização estaduais ou federais e outros custos de correção.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir

uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

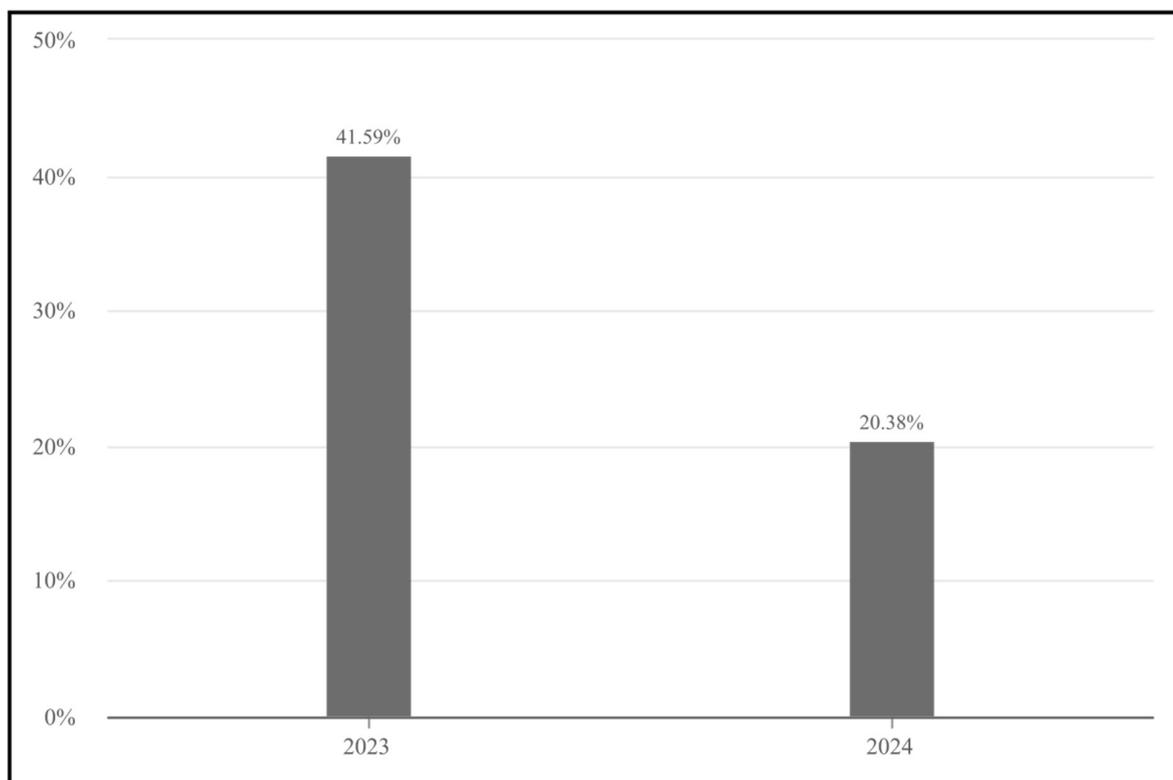
Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor	3/31/2023	17.37%
Pior trimestre:	9/30/2023	(4.35)%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (21/11/2022)
Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF:		
· Retorno antes de impostos	20.38%	27.38%
· Retorno após impostos sobre distribuições ¹	16.99%	22.71%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos ¹	11.91%	19.14%
Índice S&P 500 (TR)²		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	25.02%	22.59%
Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	21.87%	28.54%
Índice de Setor Selecionado de Tecnologia da Informação (TR) (USD)		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	21.74%	32.64%

¹ As declarações após impostos são calculadas usando as taxas marginais de imposto de renda federal dos EUA mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Suas declarações reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir das mostradas acima. As declarações após impostos não são relevantes para investidores que detêm Ações do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

² A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark de mercado de valores mobiliários de base ampla do Information Technology Select Sector Index (TR) (USD) para o S&P 500 Index (TR) para refletir que o S&P 500 Index (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To, Xie e Lu e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo apenas emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados "Unidades de Criação". O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF

Ticker: DYLG Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe DJIA Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração: ¹	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.35%

¹ As taxas de administração foram reformuladas para refletir as taxas atuais.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos	Cinco anos	Dez anos
\$36	\$113	\$197	\$443

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 6,08% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Cboe DJIA Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de compra parcialmente coberta que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos no Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de compra parcialmente coberta. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que

correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

As implicações da opção de compra escrita (vendida) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, o investidor recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra o exerça. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício a partir da data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o investidor retém o prêmio.

Mensalmente, a carteira do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro. O componente de opções do Índice Subjacente é rebalanceado ("rolado") mensalmente.

O Índice de Referência é um índice ponderado pelo preço que contém títulos de capital de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação de preços busca ponderar os constituintes com base no preço das ações. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 30 constituintes.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (o "Provedor de Índices"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. O Provedor de Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Ao vender opções de compra correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de compra parcialmente coberta do Fundo pode gerar receita e, ao mesmo tempo, permitir alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento das opções de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra deverá compensar aproximadamente metade dos ganhos que o Fundo pode experimentar dos títulos detidos. Por exemplo, se o preço do índice de referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra expiraram, espera-se que as opções de compra tenham um valor igual a aproximadamente 7,5% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, o que compensaria aproximadamente metade dos ganhos do Fundo com o aumento do Índice de Referência durante o período relevante. No entanto, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das

posições de opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo subscreve (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra expiram, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos patrimoniais para replicar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo usar uma estratégia de replicação, pode-se esperar que tenha maior correlação com o Índice Subjacente do que se usar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um

grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os

títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança

cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou

resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

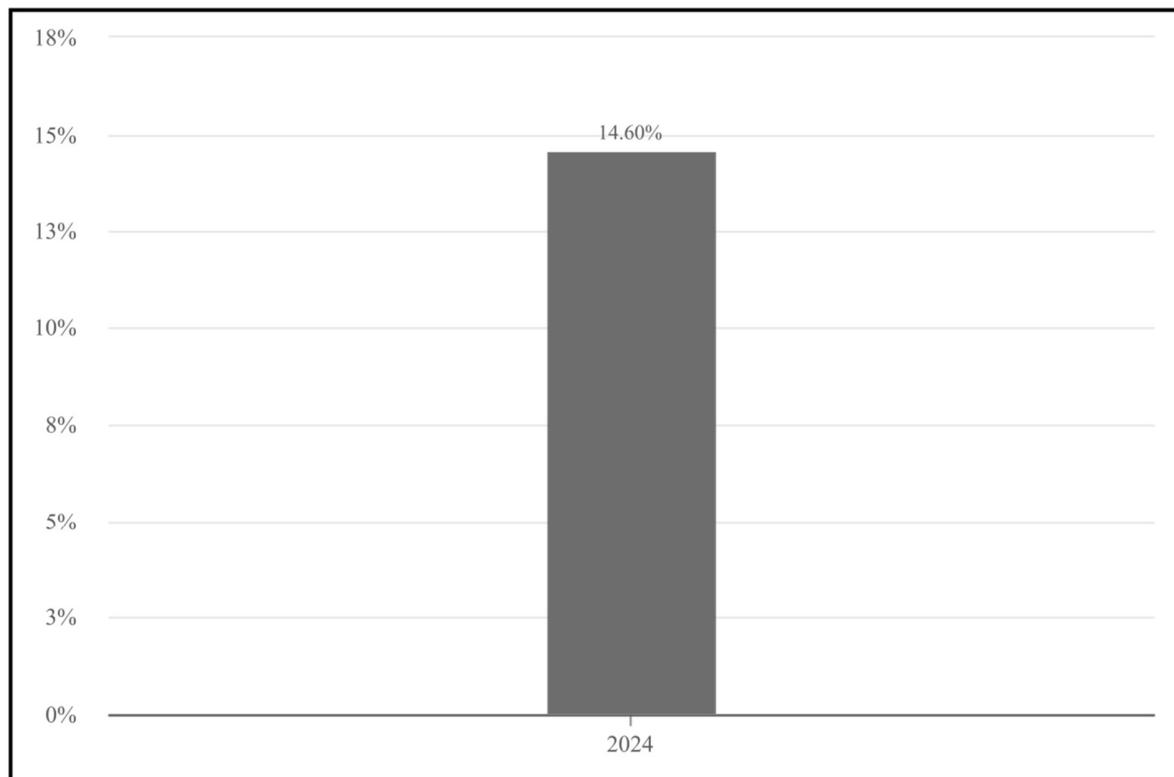
Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo, que reflete uma

medida ampla do desempenho do mercado, e o Índice Subjacente, que o Fundo procura acompanhar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor 9/30/2024 7.22%
Pior trimestre: 6/30/2024 (1.10)%

Retornos totais anuais médios (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2024)

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Desde o início (25/07/2023)
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF		
· Retorno antes de impostos	14.60%	13.17%
· Retorno após impostos sobre distribuições	7.78%	8.16%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos	8.59%	7.96%
Índice S&P 500 (TR)¹	25.02%	20.97%
Índice Cboe DJIA Half BuyWrite (TR) (USD) (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	14.90%	13.38%
Índice DJIA (TR) (USD) (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	14.99%	15.80%

¹ A partir de outubro de 2024, de acordo com novos requisitos regulatórios, o Fundo alterou seu benchmark do mercado de valores mobiliários de base ampla do Índice DJIA (TR) (USD) para o Índice S&P 500 (TR) para refletir que o Índice S&P 500 (TR) é mais amplamente representativo do mercado de valores mobiliários aplicável em geral.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To, Xie e Lu e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde 2023.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo apenas emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados "Unidades de Criação". O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF

Ticker: Bolsa QDCC : NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe QDIV ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas: ¹	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.35%

¹ Outras despesas são baseadas em valores estimados para o ano fiscal atual.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos
\$36	\$113

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Desde o início das operações do Fundo em 7 de maio de 2024 até o final do período fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 3,19% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos constituintes do Cboe QDIV ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de um portfólio teórico que emprega uma estratégia de Covered Call, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (o "Provedor de Índices"). Uma estratégia de Covered Call é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "escreve" (ou vende) uma opção de compra sobre esse título na tentativa de gerar mais receita. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, o fundo recebe um pagamento em dinheiro do investidor que compra a opção do fundo, que é chamado de prêmio. Se o valor do fundo diminuir

devido a um declínio no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio que o fundo recebeu por subscrever a opção de compra coberta compensa essa perda até certo ponto. A estratégia de compra coberta do Índice Subjacente oferece longa exposição a um ETF de referência e "escreve" (ou vende) opções de compra cobertas no ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém uma carteira teórica do ETF Global X S&P 500 Quality Dividend (o "Fundo de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Fundo de Referência. As opções de compra subsritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio® flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações das opções de compra FLEX escritas (vendidas) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando o Fundo vende uma opção de compra, o Fundo recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, se o comprador da opção de compra o exercer. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o Fundo terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o Fundo retém o prêmio.

Opções FLEX – As opções FLEX são opções garantidas pela Options Clearing Corporation (OCC), que permitem aos investidores personalizar os principais termos do contrato, incluindo data de vencimento, estilo de exercício, preço de exercício e limites de posição expandidos.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês correspondentes ao valor do Fundo de Referência e cobrirá essas opções mantendo o Fundo de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente é liquidada e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" em que o Fundo compra o Fundo de Referência e também subscreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 100% do valor do Fundo de Referência. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Se o preço do Fundo de Referência estiver acima do preço de exercício das posições das opções de compra do Fundo no momento do fechamento da opção de compra, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Fundo de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensará quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos detidos. Por exemplo, se o preço do Fundo de Referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra foram fechadas, espera-se que as opções de compra tenham um valor igual a aproximadamente 15% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, que compensaria aproximadamente todos os ganhos do Fundo com o aumento do Fundo de Referência durante o período relevante. No entanto, se o preço do Fundo de Referência estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo quando fechadas, as opções de compra serão inúteis e o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo subscreve (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra são fechadas, pode experimentar

retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Fundo de Referência. Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra subscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Fundo de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima do preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de perdas associadas a uma queda no preço do Fundo de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao do Fundo de Referência.

O Fundo de Referência é um ETF de ações que investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do S&P 500® Quality High Dividend Index (o "Índice de Referência") que fornece exposição a títulos de ações dos EUA incluídos no Índice S&P 500® que exibem características de alta qualidade e rendimento de dividendos, conforme determinado pela Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"). O Índice de Referência é um índice igualmente ponderado que inclui títulos que se classificam entre os 200 primeiros do Índice S&P 500® por pontuação de qualidade e rendimento de dividendos, de acordo com a S&P. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de Referência tinha exposição significativa aos setores de bens de consumo básicos e industriais.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor de Índices, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos patrimoniais para replicar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% do total de ativos do Fundo será investido em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos substancialmente idênticos a esses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha exposição significativa aos setores de bens de consumo básicos e industriais.

O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos

com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de investimento do ETF: Espera-se que o Fundo mantenha principalmente ETFs para ganhar exposição a determinadas classes de ativos. Como resultado, o Fundo estará sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes. Embora os riscos de possuir ações de um ETF Subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF Subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF Subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF Subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF Subjacente, o que pode contribuir para o erro de rastreamento do Fundo. Além disso, as ações de um ETF Subjacente podem ser negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV. Se o ETF Subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de certas despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs Subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF Subjacente, o Fundo se torna um acionista do mesmo. Como resultado, os acionistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo de algumas das taxas e despesas pagas indiretamente pelos acionistas do ETF Subjacente, além das taxas e despesas que os acionistas do Fundo indiretamente arcam em relação às próprias operações do Fundo.

Se o ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de Empresas de Investimento de 1940 ("Lei de 1940") e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de ações pagadoras de dividendos: A exposição do Fundo a ações pagadoras de dividendos envolve o risco de que essas ações caiam em desgraça com os investidores e tenham um desempenho inferior ao mercado mais amplo. Além disso, uma empresa pode reduzir ou eliminar seus dividendos, e os dividendos podem se tornar objeto de escrutínio dos governos centrais.

Risco de Opções FLEX: O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pelo OCC. O Fundo assume o risco de que o OCC não consiga ou não queira cumprir suas obrigações nos termos dos contratos. No caso improvável de o OCC não poder cumprir suas obrigações, o Fundo pode sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX podem ser mais ilíquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, as opções FLEX detidas pelo Fundo podem ser avaliadas com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de com base em um preço negociado pela última vez em uma bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo pode ter dificuldade em entrar ou fechar certas posições em horários e/ou preços designados, inclusive em conexão com o processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e resgate de Cotas, na medida em que os participantes do mercado não estejam dispostos ou não possam entrar em transações de opção FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo e, por sua vez, o preço das ações do Fundo, podem sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer uma desvantagem substancial de posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente se move em paralelo com o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX não pode aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço das cotas do Fundo de Referência no dia-a-dia. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por muitos fatores de mercado, como mudanças no preço das ações do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até que as opções FLEX expirem.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Riscos relacionados ao investimento no setor de bens de consumo básicos: O setor de bens de consumo básicos pode ser afetado por, entre outras coisas, campanhas de marketing, mudanças nas demandas dos consumidores, regulamentações governamentais e mudanças nos preços das commodities.

Riscos relacionados ao investimento no setor industrial: As empresas do setor industrial estão sujeitas a flutuações na oferta e demanda de seu produto ou serviço específico. Os produtos das empresas de manufatura podem enfrentar a obsolescência do produto devido aos rápidos desenvolvimentos tecnológicos. A regulamentação governamental, os eventos mundiais e as condições econômicas afetam o desempenho das empresas do setor industrial. As empresas também podem ser afetadas negativamente por danos ambientais e reclamações de responsabilidade pelo produto. As empresas do setor industrial enfrentam um risco maior de acordos comerciais entre países que desenvolvem essas tecnologias e países nos quais os clientes dessas tecnologias estão sediados. A falta de resolução ou possível imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de implantar com sucesso seus estoques.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não

conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Novo Risco do Fundo: O Fundo é um fundo novo, com um histórico operacional limitado, o que pode resultar em riscos adicionais para os investidores do Fundo. Não pode haver garantia de que o Fundo crescerá ou manterá um tamanho economicamente viável, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Embora os interesses dos acionistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a certos acionistas individuais. Novos fundos também estão sujeitos ao Risco de Grande Acionista.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo, formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O Fundo não tem um ano civil completo de desempenho. Assim que o Fundo tiver completado um ano civil completo de operações, será incluído um gráfico de barras e uma tabela que fornecerão alguma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando a variabilidade dos retornos do Fundo e comparando o desempenho do Fundo com o Índice Subjacente. O desempenho do Fundo não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To, Xie e Lu e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos

com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo apenas emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados "Unidades de Criação". O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

Ticker: MLPD Exchange: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Cboe MLPX ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você pode pagar outras taxas, como comissões de corretagem e outras taxas a intermediários financeiros, que não estão refletidas nas tabelas e exemplos abaixo.

Despesas Operacionais do Fundo Anual (despesas que você paga a cada ano como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0.60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas: ¹	0.00%
Despesas operacionais totais do fundo anual:	0.60%

¹ Outras despesas são baseadas em valores estimados para o ano fiscal atual.

Exemplo: O exemplo a seguir destina-se a ajudá-lo a comparar o custo de investimento no Fundo com o custo de investimento em outros fundos. Este exemplo não leva em consideração as comissões de corretagem habituais que você paga ao comprar ou vender Cotas do Fundo no mercado secundário. O exemplo pressupõe que você invista US\$ 10.000 no Fundo pelos períodos de tempo indicados e, em seguida, venda todas as suas Ações no final desses períodos. O exemplo também pressupõe que seu investimento tenha um retorno de 5% a cada ano e que as despesas operacionais do Fundo permaneçam as mesmas. Embora seus custos reais possam ser maiores ou menores, com base nessas suposições, seus custos seriam:

Um ano	Três anos
\$61	\$192

Giro da carteira: O Fundo paga os custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "entrega" sua carteira). Uma taxa de rotatividade de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as ações são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não são refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Desde o início das operações do Fundo em 7 de maio de 2024 até o final do período fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 2,51% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos constituintes do Cboe MLPX ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de um portfólio teórico que emprega uma estratégia de Covered Call, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (o "Provedor de Índices"). Uma estratégia de Covered Call é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "escreve" (ou vende) uma opção de compra sobre esse

título na tentativa de gerar mais receita. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, o fundo recebe um pagamento em dinheiro do investidor que compra a opção do fundo, que é chamado de prêmio. Se o valor do fundo diminuir devido a um declínio no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio que o fundo recebeu por subscrever a opção de compra coberta compensa essa perda até certo ponto. A estratégia de compra coberta do Índice Subjacente oferece longa exposição a um ETF de referência e "escreve" (ou vende) opções de compra cobertas no ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém uma carteira teórica do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure (o "Fundo de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Fundo de Referência. As opções de compra inscritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações das opções de compra FLEX escritas (vendidas) são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Compra – Quando o Fundo vende uma opção de compra, o Fundo recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, se o comprador da opção de compra o exercer. Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o Fundo terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra pode acabar sem valor e o Fundo retém o prêmio.

Opções FLEX – As opções FLEX são opções garantidas pela Options Clearing Corporation (OCC), que permitem aos investidores personalizar os principais termos do contrato, incluindo data de vencimento, estilo de exercício, preço de exercício e limites de posição expandidos.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês correspondentes ao valor do Fundo de Referência e cobrirá essas opções mantendo o Fundo de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente é liquidada e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" em que o Fundo compra o Fundo de Referência e também subscreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 100% do valor do Fundo de Referência. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento em que o Fundo vender as opções. Se o preço do Fundo de Referência estiver acima do preço de exercício das posições das opções de compra do Fundo no momento do fechamento da opção de compra, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Fundo de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensará quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos detidos. Por exemplo, se o preço do Fundo de Referência aumentasse 15% desde o momento em que as opções de compra foram vendidas até o momento em que as opções de compra foram fechadas, espera-se que as opções de compra tenham um valor igual a aproximadamente 15% do valor que a carteira tinha no momento em que as opções de compra foram vendidas, que compensaria aproximadamente todos os ganhos do Fundo com o aumento do Fundo de Referência durante o período relevante. No entanto, se o preço do Fundo de Referência estiver abaixo do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo quando fechadas, as opções de compra serão inúteis e

o Fundo manterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo subscreve (vende) opções de compra mensais, ou que vende ações que não seja no dia em que as opções de compra são fechadas, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo e o preço do Fundo de Referência. Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra subscritas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo igual à diferença entre o valor do Fundo de Referência e o preço de exercício da opção se o valor da opção na data de vencimento estiver acima do preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de perdas associadas a uma queda no preço do Fundo de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está se recuperando rapidamente, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao do Fundo de Referência.

O Fundo de Referência é um ETF de ações que investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive MLP & Energy Infrastructure Index (o "Índice de Referência"), que fornece exposição a títulos de ações dos EUA de sociedades limitadas ("MLPs") de infraestrutura de energia Midstream e corporações que possuem e operam principalmente ativos usados em logística de energia, incluindo, mas não se limitando a, oleodutos, instalações de armazenamento e outros ativos usados no transporte, armazenamento, coleta e processamento de gás natural, líquidos, petróleo bruto ou produtos refinados, conforme determinado pela Solactive AG. A Solactive AG determina as ponderações relativas dos títulos no Índice de Referência e publica informações sobre o valor de mercado do Índice de Referência. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de Referência estava concentrado na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis e tinha exposição significativa ao setor de energia.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor de Índices, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (a "Consultora"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Consultor usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem supervalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve o investimento nos títulos do Índice Subjacente aproximadamente nas mesmas proporções que no Índice Subjacente. No entanto, o Fundo pode utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação pode ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando há dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos patrimoniais para replicar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torna temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação fiscal) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% do total de ativos do Fundo será investido em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos substancialmente idênticos a esses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, exceda 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis e tinha exposição significativa ao setor de energia.

O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar atrás do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um

investimento no Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou por qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos observados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos descritos com mais detalhes na **seção Informações Adicionais sobre os Fundos** do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("SAI").

Risco de Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma mantidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral, um determinado mercado de valores mobiliários ou outras classes de ativos.

Risco de derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações bruscas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivados e os preços dos valores mobiliários, taxas de juro ou moedas subjacentes que devem refletir podem não se mover em conjunto como esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos são geralmente negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos patrimoniais: Os títulos patrimoniais estão sujeitos a mudanças de valor e seus valores podem ser mais voláteis do que outras classes de ativos, como resultado de fatores como o desempenho dos negócios de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais.

Risco de investimento do ETF: Espera-se que o Fundo mantenha principalmente ETFs para ganhar exposição a determinadas classes de ativos. Como resultado, o Fundo estará sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes. Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo se torna um acionista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo nas taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente em relação às próprias operações do Fundo.

Se o ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de Empresas de Investimento de 1940 ("Lei de 1940") e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Risco de investimento em sociedades limitadas: Os investimentos em títulos de uma MLP envolvem riscos que diferem dos investimentos em ações ordinárias, incluindo riscos relacionados ao controle limitado e direitos limitados de voto em assuntos que afetam a MLP, riscos relacionados a potenciais conflitos de interesse entre a MLP e o sócio geral da MLP e riscos de fluxo de caixa. As unidades ordinárias da MLP e outros títulos de capital podem ser afetados por mudanças macroeconômicas e outros fatores que afetam o mercado de ações em geral, incluindo mudanças nas taxas de crescimento, desemprego e inflação, bem como expectativas de taxas de juros. As unidades ordinárias de MLP e outros títulos de capital também podem ser afetados pelo sentimento do investidor em relação às MLPs ou ao setor de energia, mudanças na condição financeira de um determinado emissor ou mau desempenho desfavorável ou imprevisto de um determinado emissor (no caso de MLPs, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços das unidades ordinárias de MLPs individuais e outros títulos de capital também podem ser afetados por fundamentos exclusivos da parceria ou empresa, incluindo poder de lucro e índices de cobertura.

Risco de investimento de MLPs midstream e downstream: As MLPs que operam ativos midstream e downstream estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados que atendem, que podem ser afetadas por uma ampla gama de fatores, incluindo preços flutuantes de commodities, clima, maior conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento, aumento das taxas de juros, declínios na produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e das condições econômicas, entre outros. Os MLPs midstream podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços da energia, que têm a capacidade de impactar mais drasticamente a produção nos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, os MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitos a declínios naturais na produção dos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário de tais ativos ao risco direto do preço da commodity. As MLPs downstream podem ser afetadas por interrupções na cadeia de suprimentos que limitam o acesso a equipamentos ou peças de reposição de tais equipamentos usados na prestação de serviços de compressão. Os termos contratuais dos serviços podem variar dependendo da aplicação e localização das participações, caso um número significativo de clientes ou fornecedores rescinda seus contratos ou tente renegociar suas taxas, isso pode ter um efeito material nas operações. As empresas downstream podem empregar o uso de estratégias de hedge e derivativos para mitigar a exposição a riscos de mercado associados à aquisição e venda de estoques. As políticas de gerenciamento de risco não podem eliminar todos os riscos de preço de commodities ou o impacto de condições adversas de mercado, que podem afetar o desempenho financeiro. Serviços de transporte marítimo, ferroviário e rodoviário podem ser empregados, além de dutos, terminais e instalações de armazenamento, para transportar ou armazenar produtos de petróleo e gás para compra ou venda. Regulamentos e diretrizes relacionados a esses serviços, bem como uma interrupção em qualquer um desses serviços de transporte ou armazenamento, podem afetar negativamente as operações. A atividade da refinaria, bem como as mudanças na estrutura ou demanda do mercado, podem afetar as vendas de produtos petrolíferos refinados, como gasolina, óleo de aquecimento ou óleos residuais. Quaisquer paralisações ou distúrbios trabalhistas por uma força de trabalho organizada, sindicalizada ou não, podem ter um efeito adverso nas operações. Além disso, os funcionários que atualmente não são representados por sindicatos podem buscar representação no futuro, e qualquer renegociação de acordos coletivos de trabalho pode resultar em termos desfavoráveis.

Riscos Associados Relacionados ao Investimento em Empresas de Infraestrutura de Energia: O Fundo investe principalmente em empresas de infraestrutura de energia. As empresas de infraestrutura de energia estão sujeitas a riscos específicos do setor que atendem, incluindo, mas não se limitando ao seguinte:

- volumes reduzidos de gás natural ou outras commodities energéticas disponíveis para transporte, processamento ou armazenamento;
- risco de novas construções e aquisições, que podem limitar o potencial de crescimento;
- uma redução sustentada da procura de petróleo bruto, gás natural e produtos petrolíferos refinados, resultante de uma recessão ou de um aumento dos preços de mercado ou de impostos mais elevados;
- mudanças no ambiente regulatório;
- condições meteorológicas extremas;

- aumento das taxas de juros, o que pode resultar em um custo de capital mais alto e levar os investidores a outras oportunidades de investimento; e
- ameaças de ataque por parte de terroristas.

Risco de capitalização: Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria esteja em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização: As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de empresas de média capitalização: As empresas de média capitalização podem ter maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menos liquidez do que as empresas de grande capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais estreitas, menos profundidade e experiência de gerenciamento, participações menores em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de grande capitalização.

Risco de Exposição a Commodities: Na medida em que seu Índice Subjacente tem exposição a títulos e mercados suscetíveis a flutuações em certos mercados de commodities, quaisquer mudanças negativas nos mercados de commodities podem ter um grande impacto no Fundo. Os preços das commodities podem ser influenciados ou caracterizados por fatores imprevisíveis, incluindo, quando aplicável, alta volatilidade, mudanças nas relações de oferta e demanda, clima, agricultura, comércio, conflito militar, mudanças nas taxas de juros e políticas monetárias e outras políticas governamentais, ação e inação. Os títulos de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única commodity, ou estão concentrados em um único setor de commodities, podem normalmente exibir uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das commodities.

Risco de Subscrição de Opções de Compra Cobertas: Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções inscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, potencialmente resultando em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

Risco de Opções FLEX: O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pelo OCC. O Fundo assume o risco de que o OCC não consiga ou não queira cumprir suas obrigações nos termos dos contratos. No caso improvável de o OCC não poder cumprir suas obrigações, o Fundo pode sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX podem ser mais

ilíquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, as opções FLEX detidas pelo Fundo podem ser avaliadas com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de com base em um preço negociado pela última vez em uma bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo pode ter dificuldade em entrar ou fechar certas posições em horários e/ou preços designados, inclusive em conexão com o processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e resgate de Cotas, na medida em que os participantes do mercado não estejam dispostos ou não possam entrar em transações de opção FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo e, por sua vez, o preço das ações do Fundo, podem sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer uma desvantagem substancial de posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente se move em paralelo com o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX não pode aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço das cotas do Fundo de Referência no dia-a-dia. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por muitos fatores de mercado, como mudanças no preço das ações do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até que as opções FLEX expirem.

Risco de Foco: Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, se o Índice Subjacente tiver exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem tal indústria ou setor, que podem incluir, mas não se limitam ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

Como o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados a um determinado setor ou grupo de setores, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Da mesma forma, como o Índice Subjacente tem exposição significativa a um ou mais setores, os investimentos do Fundo provavelmente terão exposição significativa a esses setores. Como resultado, o valor dos investimentos do Fundo pode aumentar e diminuir mais do que o valor das cotas de um fundo que investe em títulos de empresas de uma gama mais ampla de indústrias ou setores. Espera-se que o desempenho do Fundo seja particularmente impactado por:

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Energia: O valor dos títulos emitidos por empresas do setor de energia pode diminuir por vários motivos, incluindo, sem limitação, mudanças nos preços da energia; política internacional; conservação de energia; o sucesso de projetos de exploração; desastres naturais ou outras catástrofes; mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros ou condições econômicas; mudanças na demanda por produtos e serviços de energia; e impostos e outras regulamentações governamentais Políticas. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor de energia.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis: A indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado do combustível. O valor de mercado das empresas da indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é fortemente afetado pelos níveis e volatilidade dos preços globais das commodities, oferta e demanda, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas desse setor estão sujeitas a regulamentação governamental substancial e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo dos negócios e limitar os ganhos dessas empresas. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado do combustível, resultando em reduções repentinas no valor das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis. Uma parte significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e

serviços públicos. Como resultado, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso material nos preços das ações das empresas do setor.

Risco Geográfico: Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente ligada à região afetada. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de investir no Canadá: A economia canadense é altamente dependente da demanda e do preço dos recursos naturais. Como resultado, o mercado canadense está relativamente concentrado em emissores envolvidos na produção e distribuição de recursos naturais e quaisquer mudanças nesses setores podem ter um impacto adverso na economia canadense. A economia canadense é fortemente dependente de relacionamentos com certos parceiros comerciais importantes, incluindo os Estados Unidos e a China. Os desenvolvimentos nos Estados Unidos, incluindo a renegociação do Acordo de Livre Comércio da América do Norte ("NAFTA") e a ratificação do Acordo Estados Unidos-México-Canadá ("USMCA"), que entrou em vigor em 1º de julho de 2020, bem como a imposição de tarifas adicionais pelos Estados Unidos, podem ter implicações para os acordos comerciais entre os Estados Unidos e o Canadá, o que pode afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelo Fundo.

Risco de Investir em Mercados Desenvolvidos: O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e geralmente experimentaram um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos têm experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar adversamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, encargos regulatórios, encargos da dívida e o preço ou disponibilidade de certas commodities.

Risco de investir nos Estados Unidos: Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso material na economia dos EUA.

Universo de Investimento de Risco de Empresas: O universo de investimento de empresas nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa não atender mais aos critérios do Provedor de Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo pode precisar reduzir ou eliminar suas participações nessa empresa. A redução ou eliminação das participações do Fundo na empresa pode ter um impacto adverso na liquidez das participações gerais da carteira do Fundo e no desempenho do Fundo.

Risco do Emissor: O desempenho do Fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Mudanças na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos títulos dessa empresa diminua.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra

comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco fiscal da MLP: Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, as MLPs que optam por ser tributadas como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível da parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, ganhos, perdas, deduções e despesas da parceria. Uma mudança na lei tributária atual, ou uma mudança no mix de negócios subjacente de uma determinada MLP, pode resultar em uma MLP que anteriormente optou por ser tributada como uma parceria sendo tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, o que resultaria em tal MLP sendo obrigado a pagar imposto de renda federal dos EUA sobre sua renda tributável. A classificação de uma MLP como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA teria o efeito de reduzir a quantidade de dinheiro disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tem exposição é tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso pode resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e diminuir a receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optam por ser tributadas como corporações, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de dinheiro disponível para distribuição pelo MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributadas como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como um retorno de capital para fins fiscais. O retorno das distribuições de capital não é renda tributável para você, mas reduz sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Essa redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores perdas fiscais em uma venda subsequente de Ações do Fundo. Os acionistas que venderem suas Ações por menos do que as compraram ainda podem reconhecer um ganho devido à redução da base de tributação. Os acionistas que recebem periodicamente o pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistam em um retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os acionistas não devem presumir que a fonte das distribuições é o lucro líquido do Fundo. Na medida em que as distribuições pagas a você constituam um retorno de capital, os ativos do Fundo diminuirão. Um declínio nos ativos do Fundo também pode resultar em um aumento na parte do índice de despesas de um Fundo que não está sujeita a uma taxa unitária ou qualquer outra forma de limite contratual e, com o tempo, as distribuições pagas além das distribuições líquidas recebidas podem funcionar para corroer o valor patrimonial líquido do Fundo.

Novo Risco do Fundo: O Fundo é um fundo novo, com um histórico operacional limitado, o que pode resultar em riscos adicionais para os investidores do Fundo. Não pode haver garantia de que o Fundo crescerá ou manterá um tamanho economicamente viável, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Embora os interesses dos acionistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a certos acionistas individuais. Novos fundos também estão sujeitos ao Risco de Grande Acionista.

Risco de não diversificação: O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei das Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Como resultado, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, porque o Fundo pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou pode investir uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior no NAV do Fundo e podem tornar o Fundo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto ao risco operacional decorrente de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, do Consultor e de outros prestadores de serviços do Fundo,

formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe têm a capacidade de causar interrupções e impactar negativamente as operações comerciais do Fundo, resultando potencialmente em perdas financeiras para o Fundo e seus acionistas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Prêmio de Opções: A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo: O Fundo não é gerenciado ativamente e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco Relacionado ao Índice: Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode manter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa: Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saem do negócio ou são incapazes de processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, as Ações podem ser mais propensas a serem negociadas com um

prêmio ou desconto em relação ao NAV e/ou a spreads de compra e venda intradiários mais amplos e, possivelmente, enfrentar interrupções de negociação e/ou saída de uma bolsa.

Risco de Grande Acionista: Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Risco de Padrões de Listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo pela bolsa de valores. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As cotas do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a inúmeros riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Este efeito adverso na liquidez das Ações, bem como interrupções nas criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado de negociação ativo de Ações podem resultar na negociação de Ações com um prêmio ou desconto significativo para o NAV. Se um acionista comprar Ações em um momento em que o preço de mercado estiver em um prêmio em relação ao NAV ou vender Ações em um momento em que o preço de mercado estiver com desconto em relação ao NAV, o acionista poderá sofrer perdas. O NAV do Fundo é calculado no final de cada dia útil e flutua com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos materialmente, ao longo do horário de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

Risco de interrupção de negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). O valor dos títulos da carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O Fundo não tem um ano civil completo de desempenho. Assim que o Fundo tiver completado um ano civil completo de operações, será incluído um gráfico de barras e uma tabela que fornecerão alguma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando a variabilidade dos retornos do Fundo e comparando o desempenho do Fundo com o Índice Subjacente. O desempenho do Fundo não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os principais profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Vanessa Yang, CFA; e Sandy Lu, CFA ("Gerentes de Portfólio"). Os Srs. To, Xie e Lu e a Sra. Yang são Gestores de Portfólio do Fundo desde o início do Fundo.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As ações do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As ações só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das ações é baseado no preço de mercado e, como as ações do ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço maior que NAV (um prêmio) ou menor que NAV (um desconto). Somente "Participantes Autorizados" (conforme definido na SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, a SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo apenas emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados "Unidades de Criação". O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar a qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para comprar ações do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (ask) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread bid-ask"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, prêmios e descontos e spreads de compra e venda, acesse www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES FISCAIS

O Fundo pretende fazer distribuições que podem ser tributáveis para você como renda ordinária ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um acordo com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo com vantagens fiscais podem ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas de Fundos e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses ao influenciar seu corretor, vendedores ou outro intermediário ou seus funcionários ou pessoas associadas a recomendar o Fundo em vez de outro investimento. Pergunte ao seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS

Este Prospecto contém informações sobre como investir em um Fundo. Por favor, leia este Prospecto cuidadosamente antes de tomar qualquer decisão de investimento. As ações de um Fundo são listadas para negociação em uma bolsa de valores nacional. O preço de mercado de uma Ação de um Fundo pode ser diferente do NAV mais recente do Fundo. ETFs são fundos que são negociados como outros títulos negociados publicamente. Um Fundo é projetado para rastrear um Índice Subjacente. Semelhante às ações de um fundo mútuo de índice, cada Ação de um Fundo representa uma participação acionária em uma carteira subjacente de títulos. Ao contrário das cotas de um fundo mútuo, que podem ser compradas e resgatadas do fundo emissor por todos os acionistas a um preço baseado no NAV, as Cotas de um Fundo podem ser compradas ou resgatadas diretamente do Fundo no NAV apenas por Participantes Autorizados e apenas em incrementos de Unidades de Criação. Além disso, ao contrário das ações de um fundo mútuo, as ações de um fundo são listadas em uma bolsa de valores nacional e são negociadas no mercado secundário a preços de mercado que mudam ao longo do dia. Um Fundo é projetado para ser usado como parte de estratégias mais amplas de alocação de ativos. Consequentemente, um investimento em um Fundo não deve constituir um programa de investimento completo. Um índice é um cálculo financeiro, baseado em um agrupamento de instrumentos financeiros, e não é um produto de investimento, enquanto um Fundo é uma carteira de investimento real. O desempenho de um Fundo e seu Índice Subjacente podem variar por vários motivos, incluindo custos de transação, avaliações de moedas, avaliações de ativos, ações corporativas (como fusões e cisões), variações de tempo e diferenças entre a carteira de um Fundo e o Índice Subjacente resultantes das restrições legais do Fundo (como requisitos de diversificação) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

Cada Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice Subjacente, exceto o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth e o ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth, que investirá pelo menos 80% de seus ativos totais em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente. A política de investimento de 80% de cada Fundo não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada. O Consultor prevê que, em geral, cada Fundo (exceto o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF e o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, que pode investir em uma amostra representativa de títulos que coletivamente tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente) deterá todos os títulos que compõem seu Índice Subjacente na proporção de suas ponderações em tal Índice Subjacente. No entanto, em várias circunstâncias, pode não ser possível ou praticável comprar todos esses títulos nessas ponderações. Nessas circunstâncias, um Fundo pode comprar uma amostra de títulos em seu Índice Subjacente. Também pode haver casos em que o Consultor pode optar por subponderar ou sobreponderar um título no Índice Subjacente de um Fundo, comprar títulos que não estejam no Índice Subjacente do Fundo que o Consultor acredite serem apropriados para substituir certos títulos em tal Índice Subjacente ou utilizar várias combinações de outras técnicas de investimento disponíveis na busca de replicar o mais próximo possível, antes de taxas e despesas, o desempenho do preço e do rendimento do Índice Subjacente de um Fundo. Além disso, cada Fundo também pode investir em futuros de índices de ações para fins de gerenciamento de fluxo de caixa e como técnica de gerenciamento de portfólio. Cada Fundo pode vender títulos representados em seu Índice Subjacente em antecipação à sua remoção de tal Índice Subjacente ou comprar títulos não representados em seu Índice em antecipação à sua adição a tal Índice Subjacente. O objetivo de investimento de cada Fundo e seu Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas mediante notificação prévia por escrito aos acionistas com pelo menos 60 dias de antecedência.

Cada Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que seu Índice Subjacente está concentrado.

UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA SOBRE OS PRINCIPAIS RISCOS

Cada Fundo está sujeito a vários riscos, incluindo os principais riscos mencionados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o NAV do Fundo, o preço de negociação, o rendimento, o retorno total e a capacidade de atingir seu objetivo de investimento. Você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o Fundo pode ter um desempenho inferior a outros investimentos.

Risco de Classe de Ativos

O Risco de Classe de Ativos se aplica a cada Fundo

Os retornos dos tipos de títulos e/ou ativos nos quais o Fundo investe podem ter um desempenho inferior aos retornos dos vários mercados gerais de valores mobiliários ou de diferentes classes de ativos. Os ativos do Índice Subjacente podem ter um desempenho inferior aos investimentos que acompanham outros mercados, segmentos, setores ou ativos. Diferentes tipos de ativos tendem a passar por ciclos de desempenho superior e inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários em geral.

Risco de opção de colarinho

O risco de opção de colarinho se aplica ao ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income e ao ETF Global X S&P 500® Risk Managed Income

A estratégia de colarinho do Fundo consistirá em uma mistura de posições de opções de compra curtas e posições de opções de venda longas. Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de possíveis aumentos no valor do Índice NASDAQ 100® acima dos preços de exercício de tais opções. Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode ser protegido de uma queda significativa no preço do Índice NASDAQ 100® se as opções de venda se tornarem lucrativas, mas durante os períodos em que o Índice NASDAQ 100® se valoriza, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Os investidores que compram ações do Fundo fora do momento em que as posições de opções de compra vendidas e as posições de opções de venda longas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação positiva, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir comprar ou vender opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

A estratégia de colarinho do Fundo consistirá em uma mistura de posições de opções de compra curtas e posições de opções de venda longas. Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de possíveis aumentos no valor do Índice S&P 500® acima dos preços de exercício de tais opções. Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode ser protegido de um declínio significativo no preço do Índice S&P 500® se as opções de venda ficarem no dinheiro, mas durante os períodos em que o Índice S&P 500® se valoriza, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Os investidores que compram ações do Fundo fora do momento em que as posições de opções de compra vendidas e as posições de opções de venda longas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação positiva, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir comprar ou vender opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de Depositary Receipts

O Risco de Depositary Receipts aplica-se ao ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF e Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF

O Fundo pode investir em recibos de depósito, como ADRs e GDRs. Os ADRs são certificados que comprovam a propriedade de ações de um emissor estrangeiro e são alternativas à compra dos títulos estrangeiros subjacentes

diretamente em seus mercados e moedas nacionais. GDRs são certificados emitidos por um banco internacional que geralmente são negociados e denominados em moedas de países diferentes do país de origem do emissor das ações subjacentes. Os certificados de depósito podem estar sujeitos a alguns dos riscos associados aos investimentos diretos em títulos de empresas estrangeiras. Para obter detalhes adicionais sobre esses riscos, consulte Risco de Títulos Estrangeiros. Além disso, os certificados de depósito podem não acompanhar o preço dos títulos estrangeiros subjacentes nos quais se baseiam. Certos países podem limitar a capacidade de converter certificados de depósito nos títulos estrangeiros subjacentes e vice-versa, o que pode fazer com que os títulos da empresa estrangeira sejam negociados com desconto ou prêmio em relação ao preço de mercado dos respectivos recibos de depósito. O titular de certificados de depósito pode também estar sujeito a taxas e ao risco de crédito da instituição financeira que atua como depositário.

Risco de derivativos

O Risco de Derivativos se aplica a cada Fundo

O Fundo investirá em opções, que são um tipo de instrumento derivativo. Não há garantia de que exista interesse comercial suficiente para criar um mercado secundário líquido em uma bolsa de valores para qualquer opção específica ou em qualquer momento específico e, para algumas opções, esse mercado secundário pode não existir. A possível ausência de um mercado secundário líquido para opções e/ou possíveis limites de flutuação de preços impostos pela bolsa podem dificultar ou impossibilitar o fechamento de uma posição quando desejado. As opções estão sujeitas ao risco de que a contraparte não cumpra suas obrigações, o que pode deixar o Fundo em pior situação do que se não tivesse assumido a posição. O valor de uma posição de opção refletirá, entre outras coisas, o valor de mercado atual do instrumento subjacente, o tempo restante até o vencimento, a relação do preço de exercício com o preço de mercado do instrumento subjacente, a volatilidade histórica do preço do instrumento subjacente e as condições gerais de mercado. As opções podem ser mais sensíveis a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo.

O risco de derivativos é o risco de que a perda possa resultar dos investimentos do Fundo em opções, futuros e contratos de swap, que podem ser alavancados e são tipos de derivativos. Os investimentos em instrumentos alavancados podem resultar em perdas superiores aos valores investidos. O Fundo pode usar esses instrumentos para ajudá-lo a rastrear seu Índice Subjacente. Em comparação com os títulos convencionais, os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado e, portanto, as perdas do Fundo podem ser maiores se ele investir em derivativos do que se investir apenas em títulos convencionais.

Os instrumentos derivativos podem ser alavancados, o que pode resultar em perdas superiores aos valores investidos. Os riscos desses instrumentos incluem:

- Que os preços dos instrumentos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juro ou moedas que se destinam a refletir não se movem em conjunto como esperado; um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com seu Índice Subjacente;
- A possível ausência de um mercado secundário líquido para qualquer instrumento específico e, para instrumentos negociados em bolsa, possíveis limites de flutuação de preços impostos pela bolsa, os quais podem dificultar ou impossibilitar o fechamento de uma posição quando desejado;
- Que movimentos adversos de preços em um instrumento podem resultar em uma perda substancialmente maior do que o investimento inicial do Fundo nesse instrumento (em alguns casos, a perda potencial é ilimitada);
- Particularmente no caso de instrumentos negociados privadamente, que a contraparte não cumprirá suas obrigações, o que poderia deixar o Fundo em pior situação do que se não tivesse assumido a posição;

- A incapacidade de encerrar certas posições cobertas para evitar consequências fiscais adversas e o fato de que alguns desses instrumentos podem ter implicações fiscais incertas para o Fundo;
- O fato de que os "limites de posição especulativa" impostos pela CFTC e certas bolsas de futuros em posições líquidas longas e curtas podem exigir que o Fundo limite ou desfaça posições em certos tipos de instrumentos;

Os altos níveis de volatilidade que alguns desses instrumentos podem exibir, em alguns casos devido aos altos níveis de alavancagem que um investidor pode alcançar com eles. Se uma contraparte de um contrato de opções celebrado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia fornecida pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo pode diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido sob condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande bloco de títulos ilíquidos para atender à solicitação de resgate dos acionistas ou para levantar dinheiro, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar adversamente o desempenho do Fundo.

Risco de títulos de capital

O Risco de Títulos Patrimoniais se aplica a cada Fundo

O Fundo pode investir em títulos patrimoniais, que estão sujeitos a mudanças de valor que podem ser atribuídas à percepção do mercado de um determinado emissor, flutuações gerais do mercado de ações que afetam todos os emissores ou como resultado de fatores como o desempenho comercial de uma empresa, percepções dos investidores, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais. Os investimentos em títulos de capital podem ser mais voláteis do que os investimentos em outras classes de ativos.

Risco de investimento em ETF

O risco de investimento do ETF se aplica ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call, ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth, ao ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

O Fundo pode manter ETFs para obter exposição a certas classes de ativos. Como resultado, o Fundo pode estar sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes. Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os títulos subjacentes que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez em um ETF subjacente pode resultar em seu valor ser mais volátil do que os títulos da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não ser capaz de liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento ideal, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode apresentar um erro de rastreamento em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações de ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo se torna um acionista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo nas taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente em relação às próprias operações do Fundo. Além disso, alguns dos ETFs subjacentes podem manter posições comuns de portfólio, reduzindo assim os benefícios de diversificação de um estilo de alocação de ativos.

Se um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo pode diminuir, afetando adversamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não estão registrados sob a Lei de 1940 e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Uma lista completa de cada ETF subjacente mantido pelo Fundo pode ser encontrada diariamente no site do Trust. Cada investidor deve revisar a descrição completa dos principais riscos de cada ETF subjacente antes de investir no Fundo.

Risco de Investimento em Sociedades Limitadas Master

O Master Limited Partnerships Investment Risk se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

Os investimentos em títulos de MLPs envolvem riscos que diferem de um investimento em ações ordinárias.

Os detentores de unidades de MLPs têm direitos de controle mais limitados e direitos limitados de voto em assuntos que afetam tal MLP em comparação com os detentores de ações de uma corporação. Por exemplo, os titulares de unidades MLP não podem eleger o sócio geral ou os diretores do sócio geral e os detentores de unidades MLP têm capacidade limitada de remover o sócio geral de um MLP. As MLPs são controladas por seus sócios gerais, que geralmente têm conflitos de interesse e deveres fiduciários limitados para com as MLPs, o que pode permitir que os sócios gerais favoreçam seus próprios interesses em detrimento das MLPs. A quantidade de dinheiro que o Fundo terá disponível para pagar ou distribuir a você depende inteiramente da capacidade das MLPs que o Fundo possui de fazer distribuições a seus parceiros e do caráter tributário dessas distribuições. Nem o Fundo nem o Consultor têm controle sobre as ações dos MLPs subjacentes. A quantidade de dinheiro que cada MLP individual pode distribuir a seus parceiros dependerá da quantidade de caixa gerada pelas operações, que variará de trimestre para trimestre, dependendo dos fatores que afetam o mercado de infraestrutura de energia em geral e dos fatores que afetam as linhas de negócios específicas da MLP. O caixa disponível também dependerá do nível de custos operacionais das MLPs (incluindo distribuições de incentivos ao sócio geral), nível de despesas de capital, requisitos de serviço da dívida, custos de aquisição (se houver), flutuações nas necessidades de capital de giro e outros fatores. O Fundo espera gerar receitas de investimento significativas, e os investimentos do Fundo podem não distribuir os níveis de caixa esperados ou previstos, resultando no risco de que o Fundo não tenha a capacidade de fazer distribuições em dinheiro como os investidores esperam de investimentos focados em MLP.

Certas MLPs nas quais o Fundo pode investir dependem de suas entidades controladoras ou patrocinadoras para a maioria de suas receitas. Se suas entidades controladoras ou patrocinadoras não fizerem tais pagamentos ou cumprirem suas obrigações, as receitas e fluxos de caixa de tais MLPs e a capacidade de tais MLPs de fazer distribuições aos detentores de unidades, como o Fundo, serão afetados negativamente.

Os MLPs estão sujeitos a várias leis ambientais federais, estaduais e locais e leis de saúde e segurança, bem como leis e regulamentos específicos para suas atividades específicas. Essas leis e regulamentos abordam: padrões de saúde e segurança para a operação de instalações, sistemas de transporte e manuseio de materiais; requisitos e padrões de poluição do ar e da água; requisitos de disposição de resíduos sólidos; requisitos de recuperação de terras; e requisitos relativos ao manuseio e disposição de materiais perigosos. Os MLPs estão sujeitos aos custos de conformidade com as leis aplicáveis a eles, e as mudanças em tais leis e regulamentos podem afetar adversamente seus resultados operacionais.

As MLPs estão sujeitas a vários riscos relacionados aos negócios, incluindo: deterioração dos fundamentos do negócio reduzindo a lucratividade devido ao desenvolvimento de fontes alternativas de energia, entre outras coisas, sentimento do consumidor, mudanças demográficas nos mercados atendidos, mudanças inesperadamente prolongadas e precipitadas nos preços das commodities e aumento da concorrência que reduz a participação de mercado de uma MLP; a falta de crescimento dos mercados que exigem crescimento por meio de aquisições; interrupções nos sistemas de transporte; a dependência de certos MLPs de terceiros não relacionados; disponibilidade de capital para expansão e construção das instalações necessárias; uma diminuição significativa na produção devido à queda dos preços das commodities ou de

outra forma; a incapacidade dos MLPs de integrar com sucesso aquisições recentes ou futuras; e o nível geral da economia.

Risco de investimento em MLPs midstream e downstream

O risco de investimento de MLPs midstream e downstream se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

As MLPs que operam ativos midstream e downstream estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados que atendem, que podem ser afetadas por uma ampla gama de fatores, incluindo preços flutuantes de commodities, clima, maior conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento, aumento das taxas de juros, declínios na produção doméstica ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros. Os MLPs midstream podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços da energia, que têm a capacidade de impactar mais drasticamente a produção nos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, os MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitos a declínios naturais na produção dos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário de tais ativos ao risco direto do preço da commodity. As MLPs downstream podem ser afetadas por interrupções na cadeia de suprimentos que limitam o acesso a equipamentos ou peças de reposição de tais equipamentos usados na prestação de serviços de compressão. Os termos contratuais dos serviços podem variar dependendo da aplicação e localização das participações, caso um número significativo de clientes ou fornecedores rescinda seus contratos ou tente renegociar suas taxas, isso pode ter um efeito material nas operações. As empresas downstream podem empregar o uso de estratégias de hedge e derivativos para mitigar a exposição a riscos de mercado associados à aquisição e venda de estoques. As políticas de gerenciamento de risco não podem eliminar todos os riscos de preço de commodities ou o impacto de condições adversas de mercado, que podem afetar o desempenho financeiro. Serviços de transporte marítimo, ferroviário e rodoviário podem ser empregados, além de dutos, terminais e instalações de armazenamento, para transportar ou armazenar produtos de petróleo e gás para compra ou venda. Regulamentos e diretrizes relacionados a esses serviços, bem como uma interrupção em qualquer um desses serviços de transporte ou armazenamento, podem afetar negativamente as operações. A atividade da refinaria, bem como as mudanças na estrutura ou demanda do mercado, podem afetar as vendas de produtos petrolíferos refinados, como gasolina, óleo de aquecimento ou óleos residuais. Quaisquer paralisações ou distúrbios trabalhistas por uma força de trabalho organizada, sindicalizada ou não, podem ter um efeito adverso nas operações. Além disso, os funcionários que atualmente não são representados por sindicatos podem buscar representação no futuro, e qualquer renegociação de acordos coletivos de trabalho pode resultar em termos desfavoráveis.

Risco de capitalização

Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado traz o risco de que a categoria possa estar em desuso devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento do investidor.

Risco de empresas de grande capitalização

O risco de empresas de grande capitalização se aplica ao ETF Global X S&P 500® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X S&P 500® Risk Managed Income ETF, ETF Global X Dow 30® Covered Call, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

As empresas de grande capitalização podem acompanhar os retornos do mercado de ações geral. As ações de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duraram vários anos.

Risco de empresas de média capitalização

O risco de empresas de média capitalização se aplica ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

As empresas de média capitalização podem ter maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menos liquidez do que as empresas de grande capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais estreitas, menos profundidade e experiência de gerenciamento, participações menores em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de grande capitalização.

Risco de empresas de pequena capitalização

O risco de empresas de pequena capitalização se aplica ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call e ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth

O Fundo pode investir uma porcentagem significativa de seus ativos em empresas de pequena capitalização. Se o fizer, pode estar sujeito a certos riscos associados a empresas de pequena capitalização. Essas empresas geralmente têm maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menos liquidez do que empresas maiores e mais estabelecidas. Além disso, essas empresas geralmente estão sujeitas a menos cobertura de analistas e podem estar em períodos iniciais e menos previsíveis de suas existências corporativas. Essas empresas tendem a ter receitas menores, linhas de produtos mais estreitas, menos profundidade e experiência de gerenciamento, participações menores em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que empresas maiores.

Risco de exposição a commodities

O risco de exposição a commodities se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

Na medida em que seu Índice Subjacente investe ou tem exposição a títulos e mercados suscetíveis a flutuações em certos mercados de commodities, quaisquer mudanças negativas nos mercados de commodities podem ter um grande impacto no Fundo. Os preços das commodities podem ser influenciados ou caracterizados por fatores imprevisíveis, incluindo, quando aplicável, alta volatilidade, mudanças nas relações de oferta e demanda, clima, agricultura, comércio, mudanças nas taxas de juros e políticas monetárias e outras políticas governamentais, ação e inação. Os títulos de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única commodity, ou estão concentrados em um único setor de commodities, podem normalmente exibir uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das commodities.

Risco de correlação

O Risco de Correlação se aplica ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth

Ao procurar acompanhar o desempenho do Índice Subjacente, o Fundo prevê deter títulos componentes do Índice de Referência e subscrever opções de compra no Fundo de Referência. Embora se preveja que o desempenho do Fundo de Referência e das opções de compra emitidas no Fundo de Referência corresponderão geralmente ao desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, não pode haver garantia de que tal desempenho será altamente correlacionado. É possível que o valor dos títulos componentes do Índice de Referência possa divergir do valor do Fundo de Referência no qual as opções de compra são emitidas. Se tal desempenho divergir, isso pode fazer com que o desempenho das opções de compra compense mais ou menos de 50% dos ganhos dos títulos componentes durante um período de rolagem. Se isso ocorrer, o retorno total do Fundo se desviará das expectativas de retorno total de uma estratégia de compra coberta de 50%.

Risco de Subscrição de Opção de Compra Coberta

O Risco de Subscrição de Opção de Compra Coberta aplica-se ao ETF de Covered Call Global X S&P 500®, ETF de Covered Call Global X NASDAQ 100®, ETF de Covered Call Global X Russell 2000, ETF de Covered Call e Crescimento Global X NASDAQ 100®, ETF de Covered Call e Crescimento Global X S&P 500®, ETF de Covered Call Global X Dow 30®, ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

Ao subscrever opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício de tais opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos das opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas pela volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Como resultado, os riscos associados à subscrição de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à subscrição de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições das opções por meio da compra de opções idênticas de compensação antes do vencimento das opções subscritas. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo pode não conseguir subscrever opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de segurança cibernética

O risco de segurança cibernética se aplica a cada fundo

Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode ser suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo, Participantes Autorizados ou prestadores de serviços (incluindo, sem limitação, o Consultor, contador do fundo, custodiante, agente de transferência e intermediários financeiros) têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, incapacidade dos acionistas do Fundo de realizar negócios, violações da privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação e/ou custos adicionais de conformidade. Os incidentes de segurança cibernética podem resultar de ataques cibernéticos deliberados ou eventos não intencionais e podem surgir de fontes externas ou internas. Os ataques cibernéticos podem incluir infecção por software malicioso ou obtenção de acesso não autorizado a sistemas digitais, redes ou dispositivos usados para atender às operações do Fundo (por exemplo, por "hacking" ou "phishing"). Os ataques cibernéticos também podem ser realizados de uma maneira que não exija a obtenção de acesso não autorizado, como causar ataques de negação de serviço em sites (ou seja, esforços para tornar os serviços de rede indisponíveis para os usuários pretendidos). Além disso, os ataques cibernéticos podem tornar inacessíveis, imprecisos ou incompletos os registros de ativos e transações do Fundo, a propriedade dos acionistas das Cotas do Fundo e outros dados essenciais ao funcionamento do Fundo. O Fundo pode incorrer em custos substanciais para resolver ou prevenir incidentes cibernéticos no futuro. Embora o Fundo tenha estabelecido planos de continuidade de negócios no caso de tais ataques cibernéticos e sistemas de gerenciamento de risco para preveni-los, existem limitações inerentes a esses planos e sistemas, incluindo a possibilidade de que certos riscos não tenham sido identificados e que os esforços de prevenção e remediação não sejam bem-sucedidos. Além disso, o Fundo não pode controlar os planos e sistemas de segurança cibernética implementados por provedores de serviços para o Fundo, emissores nos quais o Fundo investe, formadores de mercado ou Participantes Autorizados.

Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de segurança cibernética que afetem emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo se envolve, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretores, distribuidores, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. Além disso, custos substanciais podem ser incorridos para evitar incidentes de segurança cibernética no futuro. Embora os prestadores de serviços do Fundo possam ter estabelecido planos de continuidade de negócios e sistemas de gerenciamento de riscos para mitigar os riscos de segurança cibernética, não pode haver garantia de que tais planos ou sistemas serão eficazes, ou que todos os riscos existentes, ou que possam se desenvolver no futuro, foram completamente antecipados e identificados ou podem ser protegidos. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como

resultado.

O rápido desenvolvimento e o uso cada vez mais generalizado de tecnologias de inteligência artificial podem aumentar a eficácia dos ataques cibernéticos e exacerbar os riscos.

Risco de Ações Pagadoras de Dividendos

O risco de pagamento de dividendos se aplica ao ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call

A estratégia do Fundo de investir em ações que pagam dividendos envolve o risco de que essas ações caiam em desgraça com os investidores e tenham um desempenho inferior ao mercado mais amplo. As empresas que emitem ações que pagam dividendos não são obrigadas a continuar pagando dividendos. Portanto, existe a possibilidade de que tais empresas possam reduzir ou eliminar significativamente o pagamento de dividendos no futuro. Certas empresas têm enfrentado cada vez mais pressão de governos e outros atores para reduzir ou eliminar dividendos, e podem continuar a enfrentar essa pressão no futuro. Dependendo das condições de mercado, as ações que pagam dividendos que atendem aos critérios de investimento do Fundo podem não estar amplamente disponíveis e/ou podem estar altamente concentradas em apenas alguns setores de mercado. Nestas condições, o Fundo pode concentrar-se mais num número menor de empresas e, por conseguinte, ser menos diversificado.

Risco de Opções FLEX

O risco de opções FLEX se aplica ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth, Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

O Fundo utilizará as opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pelo OCC. O Fundo assume o risco de que o OCC não consiga ou não queira cumprir suas obrigações nos termos dos contratos. No caso improvável de o OCC não poder cumprir suas obrigações, o Fundo pode sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX podem ser mais ilíquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, as opções FLEX detidas pelo Fundo podem ser avaliadas com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de com base em um preço negociado pela última vez em uma bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo pode ter dificuldade em entrar ou fechar certas posições em horários e/ou preços designados, inclusive em conexão com o processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e resgate de Cotas, na medida em que os participantes do mercado não estejam dispostos ou não possam entrar em transações de opção FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido ("NAV") do Fundo e, por sua vez, o preço das ações do Fundo, podem sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer uma desvantagem substancial de posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente se move em paralelo com o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX não pode aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço das cotas do Fundo de Referência no dia-a-dia. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por muitos fatores de mercado, como mudanças no preço das ações do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até que as opções FLEX expirem.

Foco no risco

O Focus Risk se aplica a cada Fundo

Ao seguir sua metodologia, o Índice Subjacente pode se concentrar significativamente em títulos de emissores em um determinado setor ou grupo de setores e/ou pode ter exposição significativa a um ou mais setores. Na medida em que o Índice Subjacente se concentra nos títulos de emissores em tal área, o Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem essa indústria ou setor, e o Fundo enfrentará um risco maior do que se fosse amplamente diversificado em várias dessas áreas. Tais riscos elevados, qualquer um dos quais pode afetar adversamente as empresas nas quais o Fundo investe, podem incluir, mas não

estão limitados ao seguinte: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que possam afetar a lucratividade ou a viabilidade de empresas em um determinado setor ou indústria. Além disso, às vezes, essa indústria, grupo de indústrias ou setor pode estar em desuso e ter um desempenho inferior a outras categorias ou ao mercado como um todo.

Riscos relacionados ao investimento no setor de bens de consumo básicos

Os riscos relacionados ao investimento no setor de bens de consumo se aplicam ao ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call

As empresas do setor de bens de consumo básicos podem ser afetadas pela regulamentação de vários componentes de produtos e métodos de produção, campanhas de marketing e mudanças na economia global, gastos do consumidor e demanda do consumidor. As empresas de tabaco, em particular, podem ser afetadas negativamente por novas leis, regulamentos e litígios. Os produtos domésticos e pessoais são particularmente sensíveis ao aumento da concorrência, à diminuição da procura devido a alterações nas preferências dos consumidores e à diminuição da marca. Os produtos alimentícios estão sujeitos ao risco de que as matérias-primas sejam contaminadas acidental ou maliciosamente ou que os produtos sejam contaminados através da cadeia de suprimentos devido a erro humano ou falha do equipamento. Tais incidentes podem resultar em perda de participação de mercado e perda de receita para empresas do setor de bens de consumo básicos. As empresas do setor de bens de consumo básicos também podem ser afetadas negativamente por mudanças ou tendências nos preços das commodities, que podem ser influenciadas por fatores imprevisíveis. Essas empresas podem estar sujeitas a uma concorrência severa, o que pode ter um impacto adverso em sua lucratividade.

Riscos relacionados ao investimento no setor de energia

Os riscos relacionados ao investimento no setor de energia se aplicam ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

O sucesso das empresas do setor de energia pode ser cíclico e altamente dependente dos preços da energia. Os títulos de empresas do setor de energia estão sujeitos a rápidas flutuações de preços e fornecimento de energia causadas por eventos relacionados à política internacional, conservação de energia, sucesso de projetos de exploração e políticas regulatórias fiscais e outras políticas governamentais. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor de energia. A fraca demanda por produtos ou serviços das empresas ou por produtos e serviços de energia em geral, bem como desenvolvimentos negativos nessas outras áreas, afetariam negativamente o desempenho do Fundo. As empresas do setor de petróleo e gás (incluindo fornecedores de energia alternativa) podem ser afetadas negativamente por desastres naturais ou outras catástrofes e podem estar em risco de reclamações de danos ambientais. Além disso, essas empresas podem ser impactadas negativamente pela adoção de outras e/ou novas fontes de energia, impulsionadas por razões econômicas, ambientais e/ou regulatórias, entre outras. Essas empresas também podem ser afetadas negativamente por mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros, condições econômicas ou eventos mundiais nas regiões em que operam (ou seja, expropriação, nacionalização, confisco de bens e golpes, agitação social, violência ou agitação trabalhista). Investimentos em empresas localizadas em países de mercados emergentes podem aumentar esses riscos. As empresas envolvidas na distribuição de energia, incluindo eletricidade e gás, podem ser afetadas negativamente pela limitação governamental das tarifas cobradas dos clientes. A desregulamentação e a maior concorrência podem afetar adversamente a lucratividade dessas empresas e levar à diversificação fora de suas regiões geográficas originais e de suas linhas tradicionais de negócios, potencialmente aumentando o risco e tornando o preço de seus títulos patrimoniais mais volátil.

Riscos relacionados ao investimento no setor industrial

Os riscos relacionados ao investimento no setor industrial se aplicam ao ETF Global X S&P 500® Quality Dividend Covered Call

Os preços das ações das empresas do setor industrial são afetados pela oferta e demanda tanto por seu produto ou serviço específico quanto por produtos do setor industrial em geral. Os produtos das empresas de manufatura podem enfrentar a obsolescência do produto devido aos rápidos desenvolvimentos tecnológicos e à introdução frequente de novos produtos. A regulamentação governamental, as disputas comerciais, os eventos mundiais e as condições econômicas afetam o desempenho das empresas do setor industrial. As empresas do setor industrial podem ser afetadas negativamente por danos causados por reclamações ambientais e reclamações de responsabilidade pelo produto. O setor industrial também pode ser afetado negativamente por mudanças ou tendências nos preços das commodities, que podem ser influenciadas por fatores imprevisíveis. As empresas do setor industrial, particularmente as empresas aeroespaciais e de defesa, também podem ser afetadas negativamente pelas políticas de gastos do governo, porque as empresas desse setor tendem a depender significativamente da demanda do governo por seus produtos e serviços.

Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação

Os Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Tecnologia da Informação se aplicam ao ETF Global X S&P 500® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X S&P 500® Risk Managed Income ETF e Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF

Fatores econômicos ou de mercado que afetam as empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente dos avanços tecnológicos podem ter um efeito importante no valor dos investimentos do Fundo. O valor das ações de empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente da tecnologia é particularmente vulnerável a mudanças rápidas nos ciclos de produtos de tecnologia, rápida obsolescência de produtos, regulamentação governamental e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. As empresas de tecnologia da informação e as empresas que dependem fortemente da tecnologia, especialmente as de empresas menores e menos experientes, tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral. Essas empresas também são fortemente dependentes de direitos de patente e propriedade intelectual, cuja perda ou prejuízo pode afetar adversamente a lucratividade. Além disso, as empresas do setor de tecnologia da informação podem enfrentar mudanças dramáticas e muitas vezes imprevisíveis nas taxas de crescimento e na concorrência pelos serviços de pessoal qualificado. As empresas do setor de tecnologia da informação estão enfrentando um maior escrutínio governamental e regulatório e podem estar sujeitas a ações adversas do governo ou regulatórias. As empresas do setor de software de aplicação, em particular, também podem ser afetadas negativamente pelo declínio ou flutuação das taxas de renovação de assinatura de seus produtos e serviços, o que pode ter um efeito adverso nas margens de lucro. As empresas do setor de software de sistemas podem ser afetadas adversamente, entre outras coisas, por vulnerabilidades de segurança reais ou percebidas em seus produtos e serviços, o que pode resultar em ações judiciais individuais ou coletivas, ações de fiscalização estaduais ou federais e outros custos de correção.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis

Os riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis se aplicam ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

A indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado do combustível. O valor de mercado das empresas da indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é fortemente afetado pelos níveis e volatilidade dos preços globais das commodities, oferta e demanda, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas desse setor estão sujeitas a regulamentação governamental substancial e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo dos negócios e limitar os ganhos dessas empresas. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado do combustível, resultando em reduções repentinas no valor das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis. Uma parte significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes,

incluindo entidades governamentais e serviços públicos. Como resultado, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso material nos preços das ações das empresas do setor.

As empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis também podem operar em países com regimes regulatórios menos desenvolvidos ou com histórico de expropriação, nacionalização ou outras políticas adversas. As empresas da indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis também enfrentam uma responsabilidade civil significativa por acidentes que resultem em ferimentos ou perda de vidas ou propriedades, poluição ou outros contratemplos ambientais, mau funcionamento de equipamentos ou manuseio incorreto de materiais e risco de perda por terrorismo ou outros desastres naturais. Qualquer evento desse tipo pode ter sérias consequências para a população em geral da área afetada e resultar em um impacto adverso material nos títulos da carteira do Fundo e no desempenho do Fundo. As empresas da indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis podem ser significativamente afetadas pela oferta e demanda por produtos e serviços específicos, condições climáticas, gastos com exploração e produção, regulamentação governamental, eventos mundiais e condições econômicas gerais.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos semicondutores

Os riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos de semicondutores se aplicam ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth

A indústria de semicondutores e equipamentos semicondutores é altamente competitiva, e certas empresas desse setor podem ser impedidas de operar em determinados mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas nesse espaço geralmente buscam aumentar a capacidade de silício, melhorar os rendimentos e reduzir o tamanho da matriz em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão descendente sobre os preços. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias competitivas de semicondutores. As empresas desse setor frequentemente realizam despesas substanciais de pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a falha em demonstrar com sucesso a funcionalidade e o desempenho avançados pode ter um impacto material nos negócios da empresa.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de software

Os riscos relacionados ao investimento na indústria de software se aplicam ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth

A indústria de software pode ser significativamente afetada por intensa concorrência, preços agressivos, inovações tecnológicas e obsolescência do produto. As empresas do setor de software de aplicação, em particular, também podem ser afetadas negativamente pelo declínio ou flutuação das taxas de renovação de assinatura de seus produtos e serviços, o que pode ter um efeito adverso nas margens de lucro. As empresas do setor de software de sistemas podem ser afetadas adversamente, entre outras coisas, por vulnerabilidades de segurança reais ou percebidas em seus produtos e serviços, o que pode resultar em ações judiciais individuais ou coletivas, ações de fiscalização estaduais ou federais e outros custos de correção.

Risco de Títulos Estrangeiros

O Risco de Títulos Estrangeiros aplica-se ao ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF e Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF

Os ativos do Fundo podem ser investidos nos mercados de ações de países fora dos Estados Unidos. Esses mercados estão sujeitos a riscos especiais associados ao investimento estrangeiro, incluindo, mas não se limitando a: níveis mais baixos de liquidez e eficiência do mercado; maior volatilidade dos preços dos títulos; flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre os emissores; limitações à propriedade estrangeira de valores mobiliários; imposição de retenção na fonte ou outros impostos; imposição de restrições à expatriação dos ativos do Fundo; restrições impostas aos investidores dos

EUA pelos regulamentos dos EUA que regem os investimentos estrangeiros; custos de transação e custódia mais altos e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades na execução das obrigações contratuais; níveis mais baixos de regulação do mercado de valores mobiliários; requisitos mais fracos de contabilidade, divulgação e relatórios; e princípios jurídicos relacionados à governança corporativa e deveres e responsabilidades fiduciárias dos diretores. Os direitos dos acionistas sob as leis de alguns países estrangeiros podem não ser tão favoráveis quanto as leis dos EUA. Assim, um acionista pode ter mais dificuldade em fazer valer seus direitos ou executar uma sentença contra uma empresa estrangeira do que um acionista de uma empresa americana comparável. O investimento de mais de 25% do total de ativos do Fundo em títulos localizados em um país ou região sujeitará o Fundo a um aumento do risco de país ou região em relação a esse país ou região. Quando a totalidade ou parte dos títulos subjacentes do Fundo são negociados em um mercado fechado quando o mercado no qual as Ações do Fundo estão listadas e a negociação está aberta, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado externo fechado do título e o valor do título durante o dia de negociação doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Cotas do Fundo e o valor subjacente dessas cotas.

Risco Geográfico

O Risco Geográfico se aplica a cada Fundo

O risco geográfico é o risco de que os ativos do Fundo possam estar concentrados em países localizados na mesma região geográfica. Esse foco de investimento sujeitará o Fundo a riscos associados a essa região específica, ou a uma região economicamente ligada a essa região específica, como um desastre natural, biológico ou outro. Surtos de vírus e doenças contagiosas podem reduzir a atividade comercial ou interromper a atividade do mercado e têm o potencial de exacerbar os riscos de mercado nos países e regiões em que ocorrem. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, mas não se limitando a:

Risco de investir no Canadá

O risco de investir no Canadá se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

Os Estados Unidos são o maior parceiro comercial e de investimento do Canadá, e a economia canadense é significativamente afetada pelos desenvolvimentos na economia dos EUA e por mudanças na política comercial dos EUA. Desde a implementação do NAFTA em 1994 entre o Canadá, os Estados Unidos e o México, o comércio total de mercadorias bidirecional entre os Estados Unidos e o Canadá mais do que dobrou. Para promover esse relacionamento, os três países do NAFTA firmaram a Parceria de Segurança e Prosperidade da América do Norte em março de 2005, o que afetou ainda mais a dependência do Canadá da economia dos EUA. Qualquer desaceleração na atividade econômica dos EUA ou do México provavelmente terá um impacto adverso na economia canadense. A economia canadense também depende do comércio externo com outros parceiros comerciais importantes, incluindo a China e a União Europeia. Quaisquer mudanças na política comercial dos Estados Unidos, China ou União Europeia que reduzissem a capacidade do Canadá de negociar com essas regiões poderiam, portanto, ter um impacto significativo na economia canadense. Os desenvolvimentos nos Estados Unidos, incluindo a renegociação do NAFTA, a ratificação do sucessor USMCA, que recebeu aprovação legislativa e entrou em vigor em 2020, e a imposição de tarifas pelos Estados Unidos, podem ter implicações para os acordos comerciais entre os Estados Unidos e o Canadá, o que pode afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelos Fundos. Além disso, o Canadá é um grande fornecedor de recursos naturais (por exemplo, petróleo, gás natural e produtos agrícolas). Como resultado, a economia canadense é sensível às flutuações nos preços de certas commodities.

Risco de investir em mercados desenvolvidos

O risco de investir em mercados desenvolvidos se aplica ao ETF Global X S&P 500® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, ETF de

Renda Gerenciada de Risco Global X S&P 500®, ETF de Covered Call Global X Dow 30®, ETF de Covered Call e Crescimento Global X Russell 2000, ETF de Covered Call e Crescimento Global X Tecnologia da Informação, ETF de Chamada e Crescimento Coberto Global X Dow 30®, ETF de Covered Call de Dividendos de Qualidade Global X S&P 500 e ETF de Covered Call Global X MLP e Infraestrutura de Energia

O investimento em emissores de países desenvolvidos pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos geralmente tendem a confiar nos setores de serviços (por exemplo, o setor de serviços financeiros) como o principal meio de crescimento econômico. Uma desaceleração prolongada, entre outros, nos setores de serviços provavelmente terá um impacto negativo nas economias de certos países desenvolvidos, embora as economias de países desenvolvidos individuais possam ser afetadas por desacelerações em outros setores. No passado, certos países desenvolvidos foram alvos de terrorismo, e algumas áreas geográficas nas quais o Fundo investe experimentaram relações internacionais tensas devido a disputas territoriais, animosidades históricas, preocupações de defesa e outras preocupações de segurança. Essas situações podem causar incerteza nos mercados financeiros desses países ou áreas geográficas e podem afetar adversamente o desempenho dos emissores aos quais o Fundo está exposto. A regulamentação pesada de certos mercados, incluindo mercados de trabalho e produtos, pode ter um efeito adverso sobre certos emissores. Tais regulamentações podem afetar negativamente o crescimento econômico ou causar períodos prolongados de recessão. Muitos países desenvolvidos estão fortemente endividados, o que pode levar a uma pressão descendente sobre as economias desses países. Além disso, as flutuações de preços de certas commodities e as regulamentações que afetam a importação de commodities podem afetar negativamente as economias dos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos também podem ser afetados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes ou pela imposição de tarifas por ou sobre parceiros comerciais.

Risco de investir nos Estados Unidos

O risco de investir nos Estados Unidos se aplica a cada fundo

Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, incluindo a imposição de tarifas aos parceiros comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso relevante na economia dos EUA e nos títulos listados nas bolsas dos EUA. As mudanças políticas e legislativas propostas e adotadas nos EUA estão mudando muitos aspectos da regulamentação financeira e outras e podem ter um efeito significativo nos mercados dos EUA em geral, bem como no valor de certos títulos. Além disso, um aumento contínuo no nível da dívida pública dos EUA ou a imposição de medidas de austeridade dos EUA podem afetar adversamente o crescimento econômico dos EUA e os títulos aos quais o Fundo está exposto. Os EUA desenvolveram relações cada vez mais tensas com vários países estrangeiros. Se essas relações continuarem a piorar, isso poderá afetar adversamente os emissores dos EUA, bem como os não americanos, emissores que dependem dos EUA para o comércio. Os EUA também experimentaram um aumento da agitação interna e da discórdia. Se essa tendência continuar, poderá ter um impacto adverso na economia dos EUA e nos emissores nos quais o Fundo investe.

Risco de exposição econômica geográfica

O Risco de Exposição Econômica Geográfica se aplica a cada Fundo

Os constituintes detidos pelo Fundo podem ter parceiros, fornecedores e/ou clientes localizados em várias regiões geográficas, e as regiões geográficas em que os constituintes do Fundo estão localizados podem ter parceiros comerciais em outras regiões geográficas. Como resultado, uma desaceleração econômica em uma ou mais dessas regiões pode afetar o desempenho dos constituintes nos quais o Fundo investe, mesmo que o Fundo não invista diretamente em empresas localizadas em tal região. Os riscos relacionados a essas regiões podem incluir:

Risco Econômico Africano

As economias dos países africanos estão sujeitas a riscos normalmente não associados a economias, países ou regiões geográficas mais desenvolvidas. Esses riscos elevados incluem, entre outros, expropriação e/ou nacionalização de ativos, restrições e intervenção governamental no comércio internacional, tributação confiscatória, instabilidade política, incluindo envolvimento autoritário e/ou militar na tomada de decisões governamentais, conflito armado, guerra civil e instabilidade social como resultado de distúrbios religiosos, étnicos e/ou socioeconômicos.

Os mercados de valores mobiliários na África são subdesenvolvidos e muitas vezes considerados menos correlacionados aos ciclos econômicos globais do que os mercados localizados em países ou regiões geográficas mais desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários na África estão sujeitos a maiores riscos associados à volatilidade do mercado, menor capitalização de mercado, menor volume de negociação, iliquidez, inflação, maiores flutuações de preços, incerteza quanto à existência de mercados comerciais, controle governamental e forte regulamentação do trabalho e da indústria. Além disso, a negociação nos mercados de valores mobiliários pode ser totalmente suspensa.

Certos governos na África podem restringir ou controlar, em graus variados, a capacidade dos investidores estrangeiros de investir em títulos de emissores localizados ou operando nesses países. Essas restrições e/ou controles podem, às vezes, limitar ou impedir o investimento estrangeiro em valores mobiliários de emissores localizados ou operando em países da África. Além disso, certos países da África podem exigir aprovação governamental ou licenças especiais antes do investimento por investidores estrangeiros; pode limitar o valor do investimento de investidores estrangeiros em um determinado setor e/ou emissor; pode limitar esse investimento estrangeiro a uma determinada categoria de valores mobiliários de um emitente que pode ter direitos menos vantajosos do que as classes disponíveis para compra por investidores nacionais desses países; e/ou pode impor impostos adicionais aos investidores estrangeiros. Esses fatores, entre outros, tornam o investimento em emissores localizados ou operando em países da África significativamente mais arriscado do que investir em emissores localizados ou operando em países mais desenvolvidos.

Risco Econômico Asiático

Muitas economias asiáticas experimentaram rápido crescimento e industrialização nos últimos anos, mas não há garantia de que essa taxa de crescimento será mantida. Outras economias asiáticas, no entanto, experimentaram alta inflação, alto desemprego, desvalorizações e restrições cambiais e extensão excessiva do crédito. A hostilidade geopolítica, a instabilidade política, bem como os eventos econômicos ou ambientais em qualquer país asiático podem ter um efeito econômico significativo em toda a região asiática, bem como nos principais parceiros comerciais fora da Ásia. Qualquer evento adverso nos mercados asiáticos pode ter um efeito adverso significativo em algumas ou em todas as economias dos países em que o Fundo investe. Muitos países asiáticos estão sujeitos a riscos políticos, incluindo instabilidade política, corrupção e conflitos regionais com países vizinhos. Hong Kong é atualmente administrada como uma Região Administrativa Especial sob a soberania da República Popular da China, mas o sentimento pró-independência e a insatisfação política em relação à China resultaram e podem continuar a resultar em protestos generalizados. Em 2020, a China aprovou a Lei de Segurança Nacional em Hong Kong, que reforçou as liberdades políticas e aumenta o risco para qualquer empresa ou indivíduo que expresse opiniões pró-independência. A Coreia do Norte e a Coreia do Sul têm capacidades militares substanciais, e as tensões históricas entre os dois países apresentam o risco de guerra. A escalada das tensões envolvendo os dois países e qualquer eclosão de hostilidades entre os dois países, ou mesmo a ameaça de uma eclosão de hostilidades, pode ter um efeito adverso grave em toda a região asiática. As disputas marítimas no Mar da China Meridional são complexas e envolvem reivindicações conflitantes da China, Brunei, Indonésia, Malásia, Filipinas, Taiwan e Vietnã, e existe o risco de que essas disputas possam se transformar em conflito armado entre qualquer um dos países mencionados. Além disso, existem inúmeras disputas sobre ilhas no Leste Asiático que representam riscos de segurança, incluindo, mas não necessariamente se limitando à disputa das Rochas de Liancourt entre o Japão e a Coreia, a disputa das Ilhas Senkaku / Diaoyu entre a China e o Japão e a disputa das Ilhas Curilas entre o Japão e a Rússia. Embora Taiwan tenha atualmente um governo separado do da República Popular da China, a RPC reivindica Taiwan e promulgou uma legislação que exige a invasão militar caso o governo de Taiwan declare formalmente a independência. A China também pode optar por lançar uma invasão de Taiwan mesmo sem que o governo taiwanês declare formalmente a independência e há um alto risco de que tal conflito atraia outros atores, como os Estados Unidos e o Japão. Em resposta ao elevado risco de conflito em Taiwan, em 2022 o governo do Japão decidiu aumentar

drasticamente seu orçamento de defesa e suspender as restrições de longa data à obtenção de mísseis com capacidade de ataque. Certos países asiáticos também desenvolveram relações cada vez mais tensas com os EUA e, se essas relações piorarem, poderão afetar adversamente os emissores asiáticos que dependem dos EUA para o comércio. Além disso, muitos países asiáticos estão sujeitos a riscos sociais e trabalhistas associados às demandas por melhores condições políticas, econômicas e sociais.

Risco econômico da Australásia

As economias da Australásia, que incluem Austrália e Nova Zelândia, dependem das exportações dos setores agrícola e de mineração. Isso torna as economias da Australásia suscetíveis a flutuações nos mercados de commodities. As economias da Australásia também estão cada vez mais dependentes de suas crescentes indústrias de serviços. Como as economias da Australásia dependem das economias da Ásia, Europa e Estados Unidos como principais parceiros comerciais e investidores, a redução nos gastos de qualquer um desses parceiros comerciais em produtos e serviços da Australásia, ou mudanças negativas em qualquer uma dessas economias, pode causar um impacto adverso em algumas ou todas as economias da Australásia.

Risco Econômico Europeu

As economias da Europa são altamente dependentes umas das outras, tanto como parceiros comerciais fundamentais como, em muitos casos, como outros membros que mantêm o euro. A diminuição das importações europeias, novas regulamentações comerciais, mudanças nas taxas de câmbio, uma recessão na Europa ou uma desaceleração do crescimento econômico nesta região podem ter um impacto adverso nos títulos em que o Fundo investe. A redução da atividade comercial entre os países europeus pode causar um impacto adverso nas economias individuais de cada nação. A União Económica e Monetária da União Europeia (a "UE") exige o cumprimento das restrições às taxas de inflação, défices, taxas de juro, níveis de dívida e controlos fiscais e monetários, cada um dos quais pode afetar significativamente todos os países da Europa, incluindo os países que não são membros da UE. A diminuição das importações ou exportações, as alterações na regulamentação governamental ou da UE em matéria de comércio, as alterações na taxa de câmbio do euro, o incumprimento ou ameaça de incumprimento por parte de um Estado-Membro da UE da sua dívida soberana e as recessões num Estado-Membro da UE podem ter um efeito adverso significativo nas economias dos Estados-Membros da UE e dos seus parceiros comerciais. Os mercados financeiros europeus têm experimentado historicamente volatilidade e tendências adversas devido a preocupações com desacelerações económicas ou aumento dos níveis de dívida pública em vários países europeus, incluindo, mas não se limitando a, Áustria, Bélgica, Chipre, França, Grécia, Irlanda, Itália, Portugal, Espanha e Ucrânia. Esses eventos afetaram negativamente a taxa de câmbio do euro e podem continuar a afetar significativamente os países europeus.

Risco Econômico da América Latina

Altas taxas de juros, inflação, inadimplência do governo e taxas de desemprego são características das economias de alguns países latino-americanos. As desvalorizações cambiais em qualquer país latino-americano podem ter um efeito significativo em toda a região. Como commodities como petróleo e gás, minerais e metais podem representar uma porcentagem significativa das exportações da região, as economias dos países latino-americanos podem ser particularmente sensíveis às flutuações nos preços das commodities. Como resultado, as economias de muitos países latino-americanos podem experimentar uma volatilidade significativa. A estabilidade política também é uma preocupação na América Latina, com o risco de resultados eleitorais contestados, golpes militares e desordem social em massa apresentando riscos complexos.

Risco Econômico do Oriente Médio

Os governos do Oriente Médio exerceram e continuam a exercer influência substancial sobre muitos aspectos do setor privado. Muitas economias do Oriente Médio são altamente dependentes da receita da venda de petróleo ou do comércio com países envolvidos na venda de petróleo e, portanto, suas economias são vulneráveis a mudanças no mercado de

petróleo e valores em moeda estrangeira. À medida que a demanda global por petróleo flutua, muitas economias do Oriente Médio podem ser significativamente impactadas. Uma queda sustentada nos preços das commodities pode ter um impacto negativo significativo em todos os aspectos da economia da região. As economias do Oriente Médio podem estar sujeitas a atos de terrorismo, conflitos políticos, distúrbios religiosos, étnicos ou socioeconômicos e surtos repentinos de hostilidades com países vizinhos. Certos países do Oriente Médio têm relações tensas com outros países do Oriente Médio devido a disputas territoriais, animosidades históricas, alianças internacionais, tensões religiosas ou preocupações de defesa, que podem afetar adversamente as economias desses países. Certos países do Oriente Médio experimentam desemprego significativo, bem como subemprego generalizado. Muitos países do Oriente Médio têm pouca ou nenhuma tradição democrática. Muitos países do Oriente Médio experimentaram periodicamente agitação política, econômica e social, enquanto os manifestantes pediam reformas generalizadas. Alguns desses protestos resultaram em uma mudança de regime governamental, conflito interno ou guerra civil. Se novas mudanças de regime ocorrerem, conflitos internos se intensificarem ou uma guerra civil continuar em qualquer um desses países, essa instabilidade poderá afetar adversamente as economias dos países do Oriente Médio.

Risco econômico norte-americano

Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais ou uma recessão econômica em qualquer país da América do Norte podem ter um efeito econômico significativo em toda a região da América do Norte e em alguns ou todos os países da América do Norte aos quais o Fundo tem exposição econômica. Os EUA são o maior parceiro comercial e de investimento do Canadá e do México. As economias canadense e mexicana são significativamente afetadas pelos desenvolvimentos na economia dos EUA. Desde a implementação do Acordo de Livre Comércio da América do Norte ("NAFTA") em 1994 entre o Canadá, os EUA e o México, o comércio total de mercadorias entre os três países aumentou. No entanto, os desenvolvimentos políticos nos EUA, incluindo a renegociação do NAFTA e a imposição de tarifas pelos EUA, podem ter implicações para os acordos comerciais entre os EUA, México e Canadá, o que pode afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelo Fundo. Mudanças políticas e legislativas em qualquer um dos três países podem ter um efeito significativo nas economias norte-americanas em geral, bem como no valor de certos títulos detidos pelo Fundo.

Universo de Investimento de Risco de Empresas

O Investable Universe of Companies Risk se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

O universo de empresas investíveis nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa não atender mais aos critérios do Provedor de Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo pode precisar reduzir ou eliminar suas participações nessa empresa. A redução ou eliminação das participações do Fundo na empresa pode ter um impacto adverso na liquidez das participações gerais da carteira do Fundo e no desempenho do Fundo.

Risco do emissor

O Risco do Emissor se aplica a cada Fundo

O risco do emissor é o risco de que qualquer uma das empresas individuais nas quais o Fundo investe possa ter um desempenho ruim, fazendo com que o valor de seus títulos diminua. O mau desempenho pode ser causado por más decisões de gestão, pressões competitivas, mudanças na tecnologia, interrupções no fornecimento, problemas ou escassez de mão de obra, reestruturações corporativas, divulgações fraudulentas ou outros fatores. Os emissores podem, em momentos de angústia ou a seu próprio critério, decidir reduzir ou eliminar dividendos, o que também faria com que os preços de suas ações caíssem.

Risco de mercado

O Risco de Mercado se aplica a cada Fundo

O risco de mercado é o risco de que o valor dos títulos nos quais o Fundo investe possa subir ou descer em resposta às perspectivas de emissores individuais e/ou condições econômicas gerais. A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo. Se os títulos detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo pode não conseguir realizar transações em momentos ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que mudanças de política por parte dos governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve ou o Banco Central Europeu, que podem incluir o aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates de Fundos de Participantes Autorizados, o que pode ter um impacto negativo no Fundo. A partir do início de 2025, as ameaças do governo dos EUA de impor tarifas sobre produtos do México e do Canadá aumentaram a tensão entre os parceiros comerciais. Além disso, em resposta ao anúncio do governo dos EUA de tarifas sobre produtos da China, o governo chinês reagiu com tarifas sobre produtos dos EUA, marcando o início de uma potencial guerra comercial entre os países. As tarifas sobre bens importados podem aumentar o custo de certos produtos e utensílios domésticos, o que, por sua vez, pode diminuir os gastos do consumidor e resultar em diminuição da confiança nos mercados. A possibilidade de tarifas adicionais serem impostas ou a eclosão de uma guerra comercial pode impactar ainda mais negativamente os mercados dos EUA e internacionais. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA ao comércio, também pode afetar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões, aumento das taxas de juros ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e em seus investimentos e negociação de suas Ações. Isso aumenta o risco de que a política monetária possa fornecer menos suporte caso o crescimento econômico desacelere. Os fatores de risco de mercado podem resultar em aumento da volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

Risco fiscal MLP

O risco fiscal MLP se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, os MLPs que optam por ser tributados como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível da parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, ganhos, perdas, deduções e despesas da parceria. Uma mudança na lei tributária atual, ou uma mudança no mix de negócios subjacente de uma determinada MLP, pode resultar em uma MLP que anteriormente optou por ser tributada como uma parceria sendo tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, o que resultaria em tal MLP sendo obrigado a pagar imposto de renda federal dos EUA sobre sua renda tributável. A classificação de uma MLP como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA teria o efeito de reduzir a quantidade de dinheiro disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tem exposição é tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso pode resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e diminuir a receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optam por ser tributadas como corporações, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de dinheiro disponível para distribuição pelo MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributadas como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como um retorno de capital para fins fiscais. O retorno das distribuições de capital não é renda tributável para você, mas reduz sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Essa redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores perdas fiscais em uma venda subsequente de Ações do Fundo. Os acionistas que venderem suas Ações por menos do que as compraram ainda podem reconhecer um ganho devido à redução da base de tributação. Os acionistas que recebem periodicamente o pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistam em um retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os acionistas não devem presumir que a fonte das distribuições é o lucro líquido do Fundo. Na medida em que as distribuições pagas a você constituam um retorno de capital, os ativos do Fundo diminuirão. Um declínio nos ativos do Fundo também pode resultar em um aumento na parte do índice de despesas de um Fundo que não está sujeita a uma taxa unitária ou qualquer outra forma de limite contratual e, com o tempo, as distribuições pagas além das distribuições líquidas recebidas podem funcionar para corroer o valor patrimonial líquido do Fundo.

Novo risco de fundo

O novo risco de fundo se aplica ao ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call

O Fundo é um fundo novo, sem histórico operacional ou com histórico operacional limitado, conforme aplicável, o que pode resultar em riscos adicionais para os investidores do Fundo. Não pode haver garantia de que o Fundo crescerá ou manterá um tamanho economicamente viável, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Embora os interesses dos acionistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a certos acionistas individuais. De tempos em tempos, um Participante Autorizado, um investidor terceirizado, o Consultor ou outra afiliada do Consultor ou do Fundo pode investir no Fundo e manter seu investimento por um período específico de tempo para facilitar o início das operações do Fundo ou para que o Fundo atinja tamanho ou escala. Não pode haver garantia de que tal entidade não resgataria seu investimento ou que o tamanho do Fundo seria mantido em níveis que poderiam impactar negativamente o Fundo.

Risco de não diversificação

O risco de não diversificação se aplica ao ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X Dow 30® Covered Call ETF, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

O Fundo é classificado como uma empresa de investimento "não diversificada" de acordo com a Lei de 1940. Isso significa que o Fundo pode investir a maior parte de seus ativos em títulos emitidos por ou representando um pequeno número de empresas. Como resultado, o Fundo pode ser mais suscetível aos riscos associados a essas empresas em particular, ou a uma única ocorrência econômica, política ou regulatória que afete essas empresas.

Risco Operacional

O Risco Operacional se aplica a cada Fundo

O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de uma série de fatores, incluindo, mas não se limitando a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços, contrapartes ou outros terceiros do Fundo, processos com falha ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas.

Com o aumento do uso de tecnologias como a internet para conduzir negócios, o Fundo, os Participantes Autorizados, os provedores de serviços e a troca de listagem relevante são suscetíveis a riscos operacionais, de segurança da informação e riscos "cibernéticos" relacionados, tanto diretamente quanto por meio de seus provedores de serviços. Interrupções dos sistemas do Consultor e do distribuidor do Fundo e outros prestadores de serviços (incluindo, mas não se limitando a, contadores do fundo, custodiantes, agentes de transferência e administradores), formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em: perdas financeiras, interferência na capacidade do Fundo de calcular seu NAV, divulgação de informações confidenciais de negociação, impedimentos à negociação, envio de negociações errôneas ou ordens de criação ou resgate errôneas, incapacidade do Fundo ou de seus prestadores de serviços de realizar negócios, violações de privacidade aplicável e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação, ou custos adicionais de conformidade. Embora o Fundo tenha estabelecido planos de continuidade de negócios em caso de interrupções tecnológicas ou outras interrupções tecnológicas ou outras interrupções nas operações do Fundo, existem limitações inerentes a esses planos e sistemas, incluindo a possibilidade de que certos riscos não tenham sido identificados e que os esforços de prevenção e remediação não sejam bem-sucedidos. Além disso, o Fundo não pode controlar os planos e sistemas de segurança cibernética implementados pelos provedores de serviços ao Fundo, emissores nos quais o Fundo investe, o Provedor de Índices, formadores de mercado ou Participantes Autorizados. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado.

O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se destinam a abordar.

Risco Fiscal de Premium de Opções

O Risco Fiscal do Prêmio de Opções se aplica a cada Fundo

A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como receita de dividendos qualificados, que para acionistas não corporativos estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20% mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a alíquotas efetivas mais altas do que as alíquotas que se aplicariam se o Fundo se envolvesse em uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre as consequências fiscais da aquisição, propriedade e alienação de Cotas do Fundo.

Risco de Investimento Passivo

O Risco de Investimento Passivo se aplica a cada Fundo

O Fundo não é gerido ativamente e pode ser afetado por um declínio geral nos segmentos de mercado relacionados com o Índice Subjacente. O Fundo investe em títulos incluídos ou representativos do Índice Subjacente, independentemente de seus méritos de investimento, e o Consultor não tenta assumir posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar seu Índice Subjacente. Portanto, o Fundo não necessariamente compraria ou venderia um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente tenha baixo desempenho. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor antecipa que o Fundo venderá tal título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado a índices

Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Interrupções no mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso na capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis exigidos para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Gestão de Risco

O Fundo pode não replicar totalmente seu Índice Subjacente e pode deter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente. Portanto, o Fundo está sujeito ao risco de gestão. Ou seja, a estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao mercado ou ao seu benchmark relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento. Embora o Fundo seja gerenciado passivamente, a implementação da principal estratégia de investimento do Fundo pode resultar no rastreamento do risco de erro, que é descrito abaixo. A capacidade do Consultor de implementar com sucesso as estratégias de investimento do Fundo influenciará significativamente o desempenho do Fundo.

Risco de erro de rastreamento

O erro de rastreamento é a divergência do desempenho do Fundo em relação ao Índice Subjacente. O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os títulos e outros instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços (incluindo diferenças entre o preço de um título no fechamento do mercado local e a avaliação de um título pelo Fundo no momento do cálculo do NAV do Fundo), custos de transação incorridos pelo Fundo, a detenção de caixa não investido pelo Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprir vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Esse risco pode ser aumentado em tempos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não. Os ETFs que rastreiam índices com peso significativo nos emissores de mercados emergentes podem sofrer um erro de rastreamento maior do que outros ETFs que não rastreiam esses índices.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa

Os riscos associados aos fundos negociados em bolsa se aplicam a cada fundo

Como um ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Participantes Autorizados Risco de Concentração

O Fundo tem um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados. Somente os Participantes Autorizados que celebraram acordos com o distribuidor do Fundo podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a se envolver em transações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saiam do negócio ou não consigam processar ordens de criação e/ou resgate, como em tempos de estresse do mercado, e nenhum outro Participante Autorizado seja capaz de dar um passo à frente para criar e resgatar em qualquer um desses casos, as Ações podem ser negociadas como ações de fundos fechados com desconto em relação ao NAV e/ou com spreads de compra e venda intradiários mais amplos, e pode enfrentar interrupções de negociação e/ou exclusão da bolsa do Fundo.

Grande risco para o acionista

Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor ou uma afiliada do Consultor, podem possuir uma quantidade substancial das Ações do Fundo. Além disso, de tempos em tempos, um Participante Autorizado, um investidor terceirizado, o Consultor ou uma afiliada do Consultor podem investir no Fundo e manter seu investimento por um período específico de tempo, a fim de facilitar o início das operações do Fundo ou para permitir que o Fundo atinja tamanho ou escala. Os resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo no Fundo. Se um grande acionista resgatar todas ou uma grande parte de suas Ações, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores pode determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação na bolsa do Fundo e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo no preço de mercado das Ações.

Listando Riscos de Padrões

O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de listagem. O não cumprimento de tais requisitos pode resultar na exclusão das Cotas do Fundo pela bolsa de listagem. Qualquer liquidação resultante do Fundo pode fazer com que o Fundo incorra em custos de transação elevados e pode resultar em consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de negociação de mercado e riscos de prêmio/desconto

Ausência de mercado ativo

Embora as Ações do Fundo sejam ou venham a ser listadas para negociação em uma bolsa dos EUA e possam ser listadas em certas bolsas estrangeiras, não pode haver garantia de que um mercado de negociação ativo para as Ações se desenvolverá ou será mantido.

Riscos de listagens secundárias

As Ações do Fundo podem ser listadas ou negociadas em Ações dos EUA e fora dos EUA. bolsas que não sejam a bolsa dos EUA onde a listagem principal do Fundo é mantida. Não pode haver garantia de que as Cotas do Fundo continuarão a ser negociadas em qualquer bolsa ou em qualquer mercado ou que as Cotas do Fundo continuarão a atender aos requisitos para listagem ou negociação em qualquer bolsa ou em qualquer mercado. As Cotas do Fundo podem ser negociadas menos ativamente em certos mercados do que em outros, e os investidores estão sujeitos aos riscos de execução e liquidação e aos padrões de mercado do mercado onde eles ou seus corretores direcionam suas negociações para execução. Certas informações disponíveis para investidores que negociam Ações em uma bolsa dos EUA durante o horário normal do mercado dos EUA podem não estar disponíveis para investidores que negociam em outros mercados, o que pode resultar em preços de mercado secundário em tais mercados sendo menos eficientes.

Risco de negociação no mercado secundário

Somente os Participantes Autorizados que celebraram acordos com o distribuidor do Fundo podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. As Cotas do Fundo podem ser negociadas no mercado secundário nos dias em que o Fundo não aceita ordens de compra ou resgate de Cotas de Participantes Autorizados. Nesses dias, as Ações podem ser negociadas no mercado secundário com prêmios ou descontos mais significativos do que os que podem ocorrer nos dias em que o Fundo aceita ordens de compra e resgate.

A negociação no mercado secundário de Cotas de Fundos pode ser interrompida por uma bolsa de valores devido às condições de mercado ou outros motivos. Além disso, a negociação de Cotas de Fundos em uma bolsa de valores ou em qualquer mercado pode estar sujeita a interrupções de negociação causadas por volatilidade extraordinária do mercado, de acordo com as regras de "circuit breaker" na bolsa de valores ou no mercado. Não pode haver garantia de que os requisitos necessários para manter a listagem ou negociação de Cotas do Fundo continuarão a ser atendidos ou permanecerão inalterados.

As cotas do Fundo podem ser negociadas a preços diferentes do NAV

As cotas do Fundo podem ser negociadas em, acima ou abaixo do NAV. O NAV por ação do Fundo flutuará com as mudanças no valor de mercado das participações do Fundo. Os preços de negociação das Ações flutuarão de acordo com as mudanças no NAV do Fundo, bem como na oferta e demanda do mercado. Os preços de negociação das Cotas do Fundo podem divergir significativamente do NAV durante períodos de volatilidade do mercado ou quando o Fundo tem relativamente poucos ativos ou experimenta um volume de negociação menor. Em condições de mercado estressadas, o mercado de Ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Qualquer um desses fatores pode levar a que as Ações do Fundo sejam negociadas com prêmio ou desconto em relação ao NAV. Embora o recurso de criação/resgate seja projetado para tornar provável que as Ações normalmente sejam negociadas perto do NAV do Fundo, não se espera que os preços de mercado se correlacionem exatamente com o NAV do Fundo devido a razões de tempo, bem como fatores de oferta e demanda do mercado. Além disso, interrupções nas criações e resgates ou a existência de extrema volatilidade do mercado podem resultar em preços de negociação que diferem significativamente do NAV. Se um acionista compra em um momento em que o preço de mercado está em um prêmio em relação ao NAV ou vende em um momento em que o preço de mercado está em desconto em relação ao NAV, o acionista pode sofrer perdas.

Como as bolsas estrangeiras podem estar abertas nos dias em que o Fundo não precifica as Ações, o valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender Ações.

Custos de compra ou venda de cotas de fundos

A compra ou venda de cotas de fundos envolve dois tipos de custos que se aplicam a todas as transações de valores mobiliários. Ao comprar ou vender Ações do Fundo por meio de um corretor, você provavelmente incorrerá em uma comissão de corretagem ou outros encargos impostos pelos corretores, conforme determinado por esse corretor. Além disso, você pode incorrer no custo do "spread" - ou seja, a diferença entre o que os investidores profissionais estão dispostos a pagar pelas Cotas do Fundo (o preço de "compra") e o preço de mercado pelo qual estão dispostos a vender as Cotas do Fundo (o preço de "venda"). Devido aos custos inerentes à compra ou venda de Cotas de Fundos, a negociação frequente pode prejudicar significativamente os resultados do investimento e um investimento em Cotas de Fundos pode não ser aconselhável para investidores que antecipam fazer pequenos investimentos regularmente.

Risco de interrupção de negociação

O Risco de Interrupção de Negociação se aplica a cada Fundo

Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros. Em tais circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão seus investimentos e/ou pode incorrer em perdas comerciais substanciais.

Risco de rotatividade

O Risco de Volume de Negócios aplica-se a cada Fundo

O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de carteira de 300% equivale ao Fundo comprando e vendendo todos os seus títulos três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as Ações são mantidas em uma conta tributável e menor desempenho do Fundo.

Risco de avaliação

O Risco de Avaliação se aplica a cada Fundo

O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia de valor justo (como durante paradas de negociação). Porque os não-americanos as bolsas podem estar abertas nos dias em que o Fundo não precificar suas Cotas, o valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DE OUTROS RISCOS

Cada Fundo também pode estar sujeito a outros riscos associados aos seus investimentos e estratégias de investimento.

Exclusão da definição de risco do operador de um pool de mercadorias

Com relação ao Fundo, o Consultor reivindicou uma exclusão da definição de "operador de pool de commodities" ("CPO") sob a Lei de Câmbio de Commodities, conforme alterada ("CEA"), e as regras da Comissão de Negociação de Futuros de

Commodities ("CFTC") e, portanto, não está sujeito ao registro ou regulamentação da CFTC como CPO. Além disso, o Consultor está contando com uma exclusão relacionada da definição de "consultor de negociação de commodities" ("CTA") sob a CEA e as regras da CFTC. Os termos da exclusão do CPO exigem que o Fundo, entre outras coisas, cumpra certos limites em seus investimentos em "interesses de commodities". Os interesses de commodities incluem futuros de commodities, opções de commodities e swaps. Como o Consultor e o Fundo pretendem cumprir os termos da exclusão do CPO, o Fundo pode, no futuro, precisar ajustar suas estratégias de investimento, de acordo com seu objetivo de investimento, para limitar seus investimentos nesses tipos de instrumentos. O Fundo não se destina a ser um veículo para negociação nos mercados de futuros de commodities, opções de commodities ou swaps. A CFTC não revisou nem aprovou a confiança do Consultor nessas exclusões, ou no Fundo, em suas estratégias de investimento ou neste Prospecto.

Risco de alavancagem

De acordo com a Lei de 1940, o Fundo pode tomar emprestado de um banco até 33 1/3% de seus ativos líquidos para fins de curto prazo ou de emergência. O Fundo pode pedir dinheiro emprestado no final do trimestre fiscal para manter o nível de diversificação necessário para se qualificar como uma empresa de investimento regulamentada ("RIC") para fins do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"). Como resultado, o Fundo pode estar exposto aos riscos de alavancagem, o que pode ser considerado uma técnica de investimento especulativo. A alavancagem amplia o potencial de ganho e perda sobre os valores investidos e, portanto, aumenta os riscos associados ao investimento no Fundo. Se o valor dos ativos do Fundo aumentar, a alavancagem faria com que o NAV do Fundo aumentasse mais acentuadamente do que se o Fundo não tivesse alavancado. Por outro lado, se o valor dos ativos do Fundo diminuir, a alavancagem faria com que o NAV do Fundo diminuísse mais acentuadamente do que teria se o Fundo não tivesse alavancado. O Fundo pode incorrer em despesas adicionais relacionadas a empréstimos.

Qualificação como Risco de Empresa de Investimento Regulamentado

O Fundo deve atender a uma série de requisitos de diversificação para se qualificar como um RIC de acordo com a Seção 851 do Código e, se qualificado, continuar a se qualificar. Se o Fundo tiver dificuldade em atender a esses requisitos para qualquer trimestre fiscal, ele poderá contrair empréstimos para aumentar a parcela dos ativos totais do Fundo representada por caixa, itens de caixa e títulos do governo dos EUA logo em seguida e, a partir do fechamento do trimestre fiscal seguinte, para tentar atender aos requisitos. No entanto, o Fundo pode incorrer em despesas adicionais relacionadas a tais empréstimos, e o aumento dos investimentos do Fundo em dinheiro, itens de caixa e títulos do governo dos EUA (se o Fundo faz tais investimentos a partir de empréstimos) provavelmente reduzirá o retorno do Fundo aos investidores.

Tratado tributário recupera incerteza

Quando o Fundo recebe dividendos e rendimentos de juros (se houver) de emissores em determinados países, tais distribuições podem estar sujeitas a retenção parcial pelas autoridades fiscais locais, a fim de satisfazer potenciais obrigações fiscais locais. O Fundo pode apresentar reivindicações para recuperar esse imposto retido na fonte em jurisdições onde a recuperação do imposto retido na fonte é possível, o que pode ser o caso como resultado de tratados bilaterais entre os Estados Unidos e os governos locais. Se ou quando o Fundo receberá uma restituição de imposto retido na fonte no futuro, está sob o controle das autoridades fiscais desses países. O recebimento de um reembolso do imposto retido na fonte impediria a reivindicação de um crédito fiscal estrangeiro, na medida em que disponível ou aplicável, com relação a tal imposto retido na fonte. Quando o Fundo espera recuperar o imposto retido na fonte com base em uma avaliação contínua da probabilidade de recuperação, o NAV do Fundo geralmente inclui acréscimos para tais restituições de impostos. O Fundo continua a avaliar a evolução fiscal quanto ao impacto potencial na probabilidade de recuperação. Se a probabilidade de receber reembolsos diminuir materialmente, por exemplo, devido a uma mudança na regulamentação ou abordagem tributária, as provisões no NAV do Fundo para tais reembolsos podem precisar ser reduzidas parcial ou totalmente, o que afetará adversamente o NAV desse Fundo. Os investidores do Fundo no momento em que uma provisão é reduzida arcarão com o impacto de qualquer redução resultante no NAV, independentemente de serem investidores durante a provisão período. Por outro lado, se um Fundo receber uma restituição de imposto que não tenha sido acumulada anteriormente, os investidores do Fundo no momento em que a reivindicação for bem-sucedida se beneficiarão

de qualquer aumento resultante no NAV do Fundo. Os investidores que venderam suas ações antes desse período não se beneficiarão desse aumento de NAV.

INFORMAÇÕES SOBRE PARTICIPAÇÕES EM CARTEIRAS

Uma descrição das políticas e procedimentos dos Fundos Global X (® o "Trust") com relação à divulgação dos títulos da carteira dos Fundos está disponível na Declaração de Informações Adicionais ("SAI") combinada dos Fundos. As principais participações de cada Fundo e as Fichas Informativas do Fundo que fornecem informações sobre as principais participações de cada Fundo podem ser encontradas em www.globalxetfs.com/explore/ (clique no nome do seu Fundo) e podem ser solicitadas pelo telefone 1-888-493-8631.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos

A Global X Management Company LLC (a "Consultora") atua como consultora de investimentos e administradora dos Fundos. Sujeito à supervisão do Conselho de Curadores do Trust, o Consultor é responsável por gerenciar as atividades de investimento dos Fundos e os negócios dos Fundos e outros assuntos administrativos. O Consultor é um consultor de investimentos registrado desde 2008. O Consultor é uma sociedade de responsabilidade limitada de Delaware com sede localizada em 605 3rd Avenue, 43rd Floor, New York, New York 10158. Em 3 de fevereiro de 2025, o Consultor prestava serviços de consultoria de investimentos para ativos de aproximadamente US\$ 59,1 bilhões.

De acordo com um Acordo de Supervisão e Administração e sujeito à supervisão geral do Conselho de Curadores, o Consultor fornece, ou faz com que sejam fornecidos, todos os serviços de supervisão, administrativos e outros razoavelmente necessários para a operação dos Fundos e também arca com os custos de vários serviços de terceiros exigidos pelos Fundos, incluindo auditoria, certas custódias, contabilidade de portfólio, jurídico, agência de transferência e custos de impressão. O Contrato de Supervisão e Administração do ETF Global X Russell 2000 Covered Call, do Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, do Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e do Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF prevê que o Consultor também arca com os custos das taxas e despesas do fundo adquirido geradas por investimentos de tais Fundos em empresas de investimento afiliadas. O Contrato de Supervisão e Administração também exige que o Consultor forneça serviços de consultoria de investimento aos Fundos de acordo com um Contrato de Consultoria de Investimento.

Cada Fundo paga ao Consultor uma taxa ("Taxa de Administração") em troca da prestação de serviços de consultoria, supervisão e administração de investimentos sob uma estrutura de taxas all-in. Para o ano fiscal encerrado em 31 de outubro de 2024, os Fundos pagaram uma Taxa de Administração mensal ao Consultor às seguintes taxas anuais (declaradas como uma porcentagem do patrimônio líquido diário médio de cada Fundo considerado separadamente):

<u>Fundo</u>	<u>Taxa de administração</u>
Global X S&P 500® ETF de Covered Call	0.60%
ETF de Covered Call Global X NASDAQ 100®	0.60%
Global X Russell 2000 ETF de Covered Call	0.60%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF	0.35%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF	0.35%
ETF de renda gerenciada de risco Global X S&P 500®	0.60%
ETF de renda gerenciada de risco Global X NASDAQ 100®	0.60%
Global X Dow 30® ETF de Covered Call	0.60%
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF	0.35%
Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF	0,60% ¹
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF	0.35%
Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF	0.35%

¹ De acordo com um Contrato de Limitação de Despesas, o Consultor concordou contratualmente em reembolsar ou renunciar a taxas e/ou limitar as despesas do ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth na medida necessária para garantir que as despesas operacionais do ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth (excluindo impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas de litígio e indenização)) não excederão 0,60% dos ativos líquidos diários médios do ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth por ano até pelo menos 1º de março de 2026.

Além disso, cada Fundo arca com outras taxas e despesas que não são cobertas pelo Acordo de Supervisão e Administração, que podem variar e afetarão a proporção total de um Fundo, como impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas de litígio e indenização). O Consultor pode obter lucro com a Taxa de Administração paga pelos Fundos. Além disso, o Consultor, e não os acionistas dos Fundos, se beneficiaria de quaisquer reduções de preços em serviços de terceiros, incluindo reduções resultantes de um aumento nos ativos líquidos.

O Consultor ou suas afiliadas podem pagar compensação, com os lucros derivados da Taxa de Administração do Consultor ou outros recursos e não como um encargo adicional para os Fundos, a certas instituições financeiras (que podem incluir bancos, corretores de valores mobiliários e outros profissionais do setor) pela venda e/ou distribuição de Cotas do Fundo ou pela retenção e/ou manutenção de investidores do Fundo e Cotas do Fundo ("compartilhamento de receita"). Esses pagamentos são adicionais a quaisquer outras taxas descritas na tabela de taxas ou em outro lugar no Prospecto ou SAI. Exemplos de pagamentos de "compartilhamento de receita" incluem, mas não estão limitados a, pagamentos a instituições financeiras por "espaço de prateleira" ou acesso a uma plataforma de terceiros ou lista de ofertas de fundos ou outros programas de marketing, incluindo, mas não se limitando a, inclusão dos Fundos em listas de vendas preferenciais ou recomendadas, plataformas de "supermercado" de fundos mútuos e outros programas formais de vendas; conceder ao Consultor acesso à força de vendas da instituição financeira; conceder ao Consultor acesso às conferências e reuniões da instituição financeira; assistência no treinamento e educação do pessoal da instituição financeira; e obtenção de outras formas de apoio ao marketing. O nível de pagamentos de participação na receita feitos às instituições financeiras pode ser uma taxa fixa ou baseada em um ou mais dos seguintes fatores: vendas brutas, ativos circulantes e/ou número de contas de um Fundo atribuíveis à instituição financeira, ou outros fatores conforme acordado pelo Consultor e a instituição financeira ou qualquer combinação dos mesmos. O valor desses pagamentos de participação na receita é determinado a critério do Consultor de tempos em tempos, pode ser substancial e pode ser diferente para diferentes instituições financeiras, dependendo dos serviços prestados pela instituição financeira. Tais pagamentos podem constituir um incentivo para a instituição financeira disponibilizar Cotas dos Fundos aos seus clientes e podem permitir aos Fundos um maior acesso aos clientes da instituição financeira.

Aprovação do Acordo de Consultoria

As discussões sobre a base para a aprovação do Conselho de Curadores do Acordo de Supervisão e Administração e do Acordo de Consultoria de Investimentos relacionado para cada Fundo estão disponíveis no relatório dos Fundos arquivado no Formulário N-CSR para o período encerrado em 30 de abril ou 31 de outubro, respectivamente

Gestão de Portfólio

Os Gestores de Portfólio que atualmente são responsáveis pela gestão diária do portfólio de cada Fundo são Nam To, Wayne Xie, Vanessa Yang e Sandy Lu.

Nam To: Nam To, CFA, Gerente de Portfólio, ingressou no Consultor em julho de 2017. Antes disso, o Sr. To foi Analista de Pesquisa Econômica Global na Bunge Limited. O Sr. To recebeu seu Bacharelado em Filosofia e Economia pela Cornell University e é titular da certificação CFA.

Wayne Xie: Wayne Xie, Chefe de Gerenciamento de Portfólio, ingressou no Consultor em julho de 2018 como Associado de Gerenciamento de Portfólio. Anteriormente, o Sr. Xie foi analista da VanEck Associates na equipe de Gestão de Investimentos em ETFs de Ações de 2010 a 2018. O Sr. Xie recebeu seu Bacharelado em Ciências pela Universidade Estadual de Nova York em Buffalo em 2002.

Vanessa Yang: Vanessa Yang, CFA, Gerente de Portfólio, ingressou na Consultora em 2016 como Administradora de Portfólio. Ela foi nomeada para a equipe de gerenciamento de portfólio em junho de 2019. Anteriormente, a Sra. Yang foi Administradora de Portfólio na VanEck Associates de 2011 a 2014. A Sra. Yang recebeu seu mestrado em Engenharia Financeira pela Drucker School of Management e seu bacharelado em Economia pela Universidade de Estudos Estrangeiros de Guangdong. Ela ganhou sua designação CFA em abril de 2024.

Sandy Lu: Sandy Lu, CFA, Gerente de Portfólio, ingressou no Consultor em setembro de 2021. Anteriormente, o Sr. Lu foi Analista de Portfólio e Gerente de Portfólio Júnior na PGIM Fixed Income de 2014 a 2021. O Sr. Lu recebeu seu Bacharelado em Economia pela Wharton School da Universidade da Pensilvânia e é titular da certificação CFA.

A SAI fornece informações adicionais sobre a estrutura de remuneração dos Gestores de Carteira, outras contas geridas pelos Gestores de Carteiras e a propriedade dos Gestores de Carteiras de Ações dos Fundos.

DISTRIBUIDOR

A SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora") distribui Unidades de Criação para os Fundos em uma base de agência. O Distribuidor não mantém um mercado secundário de Ações. O Distribuidor não tem nenhum papel na determinação das políticas dos Fundos ou dos títulos que são comprados ou vendidos por cada Fundo. O endereço principal do Distribuidor é One Freedom Valley Drive, Oaks, PA 19456. O Distribuidor não é afiliado ao Consultor.

COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS

As cotas dos Fundos são negociadas em uma bolsa de valores nacional e no mercado secundário durante o dia de negociação. As ações podem ser compradas e vendidas durante todo o dia de negociação, como outras ações de títulos negociados publicamente. Não há investimento mínimo para compras feitas em uma bolsa de valores nacional. Ao comprar ou vender ações por meio de um corretor, você incorrerá em comissões e encargos habituais de corretagem. Além disso, você também incorrerá no custo do "spread", que é a diferença entre o que os investidores profissionais estão dispostos a pagar pelas Ações (o preço de "compra") e o preço pelo qual eles estão dispostos a vender Ações (o preço de "venda"). A comissão é frequentemente um valor fixo e pode ser um custo proporcional significativo para investidores que buscam comprar ou vender pequenas quantidades de ações. O spread em relação às Ações varia ao longo do tempo com base no volume de negociação e na liquidez de mercado de um Fundo e geralmente é menor se um Fundo tiver volume de negociação e liquidez de mercado significativos e maior se um Fundo tiver pouco volume de negociação e liquidez de mercado. Devido aos custos de compra e venda de ações, a negociação frequente pode reduzir o retorno do investimento.

As cotas de um Fundo podem ser adquiridas ou resgatadas diretamente do Fundo apenas por Participantes Autorizados (conforme definido na SAI) e apenas em Unidades de Criação ou múltiplos delas, conforme discutido na seção "Criações e Resgates" da SAI.

As ações geralmente são negociadas no mercado secundário em valores inferiores a uma Unidade de Criação. As cotas dos Fundos são negociadas sob o símbolo de negociação listado para cada Fundo na seção Resumos de Fundos do Prospecto.

Os Fundos estão listados em uma bolsa de valores nacional, que está aberta para negociação de segunda a sexta-feira e está fechada nos fins de semana e nos seguintes feriados, conforme observado: Dia de Ano Novo, Dia de Martin Luther King Jr., Dia dos Presidentes, Sexta-feira Santa, Memorial Day, Dia da Independência Nacional de Juneteenth, Dia da Independência, Dia do Trabalho, Dia de Ação de Graças e Dia de Natal.

Entrada de livro

As cotas dos Fundos são mantidas sob a forma escritural, o que significa que não são emitidos certificados de ações. A Depository Trust Company ("DTC") ou seu nomeado é o proprietário do registro de todas as Ações em circulação e é reconhecido como o proprietário de todas as Ações para todos os fins.

Os investidores que possuem Ações são proprietários beneficiários, conforme mostrado nos registros da DTC ou de seus participantes. A DTC atua como depositária de valores mobiliários para todas as Ações. Os participantes incluem DTC, corretores e negociantes de valores mobiliários, bancos, empresas fiduciárias, empresas de compensação e outras instituições que direta ou indiretamente mantêm uma relação de custódia com a DTC. Como beneficiário efetivo das Ações, você não tem direito a receber a entrega física de certificados de ações ou a ter Ações registradas em seu nome, e não é considerado um proprietário registrado de Ações. Portanto, para exercer quaisquer direitos como proprietário de Ações, você deve confiar nos procedimentos da DTC e de seus participantes. Esses procedimentos são os mesmos que se aplicam a quaisquer valores mobiliários que você detenha no registro contábil ou no formulário de "nome da rua".

NEGOCIAÇÃO FREQUENTE

Ao contrário da negociação frequente de ações de um fundo mútuo aberto tradicional (ou seja, não ações negociadas em bolsa), a negociação frequente de ações no mercado secundário não interrompe o gerenciamento de portfólio, aumenta os custos de negociação de um Fundo, leva à realização de ganhos de capital ou prejudica os acionistas do Fundo porque essas negociações não envolvem um Fundo diretamente. Alguns investidores institucionais estão autorizados a comprar e resgatar as Cotas dos Fundos diretamente com os Fundos. Quando essas negociações são efetuadas em espécie (ou seja, para títulos, e não para dinheiro), elas não causam nenhum dos efeitos prejudiciais (mencionados acima) que podem resultar de negociações frequentes em dinheiro. Além disso, cada Fundo impõe taxas de transação sobre compras e resgates em espécie do Fundo, destinadas a cobrir os custos de custódia e outros incorridos pelo Fundo na realização de negociações em espécie. Essas taxas aumentam se um investidor substituir valores mobiliários em parte ou no todo em dinheiro, refletindo o fato de que os custos de negociação de um Fundo aumentam nessas circunstâncias, embora as taxas de transação estejam sujeitas a certos limites e, portanto, possam não cobrir todos os custos relacionados incorridos por um Fundo. Por esses motivos, o Conselho de Curadores determinou que não é necessário adotar políticas e procedimentos para detectar e impedir negociações frequentes e timing de mercado em Ações dos Fundos.

PLANO DE DISTRIBUIÇÃO E SERVIÇO

O Conselho de Curadores do Trust adotou um Plano de Distribuição e Serviços ("Plano") de acordo com a Regra 12b-1 da Lei de 1940. De acordo com o Plano, cada Fundo está autorizado a pagar taxas de distribuição relacionadas à venda e distribuição de suas Ações e pagar taxas de serviço relacionadas à prestação de serviços contínuos aos acionistas de cada classe e à manutenção de contas de acionistas em um valor de até 0,25% de seus ativos líquidos diários médios a cada ano.

Nenhuma taxa da Regra 12b-1 é paga atualmente por um Fundo, e não há planos atuais para impor essas taxas. No entanto, caso as taxas da Regra 12b-1 sejam cobradas no futuro, como essas taxas são pagas com os ativos de cada Fundo continuamente, essas taxas aumentarão o custo do seu investimento em um Fundo. Ao comprar Ações sujeitas a taxas de distribuição e taxas de serviço, você pode pagar mais ao longo do tempo do que pagaria comprando Ações com outros tipos de acordos de cobrança de vendas. Os acionistas de longo prazo podem pagar mais do que o equivalente econômico da taxa máxima de vendas antecipadas permitida pelas regras da FINRA. O lucro líquido atribuível às Ações será reduzido pelo valor das taxas de distribuição e taxas de serviço e outras despesas de um Fundo.

DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES

Os dividendos da receita líquida de investimentos, incluindo quaisquer ganhos líquidos em moeda estrangeira, geralmente são declarados e pagos pelo menos anualmente e quaisquer ganhos líquidos de capital realizados são distribuídos pelo menos

anualmente. A fim de melhorar o erro de rastreamento ou cumprir os requisitos de distribuição do Código, os dividendos podem ser declarados e pagos com mais frequência do que anualmente para um Fundo.

Os dividendos e outras distribuições de Ações são distribuídos proporcionalmente aos beneficiários efetivos de tais Ações. Os pagamentos de dividendos são feitos por meio de participantes do DTC aos beneficiários efetivos registrados com os recursos recebidos de um Fundo. As distribuições de dividendos e ganhos de títulos são distribuídos em dólares americanos e não podem ser reinvestidos automaticamente em Ações adicionais.

Nenhum serviço de reinvestimento de dividendos é fornecido pelo Trust. Os corretores podem disponibilizar o Serviço de Reinvestimento de Dividendos escriturais DTC para uso pelos beneficiários efetivos de um Fundo para reinvestimento de suas distribuições de dividendos. Os beneficiários efetivos devem entrar em contato com seu corretor para determinar a disponibilidade e os custos do serviço e os detalhes de participação nele. Os corretores podem exigir que os beneficiários cumpram procedimentos e cronogramas específicos. Se este serviço estiver disponível e usado, as distribuições de dividendos de renda e ganhos realizados serão automaticamente reinvestidas em Ações inteiras adicionais adquiridas no mercado secundário.

INVESTIMENTOS DE EMPRESAS DE INVESTIMENTO

A Seção 12 (d) (1) da Lei de 1940 restringe os investimentos de empresas de investimento em títulos de outras empresas de investimento, incluindo ações do Fundo. As empresas de investimento registradas e fundos de investimento unitário que celebram um contrato de investimento de fundo de fundos com o Trust ("Fundos de Investimento") estão autorizados a investir em certos Fundos Global X além dos limites estabelecidos na Seção 12 (d) (1) da Lei de 1940, sujeito a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 da Lei de 1940. No que diz respeito ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call, ao Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, ao Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, ao Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e ao Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF, que investem em ETFs subjacentes, Os Fundos de Investimento devem aderir aos limites estabelecidos na Seção 12(d)(1) ao investir no Fundo.

IMPOSTOS

A seguir, um resumo de certas considerações fiscais que podem ser relevantes para um investidor em um Fundo. Exceto quando indicado de outra forma, a discussão refere-se a investidores que são cidadãos ou residentes individuais dos Estados Unidos e é baseada na legislação tributária atual. Você deve consultar seu consultor fiscal para obter mais informações sobre as consequências fiscais federais, estaduais, locais e/ou estrangeiras relevantes para sua situação específica.

Distribuições. Cada Fundo recebe rendimentos e ganhos sobre seus investimentos. A receita, menos as despesas incorridas na operação de um Fundo, constitui a receita líquida de investimento do Fundo, a partir da qual os dividendos podem ser pagos a você. Cada Fundo elegeu e pretende se qualificar como um RIC sob o Código para fins de impostos federais e distribuir aos acionistas substancialmente toda a sua receita líquida de investimento e ganho de capital líquido a cada ano. Salvo indicação em contrário abaixo, você geralmente estará sujeito ao imposto de renda federal sobre as distribuições de um Fundo que receber. Para fins de imposto de renda federal, as distribuições de fundos atribuíveis a ganhos de capital de curto prazo e receita líquida de investimento são tributáveis a você como renda ordinária. As distribuições atribuíveis a ganhos de capital líquidos (o excesso de ganhos de capital líquidos de longo prazo sobre perdas líquidas de capital de curto prazo) de um Fundo geralmente são tributáveis para você como ganhos de capital de longo prazo. Isso é verdade, não importa por quanto tempo você possui suas Ações ou se você recebe distribuições em dinheiro ou Ações adicionais. A taxa máxima de ganho de capital de longo prazo aplicável a pessoas físicas é de 20%.

As distribuições de "dividendos qualificados" também serão geralmente tributáveis para você a taxas de ganho de capital de longo prazo, desde que certos requisitos sejam atendidos. Em geral, se 95% ou mais da receita bruta de um Fundo (exceto ganho de capital líquido) consistir em dividendos recebidos de empresas nacionais ou empresas estrangeiras "qualificadas" ("dividendos qualificados"), todas as distribuições recebidas por acionistas individuais de um Fundo serão tratadas como dividendos qualificados. Mas se menos de 95% da receita bruta de um Fundo (exceto ganho de capital líquido) consistir em dividendos qualificados, as distribuições recebidas pelos acionistas individuais de um Fundo serão dividendos qualificados apenas na medida

em que forem derivados de dividendos qualificados obtidos por esse Fundo. Para que as taxas mais baixas sejam aplicadas, você deve ter possuído suas Ações por pelo menos 61 dias durante o período de 121 dias a partir da data que é 60 dias antes da data ex-dividendo do Fundo (e tal Fundo precisará ter cumprido um requisito de período de detenção semelhante com relação às Ações da corporação que pagam o dividendo qualificado). O valor das distribuições de um Fundo que se qualificam para esse tratamento favorável pode ser reduzido como resultado das atividades de empréstimo de valores mobiliários do Fundo (se houver), uma alta taxa de rotatividade de carteira ou investimentos em títulos de dívida ou empresas estrangeiras "não qualificadas". Além disso, se as distribuições recebidas de empresas estrangeiras são dividendos qualificados dependerá de vários fatores, incluindo o país de residência da empresa que faz a distribuição. Assim, as distribuições de muitas das participações dos Fundos podem não ser dividendos qualificados.

Uma parte das distribuições pagas aos acionistas que são corporações também pode se qualificar para a dedução de dividendos recebidos para corporações, sujeita a certos requisitos de período de detenção e limitações de financiamento de dívida. O montante dos dividendos elegíveis para esta dedução pode, no entanto, ser reduzido em resultado das atividades de empréstimo de valores mobiliários do Fundo, por uma elevada taxa de rotatividade da carteira ou por investimentos em títulos de dívida ou em sociedades estrangeiras.

As distribuições de um Fundo geralmente serão tributáveis para você no ano em que forem pagas, com uma exceção. Os dividendos e distribuições declarados por um Fundo em outubro, novembro ou dezembro e pagos em janeiro do ano seguinte são tributados como se tivessem sido pagos em 31 de dezembro.

Você deve observar que, se comprar Ações de um Fundo pouco antes de fazer uma distribuição, a distribuição será totalmente tributável para você, embora, por uma questão econômica, represente simplesmente o retorno de uma parte do seu investimento. Esse resultado fiscal adverso é conhecido como "compra de dividendos".

Você será informado sobre o valor de seus dividendos de renda ordinária, receita de dividendos qualificados e distribuições de ganho de capital no momento em que forem pagos, e será informado sobre o status fiscal para fins de imposto de renda federal logo após o fechamento de cada ano civil. Se você não tiver detido Ações por um ano inteiro, um Fundo poderá designar e distribuir a você, como renda ordinária ou ganho de capital, uma porcentagem da receita que não seja igual ao valor real de tal receita auferida durante o período de seu investimento em tal Fundo.

Os investimentos de um Fundo em parcerias, incluindo parcerias definidas como Parcerias Qualificadas de Capital Aberto para fins fiscais, podem resultar em tal Fundo estar sujeito a obrigações estaduais, locais ou estrangeiras, de franquia ou de imposto retido na fonte.

Dividendos REIT qualificados. De acordo com a Lei de Cortes de Impostos e Empregos de 2017, os "dividendos qualificados do REIT" (ou seja, dividendos ordinários do REIT que não sejam dividendos de ganho de capital e partes dos dividendos do REIT designados como receita de dividendos qualificados) são tratados como elegíveis para uma dedução de 20% por contribuintes não corporativos. Essa dedução, se permitida integralmente, equivale a uma alíquota máxima efetiva de imposto de 29,6% (alíquota máxima de 37% aplicada à renda após 20% de dedução). Um Fundo pode optar por relatar o caráter especial de "dividendos qualificados de REIT". Um acionista não corporativo que receba tais dividendos os trataria como elegíveis para a dedução de 20%, desde que as ações do Fundo fossem detidas pelo acionista por mais de 45 dias durante o período de 91 dias a partir da data que é 45 dias antes da data em que as ações se tornam ex-dividendo com relação a tal dividendo). O valor dos dividendos de um RIC elegíveis para a dedução de 20% para um ano tributável é limitado ao excesso dos dividendos qualificados do REIT do RIC para o ano tributável sobre despesas alocáveis.

Requisitos de distribuição de impostos especiais de consumo. De acordo com o Código, um imposto especial de consumo não dedutível de 4% é cobrado sobre o excesso da "distribuição exigida" de um RIC para o ano civil que termina no ano tributável do RIC sobre o "valor distribuído" para esse ano civil. O termo "distribuição obrigatória" significa a soma de (a) 98% da renda ordinária (geralmente receita líquida de investimento) para o ano civil, (b) 98,2% do ganho de capital (tanto de longo quanto de curto prazo) para o período de um ano que termina em 31 de outubro (ou 31 de dezembro, se um Fundo assim o escolher) e (c) a soma de qualquer receita líquida de investimento não tributada e não distribuída e ganhos líquidos de capital do RIC para períodos

anteriores. O termo "valor distribuído" geralmente significa a soma de (a) valores efetivamente distribuídos por um Fundo a partir da renda ordinária do ano atual e do lucro líquido do ganho de capital e (b) qualquer valor sobre o qual um Fundo paga imposto de renda para o ano tributável que termina no ano civil. Embora cada Fundo pretenda distribuir sua receita líquida de investimento e ganhos líquidos de capital de modo a evitar a responsabilidade pelo imposto especial de consumo, um Fundo pode determinar que é do interesse dos acionistas distribuir uma quantia menor. Os Fundos pretendem declarar e pagar esses valores em dezembro (ou em janeiro, que devem ser tratados por você como recebidos em dezembro) para evitar esses impostos especiais de consumo, mas não podem dar garantias de que suas distribuições serão suficientes para eliminar todos esses impostos.

Moedas estrangeiras. De acordo com o Código, os ganhos ou perdas atribuíveis a flutuações nas taxas de câmbio que ocorrem entre o momento em que um Fundo acumula juros ou outros recebíveis ou acumula despesas ou outros passivos denominados em moeda estrangeira, e o momento em que esse Fundo realmente cobra tais recebíveis ou paga tais passivos, são tratados como receita ordinária ou perda ordinária. Da mesma forma, ganhos ou perdas provenientes da alienação de moedas estrangeiras, da alienação de títulos de dívida denominados em moeda estrangeira ou da alienação de contrato a termo em moeda estrangeira que sejam atribuíveis a flutuações no valor da moeda estrangeira entre a data de aquisição do ativo e a data da alienação também são tratados como receita ou prejuízo ordinário. Esses ganhos ou perdas, referidos no Código como ganhos ou perdas da "seção 988", aumentam ou diminuem o valor da renda tributável de uma empresa de investimento de um Fundo disponível para ser distribuída a seus acionistas como renda ordinária, em vez de aumentar ou diminuir o valor do ganho de capital líquido de tal Fundo.

Impostos estrangeiros. Cada Fundo estará sujeito a impostos retidos na fonte no exterior com relação a certos pagamentos recebidos de fontes em países estrangeiros. Se, no final do ano tributável, mais de 50% do valor dos ativos de um Fundo consistir em ações de empresas estrangeiras, esse Fundo será elegível para fazer uma escolha para tratar um valor proporcional desses impostos como constituindo uma distribuição para cada acionista, o que permitiria a você (sujeito a certas limitações) (1) creditar esse valor proporcional de impostos contra sua obrigação de imposto de renda federal dos EUA como um imposto estrangeiro crédito ou (2) para tomar esse valor como uma dedução detalhada. Se um Fundo não for elegível ou optar por não fazer essa escolha, ele terá o direito de deduzir esses impostos no cálculo dos valores que deve distribuir.

Vendas e Trocas. A venda de Ações é um fato tributável no qual um ganho ou perda é reconhecido. O valor do ganho ou perda é baseado na diferença entre sua base tributária em Ações e o valor que você recebe por elas no momento da alienação. Geralmente, você reconhecerá o ganho ou perda de capital de longo prazo se tiver mantido suas Ações por mais de um ano no momento em que as vender ou trocar. Ganhos e perdas em Ações detidas por um ano ou menos geralmente constituirão ganhos de capital de curto prazo, exceto que uma perda em Ações detidas por seis meses ou menos será recharacterizada como uma perda de capital de longo prazo na medida de quaisquer distribuições de ganho de capital de longo prazo que você tenha recebido nas Ações. Uma perda realizada em uma venda ou troca de Ações pode ser proibida de acordo com as chamadas regras de "venda de lavagem" na medida em que as Ações alienadas sejam substituídas por outras Ações do mesmo Fundo dentro de um período de 61 dias começando 30 dias antes e terminando 30 dias após as Ações serem alienadas, como de acordo com um reinvestimento de dividendos em Ações de um Fundo. Se não for permitido, a perda será refletida em um ajuste na base das Ações adquiridas.

Impostos sobre Compra e Resgate de Unidades de Criação. Um Participante Autorizado que troca títulos patrimoniais por Unidades de Criação geralmente reconhecerá um ganho ou uma perda. O ganho ou perda será igual à diferença entre o valor de mercado das Unidades de Criação no momento da compra (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte da emissão) e a base agregada do Participante Autorizado nos títulos entregues (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte da emissão). Um Participante Autorizado que troca Unidades de Criação por títulos patrimoniais geralmente reconhecerá um ganho ou perda igual à diferença entre a base do Participante Autorizado nas Unidades de Criação (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte do resgate) e o valor de mercado agregado dos títulos recebidos (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte do resgate). O Internal Revenue Service (o "IRS"), no entanto, pode afirmar que uma perda realizada em uma troca de títulos por Unidades de Criação não pode ser deduzida atualmente sob as regras que regem as "vendas de lavagem" ou com base no fato de que não houve mudança significativa na posição econômica. As pessoas que trocam valores mobiliários devem consultar seu próprio consultor fiscal para saber se as regras de venda de lavagem se aplicam e quando uma perda pode ser dedutível. De acordo com as leis tributárias federais atuais, qualquer ganho ou perda de capital realizado no resgate de Unidades de Criação é geralmente tratado como ganho ou perda de capital de longo prazo se as Ações forem mantidas por mais de um ano e como ganho ou perda de capital de curto

prazo se as Ações forem mantidas por um ano ou menos, assumindo que tais Unidades de Criação sejam mantidas como um ativo de capital.

IRAs e outros planos qualificados para impostos. A única grande exceção aos princípios fiscais anteriores é que as distribuições e vendas, trocas e resgates de Ações mantidas em um IRA ou outro plano qualificado para impostos não são tributáveis no momento, mas podem ser tributáveis quando os fundos são retirados do plano qualificado para impostos, a menos que as Ações tenham sido compradas com fundos emprestados.

Imposto do Medicare. Um imposto adicional de 3,8% do Medicare é cobrado sobre certas receitas líquidas de investimento (incluindo dividendos ordinários e distribuições de ganhos de capital recebidos de um Fundo e ganhos líquidos de resgates ou outras disposições tributáveis de Ações do Fundo) de indivíduos, propriedades e fundos fiduciários dos EUA, na medida em que a "renda bruta ajustada" modificada (no caso de um indivíduo) ou "renda bruta ajustada" (no caso de uma propriedade ou fundo) exceda um valor limite. Este imposto do Medicare, se aplicável, é relatado por você e pago com sua declaração de imposto de renda federal.

Retenção de backup. Cada Fundo será obrigado, em certos casos, a reter e remeter ao Tesouro dos EUA a retenção na fonte à taxa aplicável sobre dividendos e receitas brutas de vendas pagas a qualquer acionista (i) que tenha fornecido um número de identificação fiscal incorreto ou nenhum número, (ii) que esteja sujeito a retenção na fonte pelo IRS, ou (iii) que não certificou a um Fundo, quando necessário, que não está sujeito a retenção na fonte ou é um "destinatário isento".

Relatórios de base de custo. A lei federal exige que a base de custo dos acionistas, ganho/perda e período de detenção sejam relatados ao IRS e aos acionistas no Formulário Consolidado 1099s quando os títulos "cobertos" são vendidos. Os títulos cobertos são quaisquer ações do RIC e/ou do plano de reinvestimento de dividendos adquiridas em ou após 1º de janeiro de 2012.

Para os títulos definidos como "cobertos" pelos regulamentos atuais de relatórios fiscais da base de custo do IRS, informações precisas sobre a base de custo e o lote fiscal devem ser mantidas para fins de declaração de impostos. Essas informações não são necessárias para ações que não estão "cobertas". Os Fundos e seus prestadores de serviços não prestam consultoria fiscal. Você deve consultar fontes independentes, que podem incluir um profissional tributário, com relação a quaisquer decisões que você possa tomar com relação à escolha de um método de identificação de lote fiscal. Os acionistas devem entrar em contato com seus intermediários financeiros com relação ao relatório da base de custo e às opções disponíveis para suas contas.

Impostos estaduais e locais. Você também pode estar sujeito a impostos estaduais e locais sobre renda e ganho atribuível à sua propriedade de Ações. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre a situação fiscal das distribuições em seu estado e localidade.

Tratamento tributário dos EUA para acionistas estrangeiros. Um acionista não americano geralmente não estará sujeito ao imposto retido na fonte dos EUA sobre ganhos com o resgate de Ações ou sobre dividendos de ganhos de capital (ou seja, dividendos atribuíveis a ganhos de capital de longo prazo de um Fundo), a menos que, no caso de um acionista que seja um indivíduo estrangeiro não residente, o acionista esteja presente nos Estados Unidos por 183 dias ou mais durante o ano tributável e certas outras condições sejam atendidas. Os acionistas não americanos geralmente estarão sujeitos ao imposto retido na fonte dos EUA a uma taxa de 30% (ou uma taxa de tratado mais baixa, se aplicável) sobre as distribuições por um Fundo de receita líquida de investimento, outras receitas ordinárias e o excesso, se houver, do ganho de capital líquido de curto prazo sobre a perda líquida de capital de longo prazo para o ano, a menos que as distribuições estejam efetivamente conectadas a um comércio ou negócio nos EUA do acionista. Isenções do imposto retido na fonte dos EUA são fornecidas para certos dividendos de ganhos de capital pagos por um Fundo de ganhos de capital líquidos de longo prazo, se houver, dividendos relacionados a juros pagos pelo Fundo de sua receita líquida de juros qualificada de fontes dos EUA e dividendos de ganhos de capital de curto prazo, se tais valores forem relatados pelo Fundo. Os acionistas de fora dos EUA estão sujeitos a requisitos especiais de certificação fiscal dos EUA para evitar retenção na fonte e reivindicar quaisquer benefícios do tratado. Os acionistas não americanos devem consultar seus consultores fiscais sobre as consequências fiscais dos EUA e estrangeiros de investir em um Fundo.

Outros requisitos de relatórios e retenção. De acordo com a Lei de Conformidade Tributária de Contas Estrangeiras ("FATCA"), um imposto retido na fonte de 30% é imposto sobre os dividendos de renda pagos por um Fundo a certas entidades estrangeiras,

chamadas de instituições financeiras estrangeiras ou entidades estrangeiras não financeiras, que não cumprem (ou são consideradas compatíveis) com extensos requisitos de relatórios e retenção projetados para informar o Departamento do Tesouro dos EUA sobre contas de investimento estrangeiro de propriedade dos EUA. Após 31 de dezembro de 2018, a retenção do FATCA também se aplicaria a certas distribuições de ganhos de capital, retorno de distribuições de capital e os recursos decorrentes da venda de Ações do Fundo; no entanto, com base nos regulamentos propostos emitidos pelo IRS, que podem ser invocados atualmente, tal retenção não é mais necessária, a menos que os regulamentos finais estabeleçam o contrário (o que não é esperado). As informações sobre um acionista de um Fundo podem ser divulgadas ao IRS, fora dos EUA. autoridades fiscais ou outras partes, conforme necessário para cumprir o FATCA. A retenção também pode ser exigida se uma entidade estrangeira que é acionista de um Fundo não fornecer as certificações apropriadas ou outra documentação relativa ao seu status sob o FATCA.

Consulte seu profissional tributário. Seu investimento em um Fundo pode ter consequências fiscais adicionais. Você deve consultar seu contador para obter informações sobre todas as consequências fiscais aplicáveis aos seus investimentos em um Fundo. Mais informações fiscais relacionadas aos Fundos também são fornecidas na ISC. Este breve resumo não pretende substituir um planejamento tributário cuidadoso.

DETERMINAÇÃO DO VALOR PATRIMONIAL LÍQUIDO

Cada Fundo calcula seu NAV a partir do fechamento regular dos negócios da NYSE Arca Inc. ("NYSE Arca") ou da NASDAQ Stock Market LLC ("NASDAQ") (cada uma aqui referida como "Bolsa") (normalmente às 16h00, horário do leste) em cada dia em que a Bolsa estiver aberta para negócios, com base nos preços no momento do fechamento, desde que quaisquer ativos ou passivos denominados em moedas diferentes do dólar americano sejam convertidos em dólares americanos às taxas de mercado vigentes na data da avaliação, conforme cotado por um ou mais grandes bancos ou revendedores que fazem um mercado bidirecional em tais moedas (ou um provedor de serviços de dados com base em cotações recebidas de tais bancos ou revendedores). O NAV de cada Fundo é calculado dividindo o valor dos ativos líquidos de tal Fundo (ou seja, o valor de seus ativos totais menos passivos totais) pelo número total de Ações em circulação, geralmente arredondado para o centavo mais próximo. O preço das Cotas do Fundo é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado em vez de NAV, as Cotas podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um prêmio) ou inferior ao NAV (um desconto).

No cálculo do NAV de um Fundo, os investimentos do Fundo são geralmente avaliados usando avaliações de mercado. Uma avaliação de mercado geralmente significa uma avaliação (i) obtida de uma bolsa ou de um grande formador de mercado (ou revendedor), (ii) com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por uma bolsa, um serviço de precificação ou um grande formador de mercado (ou revendedor), ou (iii) com base no custo amortizado, desde que o custo amortizado seja aproximadamente o valor na venda atual do título. No caso de cotas de fundos que não são negociadas em bolsa, uma avaliação de mercado significa o NAV publicado por ação desse fundo. Um Fundo pode usar vários serviços de precificação ou descontinuar o uso de qualquer serviço de precificação.

Caso as avaliações de mercado atuais não estejam prontamente disponíveis ou tais avaliações não reflitam os valores de mercado atuais, os investimentos afetados serão avaliados usando o preço do valor justo de acordo com a política de preços e os procedimentos aprovados pelo Conselho de Curadores. Um preço obtido de um serviço de precificação com base na matriz de avaliação desse serviço de precificação pode ser usado para avaliar um valor justo de um título. A frequência com que os investimentos de um Fundo são avaliados usando o preço do valor justo é principalmente uma função dos tipos de títulos e outros ativos nos quais o Fundo investe de acordo com seu objetivo de investimento, estratégias e limitações.

Os investimentos que podem ser avaliados usando o preço do valor justo incluem, mas não estão limitados a: (i) um título não listado relacionado a ações corporativas; (ii) um título restrito (ou seja, que não pode ser vendido publicamente sem registro sob a Lei de Valores Mobiliários de 1933, conforme alterada (a "Lei de Valores Mobiliários")); (iii) um valor mobiliário cuja negociação tenha sido suspensa ou que tenha sido retirada da sua bolsa de negociação principal; (iv) um valor mobiliário pouco negociado; (v) uma garantia em processos de inadimplência ou falência para os quais não haja cotação de mercado atual; (vi) um valor mobiliário afetado por controles ou restrições cambiais; e (vii) um título afetado por um evento significativo (ou seja, um evento que ocorre após o fechamento dos mercados nos quais o título é negociado, mas antes do momento a partir do qual o NAV

do Fundo é calculado e que pode afetar materialmente o valor dos investimentos do Fundo). Exemplos de eventos que podem ser "eventos significativos" são ações governamentais, desastres naturais, conflitos armados, atos de terrorismo e flutuações significativas do mercado.

A avaliação dos investimentos de um Fundo usando o preço do valor justo resultará no uso de preços para esses investimentos que podem diferir das avaliações de mercado atuais. O uso de preços de valor justo e certas avaliações de mercado atuais pode resultar em uma diferença entre os preços usados para calcular o NAV de um Fundo e os preços usados pelo Índice Subjacente do Fundo, o que, por sua vez, pode resultar em uma diferença entre o desempenho do Fundo e o desempenho do Índice Subjacente do Fundo.

Como os mercados estrangeiros podem estar abertos em dias diferentes dos dias em que um acionista pode comprar Ações, o valor dos investimentos de um Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não podem comprar Ações. Além disso, devido a horários de feriados variáveis, as solicitações de resgate feitas em determinadas datas podem resultar em um período de liquidação superior a sete dias corridos.

O valor dos ativos denominados em moedas estrangeiras é convertido em dólares americanos usando taxas de câmbio consideradas apropriadas pelo Consultor. Qualquer uso de uma taxa diferente das taxas usadas por cada Provedor de Índice pode afetar adversamente a capacidade de um Fundo de rastrear seu Índice Subjacente.

O direito de resgate pode ser suspenso ou a data de pagamento adiada em relação a um Fundo (1) por qualquer período durante o qual a Bolsa esteja fechada (exceto os fechamentos habituais de fim de semana e feriados), (2) por qualquer período durante o qual a negociação na Bolsa seja suspensa ou restrita, (3) por qualquer período durante o qual exista uma emergência como resultado da alienação dos títulos da carteira do Fundo ou determinação de seu NAV seja não razoavelmente praticável, ou (4) em outras circunstâncias que a SEC permitir.

Sujeito à supervisão do Conselho de Curadores, o Consultor, como "representante da avaliação", realiza determinações de valor justo dos investimentos do Fundo. Além disso, o Consultor, como representante da avaliação, é responsável por avaliar periodicamente quaisquer riscos materiais associados à determinação do valor justo dos investimentos de um Fundo; estabelecer e aplicar metodologias de valor justo; testar a adequação das metodologias do justo valor; e supervisionar e avaliar serviços de preços de terceiros. O Consultor estabeleceu um comitê de valor justo para auxiliar em suas responsabilidades designadas como representante da avaliação.

INFORMAÇÕES SOBRE PRÊMIOS/DESCONTOS E AÇÕES

Uma vez disponíveis, as informações sobre a frequência com que as Cotas de cada Fundo são negociadas nas bolsas de valores nacionais a um preço acima (ou seja, com prêmio) ou abaixo (ou seja, com desconto) do NAV do Fundo, o NAV por ação do Fundo e o spread médio de compra e venda das Ações podem ser encontradas em www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES DE DEVOLUÇÃO TOTAL

Cada Fundo iniciou suas operações no final do ano fiscal mais recente. As tabelas a seguir apresentam informações sobre os retornos totais do Índice Subjacente de cada Fundo e os retornos totais de cada Fundo. As informações apresentadas para cada Fundo são do final do ano fiscal mais recente.

"Retornos Totais Anualizados" ou "Retornos Totais Acumulados" representam a mudança total no valor de um investimento durante os períodos indicados.

O NAV por ação de cada Fundo é o valor de uma ação do Fundo, calculado de acordo com a fórmula padrão para avaliar as Cotas de fundos mútuos. O retorno do NAV é baseado no NAV de cada Fundo e o retorno de mercado é baseado nos preços de mercado do Fundo. O preço usado para calcular os preços de mercado é determinado usando o ponto médio entre a compra e a venda na bolsa de valores primária na qual as Cotas do Fundo estão listadas para negociação, a partir do momento em que o NAV do Fundo

é calculado. Os retornos de mercado e NAV pressupõem que os dividendos e as distribuições de ganhos de capital foram reinvestidos no Fundo a preços de mercado e NAV, respectivamente.

Um índice é um composto estatístico que rastreia um mercado ou setor financeiro específico. Ao contrário de um Fundo, um Índice Subjacente não possui uma carteira de títulos e, portanto, não incorre nas despesas incorridas pelo Fundo. Essas despesas afetam negativamente o desempenho de um Fundo. Além disso, os retornos de mercado não incluem comissões de corretagem que podem ser pagas em transações no mercado secundário. Se as comissões de corretagem fossem incluídas, os retornos do mercado seriam menores. Os retornos mostrados nas tabelas abaixo não refletem a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate ou venda de Cotas do Fundo. O retorno do investimento e o valor principal das Cotas de um Fundo variam de acordo com as mudanças nas condições de mercado. As cotas de um Fundo podem valer mais ou menos do que seu custo original quando são resgatadas ou vendidas no mercado. O desempenho passado de um Fundo não é garantia de resultados futuros.

Retornos totais anualizados
Início até 31/10/24

	<u>NAV</u>	<u>MERCADO</u>	<u>ÍNDICE SUBJACENTE</u>
Global X S&P 500® Covered Call ETF1*	7.54%	7.60%	7.95%
Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF2**	7.97%	7.96%	8.85%
Global X Russell 2000 Covered Call ETF3	3.70%	3.64%	4.49%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF4	12.39%	12.41%	13.04%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF5	12.07%	12.17%	12.86%
Global X NASDAQ 100® ETF7 de Renda Gerenciada por Risco	(0.85)%	(0.84)%	(0.57)%
Global X S&P 500® ETF6 de renda gerenciada por risco	0.30%	0.34%	0.91%
Global X Dow 30® Covered Call ETF8	5.12%	5.74%	6.12%
Global X Russell 2000 ETF9 de Chamada e Crescimento Coberto	7.69%	7.71%	8.12%
Global X Tecnologia da Informação Covered Call & Growth ETF10	26.41%	26.46%	27.49%
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF11	11.35%	12.00%	11.50%
Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF12	N/A	N/A	N/A
Global X MLP & Infraestrutura de Energia Covered Call ETF13	N/A	N/A	N/A

¹ Para o período desde o início em 21/06/13 a 31/10/24. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Predecessor.

² Para o período desde o início em 11/12/13 a 31/10/24. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Predecessor.

³ Para o período desde o início em 22/04/19 a 31/10/24

⁴ Para o período desde o início em 18/09/20 a 31/10/24

⁵ Para o período desde o início em 18/09/20 a 31/10/24

⁶ Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

⁷ Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

⁸ Para o período desde o início em 23/02/22 a 31/10/24

⁹ Para o período desde o início em 04/10/22 a 31/10/24

¹⁰ Para o período desde o início em 21/11/22 a 31/10/24

¹¹ Para o período desde o início em 25/07/23 a 31/10/24

¹² Data de início 05/07/24

¹³ Data de início 05/07/24

* O desempenho reflete o desempenho do S&P 500® Stock Covered Call Index até 14 de setembro de 2017, do Cboe S&P 500 2% OTM BuyWrite Index até 20 de agosto de 2020 e do Cboe S&P 500® BuyWrite Index a partir de então.

** O desempenho reflete o desempenho do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite Index até 14 de outubro de 2015 e do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index a partir de então.

Retornos totais acumulados

Início até 31/10/24

	<u>NAV</u>	<u>MERCADO</u>	<u>ÍNDICE SUBJACENTE</u>
Global X S&P 500® Covered Call ETF1*	128.63%	129.94%	138.63%
Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF2**	130.65%	130.43%	151.87%
Global X Russell 2000 Covered Call ETF3	22.32%	21.95%	27.56%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF4	61.80%	61.93%	65.71%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF5	59.95%	60.49%	64.65%
Global X S&P 500® ETF6 de renda gerenciada por risco	(2.69)%	(2.65)%	(1.79)%
Global X NASDAQ 100® ETF7 de Renda Gerenciada por Risco	0.95%	1.08%	2.91%
Global X Dow 30® Covered Call ETF8	14.36%	16.17%	17.31%
Global X Russell 2000 ETF9 de Chamada e Crescimento Coberto	16.63%	16.67%	17.59%
Global X Tecnologia da Informação Covered Call & Growth ETF10	57.76%	57.89%	60.39%
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF11	14.64%	15.49%	14.84%
Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF12	6.68%	7.10%	(0.44)%
Global X MLP & Infraestrutura de Energia Covered Call ETF13	7.09%	7.64%	3.37%

¹ Para o período desde o início em 21/06/13 a 31/10/24. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Predecessor.

² Para o período desde o início em 11/12/13 a 31/10/24. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Predecessor.

³ Para o período desde o início em 22/04/19 a 31/10/24

⁴ Para o período desde o início em 18/09/20 a 31/10/24

⁵ Para o período desde o início em 18/09/20 a 31/10/24

⁶ Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

⁷ Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

⁸ Para o período desde o início em 23/02/22 a 31/10/24

⁹ Para o período desde o início em 04/10/22 a 31/10/24

¹⁰ Para o período desde o início em 21/11/22 a 31/10/24

¹¹ Para o período desde o início em 25/07/23 a 31/10/24

¹² Para o período desde o início em 07/05/24 a 31/10/24

¹³ Para o período desde o início em 07/05/24 a 31/10/24

* O desempenho reflete o desempenho do S&P 500® Stock Covered Call Index até 14 de setembro de 2017, do Cboe S&P 500 2% OTM BuyWrite Index até 20 de agosto de 2020 e do Cboe S&P 500® BuyWrite Index a partir de então.

** O desempenho reflete o desempenho do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite Index até 14 de outubro de 2015 e do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index a partir de então.

INFORMAÇÕES SOBRE OS ÍNDICES E OS PROVEDORES DE ÍNDICES

Índice Cboe S&P 500® BuyWrite

O Cboe S&P 500® BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") é composto por duas partes: (1) todos os títulos de capital do Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") com peso substancialmente semelhante ao do Índice de Referência; e (2) opções de compra curtas (escritas) em até 100% do índice S&P 500®.

O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação contendo títulos de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto.

Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2

O Cboe NASDAQ-100® BuyWrite Index ("BXN Index") é um índice que mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no Índice NASDAQ-100® ("Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas pelo Índice de Referência at-the-money de um mês. O Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 (o "Índice Subjacente") replica a metodologia usada para calcular o Índice BXN, com uma exceção: as opções de compra cobertas

pelo Índice de Referência são mantidas até um dia antes das datas de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidadas a um preço médio ponderado por volume determinado no fechamento.

Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite

O Cboe Russell 2000 BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica que mantém uma carteira das ações incluídas no Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um benchmark de ações que mede o desempenho do setor de pequena capitalização do mercado de ações dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (o "Provedor de Índices"). Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" (também chamada de Covered Call) no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência ou compra outros investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que têm características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem ao Índice de Referência.

Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2

O Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index ("Índice Subjacente mede") o desempenho de uma carteira teórica que mantém uma carteira das ações incluídas no Índice NASDAQ 100® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas inscritas no Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até um dia antes do vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado que contém títulos de capital das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação de capitalização modificada busca ponderar os constituintes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. De um modo geral, essa abordagem limitará a quantidade de concentração nas maiores empresas de capitalização de mercado e aumentará a diversificação no nível da empresa. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index

O Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica que mantém uma carteira das ações incluídas no Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas inscritas no Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. As opções de compra cobertas escritas no Índice de Referência são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação que mede o desempenho dos títulos de capital de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

Nasdaq-100 Índice Mensal de Colar de Crédito Líquido 95-100

O Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de renda gerenciada por risco que detém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de colar de opções (ou seja, uma mistura de opções de compra vendidas e opções de venda compradas (compradas)) no Índice NASDAQ 100®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice NASDAQ 100®, combinado com uma posição comprada em opções de venda de 5% out-of-the-money ("OTM") e uma posição vendida em opções de compra at-the-money ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®. O colar de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda.

Em uma base mensal, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda mensais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e assumirá posições vendidas em opções de compra mensais com um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. No entanto, se as opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo de 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e as opções de compra com o preço de exercício mais próximo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Cada posição de opção (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice NASDAQ 100® é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado contendo títulos das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação de capitalização modificada busca ponderar os constituintes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. De um modo geral, essa abordagem limitará a quantidade de concentração nas maiores empresas de capitalização de mercado e aumentará a diversificação no nível da empresa.

Cboe S&P 500 Índice de Renda Gerenciada por Risco

O Índice de Renda Gerenciada por Risco Cboe S&P 500 (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de renda gerenciada por risco que mantém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de colar de opções (ou seja, uma combinação de opções de compra vendidas e opções de venda compradas (compradas)) no Índice S&P 500®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice S&P 500®, combinado com uma posição comprada em opções de venda out-of-the-money ("OTM") de 5% e uma posição vendida em opções de compra at-the-money ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®. O colar de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda.

Em uma base mensal, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda mensais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500® e assumirá posições vendidas em opções de compra mensais com um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 5% abaixo do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®, e opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas maior do que o preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®. Cada posição de opção (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice S&P 500® é um índice ponderado de capitalização de mercado ajustado por flutuação contendo títulos de 500 empresas industriais, de tecnologia da informação, serviços públicos e financeiras, entre outros setores do GICS®, considerados geralmente

representativos do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustado por flutuação pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, usando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto.

Índice DJIA Cboe BuyWrite v2

O Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de Covered Call que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, combinados com opções de compra ATM subscritas (vendidas) correspondentes ao valor da carteira de ações no Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes ao valor das ações subjacentes do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice ponderado pelo preço que contém títulos de capital de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação de preços busca ponderar os constituintes com base no preço das ações.

Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite

O Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de Covered Call que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Índice de Referência. As opções de compra cobertas subscritas no Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência combinados com opções de compra subscritas (vendidas) ATM correspondentes ao valor de 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor das ações subjacentes do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro.

O Índice de Referência é um benchmark de ações que mede o desempenho do setor de pequena capitalização do mercado de ações dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (o "Provedor de Índices"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de

Referência tinha 1.966 constituintes, com uma capitalização de mercado mínima de US\$ 8,2 milhões e uma capitalização de mercado máxima de US\$ 14,8 bilhões e não estava concentrado em nenhum setor específico.

Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index

O Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de compra parcialmente coberta que mantém uma carteira teórica dos títulos subjacentes do Índice de Setor Selecionado de Tecnologia da Informação (o "Índice de Referência"). O Índice Subjacente "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Fundo SPDR® do Setor de Tecnologia da Informação (o "Fundo de Referência") ou outro fundo que busca acompanhar o desempenho do Índice de Referência, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos no Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de compra parcialmente coberta. As opções de compra subscritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio® flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes e não possam investir diretamente no próprio Índice Subjacente.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês no Fundo de Referência correspondente a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente expira e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

O Índice de Referência é um índice ponderado de capitalização de mercado modificado que contém os títulos do Índice S&P 500 que são classificados no setor de tecnologia da informação sob o Sistema Global de Classificação da Indústria ("GICS"), incluindo títulos de empresas dos seguintes setores: hardware de tecnologia, armazenamento e periféricos; software; equipamentos de comunicação; semicondutores e equipamentos semicondutores; serviços de TI; e equipamentos eletrônicos, instrumentos e componentes. O Índice de Referência é um dos onze Índices Setoriais Selecionados desenvolvidos e mantidos de acordo com os seguintes critérios: (1) cada um dos títulos componentes do Índice de Referência é um constituinte do Índice S&P 500; e (2) o Índice de Referência é calculado pela S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") com base em uma metodologia proprietária de "capitalização de mercado modificada", o que significa que podem ser feitas modificações nos pesos de capitalização de mercado de concentrações de ações únicas para estar em conformidade com os requisitos do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código da Receita Federal" ou "IRC"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice de Referência era composto por 69 participações.

Índice Cboe DJIA Half BuyWrite

O Cboe DJIA Half BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de compra parcialmente coberta que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money de um mês no Índice de Referência. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos no Índice de Referência, representando, portanto, uma

estratégia de compra parcialmente coberta. Ao procurar acompanhar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento "buy-write" no Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos componentes do Índice de Referência e também escreve (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência. Ao emitir apenas opções de compra em aproximadamente 50% do valor da carteira de ações no Índice de Referência, a estratégia pode fornecer geração de receita a partir das opções de compra, permitindo alguma exposição potencial de alta ao crescimento dos constituintes subjacentes do Índice de Referência, em relação a uma estratégia de compra 100% coberta.

Mensalmente, a carteira do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra de um mês correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra escrita na carteira do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente ao preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. No entanto, se as opções de compra com esses preços de exercício precisos não estiverem disponíveis, a carteira do Índice Subjacente selecionará as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, mas acima do preço de mercado prevalecente do Índice de Referência. Cada posição de opção na carteira do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) ser mantido até a data de expiração; (iii) expirar na data de vencimento; (iv) só estar sujeito ao exercício na data de vencimento; e (v) ser liquidado em dinheiro. O componente de opções do Índice Subjacente é rebalanceado ("rolado") mensalmente.

O Índice de Referência é um índice ponderado pelo preço que contém títulos de capital de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação de preços busca ponderar os constituintes com base no preço das ações. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 30 constituintes.

Índice de compra e gravação de caixas eletrônicos Cboe QDIV

O Cboe QDIV ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de um portfólio teórico que emprega uma estratégia de Covered Call, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (o "Provedor de Índices"). Uma estratégia de Covered Call é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "escreve" (ou vende) uma opção de compra sobre esse título na tentativa de gerar mais receita. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, o fundo recebe um pagamento em dinheiro do investidor que compra a opção do fundo, que é chamado de prêmio. Se o valor do fundo diminuir devido a um declínio no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio que o fundo recebeu por subscrever a opção de compra coberta compensa essa perda até certo ponto. A estratégia de compra coberta do Índice Subjacente oferece longa exposição a um ETF de referência e "escreve" (ou vende) opções de compra cobertas no ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém uma carteira teórica do ETF Global X S&P 500 Quality Dividend (o "Fundo de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Fundo de Referência. As opções de compra inscritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês correspondentes ao valor do Fundo de Referência e cobrirá essas opções mantendo o Fundo de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente é liquidada e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as

opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

Índice de compra e gravação de caixas eletrônicos Cboe MLPX

O Cboe MLPX ATM BuyWrite Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de um portfólio teórico que emprega uma estratégia de Covered Call, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (o "Provedor de Índice"). Uma estratégia de Covered Call é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "escreve" (ou vende) uma opção de compra sobre esse título na tentativa de gerar mais receita. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, o fundo recebe um pagamento em dinheiro do investidor que compra a opção do fundo, que é chamado de prêmio. Se o valor do fundo diminuir devido a um declínio no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio que o fundo recebeu por subscrever a opção de compra coberta compensa essa perda até certo ponto. A estratégia de compra coberta do Índice Subjacente oferece longa exposição a um ETF de referência e "escreve" (ou vende) opções de compra cobertas no ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém uma carteira teórica do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure (o "Fundo de Referência") e "escreve" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas at-the-money ("ATM") de um mês no Fundo de Referência. As opções de compra inscritas (vendidas) pelo Fundo serão opções de câmbio® flexível ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra FLEX de um mês correspondentes ao valor do Fundo de Referência e cobrirá essas opções mantendo o Fundo de Referência. O preço de exercício de cada opção de compra FLEX emitida é o preço de referência da opção listada mais próximo do Preço Médio Ponderado por Volume ("VWAP") do Fundo de Referência das 12h59, horário do leste, às 13h00, horário do leste, na data de rolagem ou, se o Fundo de Referência não negociar durante esse período, o último preço médio do Fundo de Referência antes das 13h00, horário do leste. A data de rolagem é um dia especificado de cada mês em que a posição de opções de compra em aberto do Índice Subjacente é liquidada e uma nova posição de opção de compra é aberta que expirará a partir da próxima data de rolagem. A data de rolagem do Índice Subjacente é o dia útil anterior à data de vencimento da opção listada mensal padrão, sendo esta última normalmente a terceira sexta-feira de cada mês. Cada posição de opção (i) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidada a um preço determinado às 14h00, horário do leste; (ii) expirar na data de vencimento (no mês seguinte); e (iii) somente estar sujeito ao exercício na data de vencimento. Como as opções FLEX podem não ser negociadas regularmente, o Índice Subjacente utilizará uma avaliação teórica para as opções FLEX, usando os preços teóricos da Cboe Hanweck Options Analytics como fonte primária. Esses preços são determinados usando uma metodologia proprietária desenvolvida pela Cboe Global Indices, LLC, que faz referência aos preços das opções listadas no Fundo de Referência da Autoridade de Relatório de Preços de Opções para verificações de garantia de qualidade.

Isenções

Standard & Poor's®, S&P® e S&P 500 Stock Covered Call™ são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e foram licenciadas para uso pelo Consultor. Cada um dos ETFs Global X S&P 500® Covered Call, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF e Global X S&P 500® Risk Managed Income não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela Standard & Poor's e suas afiliadas ("S&P"). A S&P não faz nenhuma representação, condição ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários do ETF ou a qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no ETF em particular ou à capacidade do Cboe S&P 500 BuyWrite Index, Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index, e Cboe S&P 500 Risk Managed Income Index (um "Índice") para acompanhar o desempenho de determinados mercados financeiros e/ou seções deles e/ou de grupos de ativos ou classes de ativos. A única relação da S&P com o Consultor é o licenciamento de certas marcas e nomes comerciais e do índice que é determinado, composto e calculado pela S&P sem levar em conta o Consultor ou o ETF. A S&P não tem obrigação de levar em consideração as necessidades da Global X Management

Company, LLC ou dos proprietários do ETF na determinação, composição ou cálculo do índice. A S&P não é responsável e não participou da determinação dos preços e do valor do ETF ou do momento da emissão ou venda do ETF ou da determinação ou cálculo da equação pela qual as unidades do ETF devem ser convertidas em dinheiro. A S&P não tem nenhuma obrigação ou responsabilidade em relação à administração, marketing ou negociação do ETF.

Nem a S&P, nem suas afiliadas nem licenciadores terceirizados garantem a precisão e/ou a integridade do índice ou de quaisquer dados nele incluídos e a S&P, suas afiliadas e seus licenciadores terceirizados não terão nenhuma responsabilidade por quaisquer erros, omissões ou interrupções nele. A S&P, suas afiliadas e licenciadores terceirizados não oferecem nenhuma garantia, condição ou representação, expressa ou implícita, quanto aos resultados a serem obtidos pelo Consultor, proprietários do ETF ou qualquer outra pessoa ou entidade do uso do índice ou de quaisquer dados nele incluídos. A S&P não oferece garantias, representações ou condições expressas ou implícitas, e se isenta expressamente de todas as garantias ou condições de comercialização ou adequação a uma finalidade ou uso específico e qualquer outra garantia ou condição expressa ou implícita com relação ao índice ou quaisquer dados nele incluídos. Sem limitar qualquer um dos itens acima, em nenhum caso a S&P, suas afiliadas ou seus licenciadores terceirizados terão qualquer responsabilidade por quaisquer danos especiais, punitivos, indiretos ou consequenciais (incluindo lucros cessantes) resultantes do uso do índice ou de quaisquer dados nele incluídos, mesmo se notificados da possibilidade de tais danos.

NENHUM FUNDO É PATROCINADO, ENDOSSADO, VENDIDO OU PROMOVIDO PELA MSCI INC. ("MSCI"), QUALQUER UMA DE SUAS AFILIADAS, QUALQUER UM DE SEUS PROVEDORES DE INFORMAÇÕES OU QUALQUER OUTRO TERCEIRO ENVOLVIDO OU RELACIONADO À COMPILAÇÃO, COMPUTAÇÃO OU CRIAÇÃO DE QUALQUER ÍNDICE MSCI (COLETIVAMENTE, AS "PARTES MSCI"). OS ÍNDICES MSCI SÃO PROPRIEDADE EXCLUSIVA DA MSCI. A MSCI E OS NOMES DO ÍNDICE MSCI SÃO MARCAS DE SERVIÇO DA MSCI OU DE SUAS AFILIADAS E FORAM LICENCIADOS PARA USO PARA DETERMINADOS FINS PELO CONSULTOR. NENHUMA DAS PARTES DA MSCI FAZ QUALQUER REPRESENTAÇÃO OU GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, AO EMISSOR OU PROPRIETÁRIOS DESTE FUNDO OU A QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE EM RELAÇÃO À CONVENIÊNCIA DE INVESTIR EM FUNDOS EM GERAL OU NESTE FUNDO EM PARTICULAR OU A CAPACIDADE DE QUALQUER ÍNDICE MSCI DE RASTREAR O DESEMPENHO CORRESPONDENTE DO MERCADO DE AÇÕES. A MSCI OU SUAS AFILIADAS SÃO OS LICENCIADORES DE CERTAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVIÇO E NOMES COMERCIAIS E DOS ÍNDICES MSCI QUE SÃO DETERMINADOS, COMPOSTOS E CALCULADOS PELA MSCI SEM LEVAR EM CONTA ESTE FUNDO OU O EMISSOR OU PROPRIETÁRIOS DESTE FUNDO OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE. NENHUMA DAS PARTES DA MSCI TEM QUALQUER OBRIGAÇÃO DE LEVAR EM CONSIDERAÇÃO AS NECESSIDADES DO EMISSOR OU PROPRIETÁRIOS DESTE FUNDO OU DE QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE NA DETERMINAÇÃO, COMPOSIÇÃO OU CÁLCULO DOS ÍNDICES MSCI. NENHUMA DAS PARTES DA MSCI É RESPONSÁVEL OU PARTICIPOU DA DETERMINAÇÃO DO MOMENTO, PREÇOS OU QUANTIDADES DESTE FUNDO A SEREM EMITIDAS OU NA DETERMINAÇÃO OU CÁLCULO DA EQUAÇÃO OU DA CONTRAPRESTAÇÃO PELA QUAL ESTE FUNDO É RESGATÁVEL. ALÉM DISSO, NENHUMA DAS PARTES DA MSCI TEM QUALQUER OBRIGAÇÃO OU RESPONSABILIDADE PARA COM O EMISSOR OU PROPRIETÁRIOS DESTE FUNDO OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE EM CONEXÃO COM A ADMINISTRAÇÃO, MARKETING OU OFERTA DESTE FUNDO. EMBORA A MSCI DEVA OBTER INFORMAÇÕES PARA INCLUSÃO OU USO NO CÁLCULO DOS ÍNDICES MSCI DE FONTES QUE A MSCI CONSIDERE CONFIÁVEIS, NENHUMA DAS PARTES MSCI GARANTE A ORIGINALIDADE, PRECISÃO E/OU INTEGRIDADE DE QUALQUER ÍNDICE MSCI OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. NENHUMA DAS PARTES DA MSCI OFERECE QUALQUER GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO AOS RESULTADOS A SEREM OBTIDOS PELO EMISSOR DO FUNDO. PROPRIETÁRIOS DO FUNDO, OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE, DO USO DE QUALQUER ÍNDICE MSCI OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. NENHUMA DAS PARTES DA MSCI TERÁ QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUAISQUER ERROS, OMISSÕES OU INTERRUPTÕES DE OU EM CONEXÃO COM QUALQUER ÍNDICE MSCI OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. ALÉM DISSO, NENHUMA DAS PARTES DA MSCI OFERECE GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS DE QUALQUER TIPO. E AS PARTES MSCI RENUNCIAM EXPRESSAMENTE A TODAS AS GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO E ADEQUAÇÃO A UM DETERMINADO FIM, COM RELAÇÃO A CADA ÍNDICE MSCI E QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. SEM LIMITAR QUALQUER UM DOS ITENS ACIMA, EM NENHUM CASO

QUALQUER UMA DAS PARTES DA MSCI TERÁ QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUAISQUER DANOS DIRETOS, INDIRETOS, ESPECIAIS, PUNITIVOS, CONSEQUENCIAIS OU QUAISQUER OUTROS DANOS (INCLUINDO LUCROS CESSANTES), MESMO SE NOTIFICADOS DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS.

Nenhum comprador, vendedor ou titular deste Fundo, ou qualquer outra pessoa ou entidade, deve usar ou se referir a qualquer nome comercial, marca registrada ou marca de serviço da MSCI para patrocinar, endossar, comercializar ou promover este Fundo sem primeiro entrar em contato com a MSCI para determinar se a permissão da MSCI é necessária. Sob nenhuma circunstância qualquer pessoa ou entidade pode reivindicar qualquer afiliação com a MSCI sem a permissão prévia por escrito da MSCI.

"Cboe®" é uma marca registrada da Chicago Board Options Exchange, Incorporated ("CBOE"). NASDAQ,® NASDAQ-100® e NASDAQ-100 Index® são marcas registradas da Nasdaq, Inc. ("NASDAQ"). A NASDAQ concedeu ao Consultor ("Licenciado") uma licença para usar o Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index para fins do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call do Licenciado, o Cboe Russell 2000 BuyWrite Index para fins do ETF Global X Russell 2000 Covered Call do Licenciado, o Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index para fins do ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth do Licenciado, o Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 para fins do ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income do Licenciado, o Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 para fins do ETF Global X Dow 30® Covered Call do Licenciado, o Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index para fins do ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth do Licenciado, o Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index para fins do Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF do Licenciado, o Cboe DJIA Half BuyWrite Index para fins do Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF do Licenciado, o Cboe QDIV ATM BuyWrite Index para fins do Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF do Licenciado e o Cboe MLPX ATM BuyWrite Index para fins do Licenciado Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF. O ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, o Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, o Global X Dow 30® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth, o ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela NASDAQ, CBOE ou suas afiliadas (NASDAQ e CBOE, coletivamente com suas afiliadas, são referidas como as "Corporações").

As Corporações não repassaram a legalidade ou adequação, ou a precisão ou adequação das descrições e divulgações relacionadas ao ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, o ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, o ETF Global X Dow 30® Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF. As Corporações não fazem nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, do ETF Global X Russell 2000 Covered Call, do Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, do Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, do Global X Dow 30® Covered Call ETF, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF ou qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, ETF Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X Dow 30® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth, o ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call em particular, ou a capacidade do Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index, Cboe Russell 2000 BuyWrite Index, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index, Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 Index, DJIA Cboe BuyWrite v2 Index, Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index, Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index, Cboe DJIA Half BuyWrite Index, Cboe QDIV ATM BuyWrite Index ou Cboe MLPX ATM BuyWrite Index para acompanhar o desempenho geral do mercado de ações.

O único relacionamento das Corporações com a Global X Management Company LLC (o "Licenciado") é no licenciamento dos índices® Nasdaq®, Cboe®, NASDAQ-100® e NASDAQ-100 e certos nomes comerciais das Corporações e no uso do Cboe

NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index, Cboe Russell 2000 BuyWrite Index, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index, Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 Index, DJIA Cboe BuyWrite v2 Index, Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index, Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index, Cboe DJIA Half BuyWrite Index, Cboe QDIV ATM BuyWrite Index ou Cboe MLPX ATM BuyWrite Index que é determinado, composto e calculado pelas Corporações sem levar em conta o Licenciado ou o Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, o ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, o ETF Global X Dow 30® Covered Call, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call. As Corporações não têm obrigação de atender às necessidades do Licenciado ou dos proprietários do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, do ETF Global X Russell 2000 Covered Call, do ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, do ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, do ETF Global X Dow 30® Covered Call, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF em consideração na determinação, compor ou calcular o Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index, Cboe Russell 2000 BuyWrite Index, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index, Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 Index, DJIA Cboe BuyWrite v2 Index, Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index, Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index, Cboe DJIA Half BuyWrite Index, Cboe QDIV ATM BuyWrite Index ou Cboe MLPX ATM BuyWrite Index. As Corporações não são responsáveis e não participaram da determinação do momento, preços ou quantidades do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, do ETF Global X Russell 2000 Covered Call, do Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, do Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, o ETF Global X Dow 30® Covered Call, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF a ser emitido ou na determinação ou cálculo da equação pela qual o ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call, o ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, o ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, o ETF Global X Dow 30® Covered Call, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth, o ETF Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call devem ser convertidos em dinheiro. As Corporações não têm nenhuma responsabilidade em relação à administração, marketing ou negociação do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, do ETF Global X Russell 2000 Covered Call, do Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, do Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, do Global X Dow 30® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF, o Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF.

AS CORPORAÇÕES NÃO GARANTEM A PRECISÃO E/OU O CÁLCULO ININTERRUPTO DO ÍNDICE CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2, CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE INDEX, CBOE NASDAQ 100 HALF BUYWRITE V2 INDEX, NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100 INDEX, DJIA CBOE BUYWRITE V2 INDEX, CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE INDEX, CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE INDEX, CBOE DJIA HALF BUYWRITE INDEX, CBOE QDIV ATM BUYWRITE INDEX OU CBOE MLPX ATM BUYWRITE INDEX OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. AS CORPORAÇÕES NÃO OFERECEM NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO AOS RESULTADOS A SEREM OBTIDOS PELO LICENCIADO, PROPRIETÁRIOS DO GLOBAL X NASDAQ 100® COVERED CALL ETF, DO GLOBAL X RUSSELL 2000 COVERED CALL ETF, DO GLOBAL X NASDAQ 100® COVERED CALL & GROWTH ETF, DO GLOBAL X NASDAQ 100® RISK MANAGED INCOME ETF, DO GLOBAL X DOW 30® COVERED CALL ETF, O ETF GLOBAL X RUSSELL 2000 COVERED CALL & GROWTH, O GLOBAL X INFORMATION TECHNOLOGY COVERED CALL & GROWTH ETF, O GLOBAL X DOW 30® COVERED CALL & GROWTH ETF, O GLOBAL X S&P 500 QUALITY DIVIDEND COVERED CALL ETF E O GLOBAL X MLP & ENERGY INFRASTRUCTURE COVERED CALL ETF OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE DO USO DO CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2 INDEX, CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE INDEX, CBOE NASDAQ 100 HALF BUYWRITE V2 INDEX, NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100 INDEX, DJIA CBOE BUYWRITE V2 INDEX, CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE INDEX, CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE INDEX, CBOE DJIA HALF BUYWRITE INDEX, CBOE QDIV ATM BUYWRITE INDEX OU CBOE MLPX ATM BUYWRITE INDEX OU QUAISQUER DADOS INCLUÍDOS NELE. AS CORPORAÇÕES

NÃO OFERECEM GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS E SE ISENTAM EXPRESSAMENTE DE TODAS AS GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO A UM DETERMINADO FIM OU USO COM RELAÇÃO AO ÍNDICE CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2, CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE INDEX, CBOE NASDAQ 100 HALF BUYWRITE V2 INDEX, NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100 INDEX, DJIA CBOE BUYWRITE V2 INDEX, CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE INDEX, CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE INDEX, CBOE DJIA HALF BUYWRITE INDEX, CBOE QDIV ATM BUYWRITE INDEX OU CBOE MLPX ATM BUYWRITE INDEX OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. SEM LIMITAR QUALQUER UM DOS ITENS ACIMA, EM NENHUM CASO AS CORPORAÇÕES TERÃO QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUAISQUER LUCROS CESSANTES OU DANOS ESPECIAIS, INCIDENTAIS, PUNITIVOS, INDIRETOS OU CONSEQÜENCIAIS, MESMO SE NOTIFICADOS DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS.

Erros cometidos por um Provedor de Índice podem ocorrer de tempos em tempos e podem não ser identificados pelo Provedor de Índice por um período de tempo ou de forma alguma. O Consultor não oferece nenhuma garantia contra tais erros. Portanto, os ganhos, perdas ou custos associados aos erros do Provedor de Índice geralmente serão arcados pelo Fundo e seus acionistas.

OUTROS PRESTADORES DE SERVIÇOS

A SEI Investments Global Funds Services é a subadministradora de cada Fundo.

O Bank of New York Mellon é o custodiante e agente de transferência de cada Fundo, exceto o Global X S&P 500® Covered Call ETF, o Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Dow 30® Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF. A Brown Brothers Harriman & Co. atua como custodiante e agente de transferência para o ETF Global X S&P 500® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X Dow 30® Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF.

Stradley Ronon Stevens & Young, LLP atua como advogado do Trust e dos Trustees Independentes do Trust.

A PricewaterhouseCoopers LLP atua como empresa independente de contabilidade pública registrada dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 31 de outubro de 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024, conforme aplicável.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

O Trust celebra acordos contratuais com várias partes, incluindo, entre outras, o Consultor dos Fundos, subconsultor(es) (conforme aplicável), custodiante(s) e agente(s) de transferência que prestam serviços aos Fundos. Os acionistas não são partes de tais acordos contratuais e não são beneficiários pretendidos desses acordos contratuais, e esses acordos contratuais não se destinam a criar em nenhum acionista qualquer direito de aplicá-los contra os prestadores de serviços ou de buscar qualquer remédio sob eles contra os prestadores de serviços, diretamente ou em nome do Trust.

Este Prospecto fornece informações sobre os Fundos que os investidores devem considerar para determinar se devem comprar Cotas do Fundo. Nem este Prospecto nem a SAI se destinam, ou devem ser lidos, a ser ou dar origem a um acordo ou contrato entre o Trust ou os Fundos e qualquer investidor, ou a dar origem a quaisquer direitos em qualquer acionista ou outra pessoa que não sejam quaisquer direitos sob a lei federal ou estadual que não possam ser renunciados.

DESTAQUES FINANCEIROS

Cada Fundo iniciou suas operações e tem destaques financeiros para o ano fiscal encerrado em 31 de outubro de 2024. As tabelas de destaques financeiros destinam-se a ajudar os investidores a entender o desempenho financeiro de um Fundo desde o início do Fundo. Certas informações refletem os resultados financeiros de uma única Ação de um Fundo. Os retornos totais nas tabelas representam a taxa que um investidor teria ganho (ou perdido) em um investimento em um Fundo, assumindo o reinvestimento de todos os dividendos e distribuições.

A PricewaterhouseCoopers LLP atua como empresa independente de contabilidade pública registrada dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 31 de outubro de 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024, conforme aplicável. As demonstrações financeiras dos Fundos estão disponíveis gratuitamente mediante solicitação.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por ação para uma ação em circulação durante todo o período

	Rede Valor do Ativo, Início de Período (S)	Receita líquida de investiment os (S)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total das Operações (S)	Distribuição da Receita Líquida de Investiment os (S)	Distribuição de Ganhos de Capital (S)	Retorn o de Capital (S)	Total de distribuições (S)	Rede Valor do ativo, Fim de Período (S)	Retorn o Total (%)***	Ativo Líquido, Fim do Período (S)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investiment os e o ativo líquido	Rotativid ade da carteira (%)+†
Global X S&P 500® ETF de Covered Call														
2024	38.18	0.36	6.17	6.53	(3.83)	—	—	(3.83)	40.88	17.72	2,778,298	0.60	0.88	3.83
2023	40.00	0.43	2.13	2.56	(0.14)	—	(4.24)	(4.38)	38.18	6.45	2,805,206	0.60	1.07	7.90
2022	50.37	0.45	(5.50)	(5.05)	(1.05)	(0.11)	(4.16)	(5.32)	40.00	(10.72)	1,934,545	0.6	1.00	15.60
2021	42.45	0.39	12.14	12.53	(4.61)	—	—	(4.61)	50.37	30.67	669,855	0.6	0.80	4.84
2020	49.39	0.56	(4.17)	(3.61)	(0.58)	—	(2.75)	(3.33)	42.45	(7.42)	103,992	0.71 ^{fev (1)}	1.22	7.29
ETF de Covered Call Global X NASDAQ 100®														
2024	16.60	0.06	3.39	3.45	(2.09)	—	—	(2.09)	17.96	21.73	8,110,941	0.60	0.34	21.54
2023	16.15	0.05	2.44	2.49	—	—	(2.04)	(2.04)	16.60	15.91	7,521,213	0.61	0.31	38.93
2022	22.82	0.05	(4.13)	(4.08)	(0.24)	(0.50)	(1.85)	(2.59)	16.15	(19.18)	6,397,648	0.6	0.25	31.11
2021	20.65	0.02	4.73	4.75	(2.58)	—	—	(2.58)	22.82	23.89	5,036,215	0.6	0.11	19.99
2020	23.10	0.06	(0.06)	—	(0.06)	—	(2.39)	(2.45)	20.65	0.21	1,325,642	0.67 ^{fev (2)}	0.27	27.87
Global X Russell 2000 ETF de Covered Call														
2024	16.10	0.12	1.78	1.90	(0.14)	—	(1.83)	(1.97)	16.03	12.30	1,409,648	0.56 ^{fev (3)}	0.76	105.44
2023	19.55	0.19	(1.47)	(1.28)	(0.03)	—	(2.14)	(2.17)	16.10	(7.18)	1,406,038	0.57 ⁽³⁾	1.04	19.24
2022	25.18	0.19	(3.10)	(2.91)	(0.44)	(0.31)	(1.97)	(2.72)	19.55	(12.18)	1,342,241	0.57 ⁽³⁾⁽⁴⁾	0.86	186.48
2021	20.45	0.13	7.50	7.63	(2.90)	—	—	(2.90)	25.18	38.82	554,446	0.50 ⁽³⁾	0.53	8.94
2020	25.24	0.12	(2.51)	(2.39)	(0.11)	(0.17)	(2.12)	(2.40)	20.45	(9.18)	21,475	0.56 ^{fev (3)}	0.68	11.16

* Dados por ação calculados usando o método de ações médias.

** O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

+† A taxa de rotatividade da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências

(1) Excluindo as taxas de corretagem em opções subscritas, a relação entre despesas e ativos líquidos médios teria sido de 0,64% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2020, respectivamente. A relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios inclui o efeito de uma renúncia. Se essas compensações fossem excluídas, a proporção teria sido de 0.64% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2020.

(2) Excluindo as taxas de corretagem em opções subscritas, a relação entre despesas e ativos líquidos médios teria sido de 0,60% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2020, respectivamente. A relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios inclui o efeito de uma renúncia. Se essas compensações fossem excluídas, a proporção teria sido de 0.60% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2020.

(3) A relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios inclui o efeito de uma renúncia devido a taxas e despesas de fundos adquiridos. O índice para os ativos líquidos médios não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a proporção teria sido de 0.60%. 0.60%. 0.60% e 0.68% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2023 para o ano encerrado em 31 de

(4) Inclui taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas pelo custodiante ao Fundo após o período do relatório. Excluindo essas taxas, a relação com os ativos líquidos médios teria sido de 0,54%.

Os valores designados como "—" são US\$ 0 ou foram arredondados para US\$ 0.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por ação
para uma ação em circulação durante todo o período

	Rede Valor do Ativo, Início de Período (S)	Receita líquida de investimen to (prejuízo) (S)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total das Operações (S)	Distribuição da Receita Líquida de Investimen tos (S)	Distribuição de Ganhos de Capital (S)	Retor no de Capita l (S)	Total de distribuições (S)	Rede Valor do ativo, Fim de Período (S)	Retorn o Total (%)***	Ativo Líquido, Fim do Período (S)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investimen to (prejuízo)	Rotativid ade da carteira (%)††
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF														
2024	26.07	0.14	7.58	7.72	(1.90)	—	—	(1.90)	31.89	30.15	104,271	0.46	0.46	14.82
2023	22.8	0.07	4.73	4.80	—	—	(1.53)	(1.53)	26.07	21.43	102,179	0.6	0.27	28.03
2022	33.09	0.06	(7.29)	(7.23)	(0.20)	(1.60)	(1.26)	(3.06)	22.80	(23.57)	61,105	0.61 ⁽¹⁾	0.23	18.12
2021	26.27	0.02	8.56	8.58	(1.76)	—	—	(1.76)	33.09	33.42	44,671	0.6	0.06	11.21
2020 ⁽²⁾	26.30	—	0.11	0.11	—	—	(0.14)	(0.14)	26.27	0.40	6,568	0.60 †	(0.10) †	1.65
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF														
2024	26.07	0.30	6.75	7.05	(1.41)	—	—	(1.41)	31.71	27.47	59,295	0.46	1.00	3.25
2023	25.47	0.28	1.75	2.03	(0.19)	—	(1.24)	(1.43)	26.07	8.01	61,006	0.6	1.05	5.25
2022	31.83	0.27	(4.03)	(3.76)	(0.42)	(1.10)	(1.08)	(2.60)	25.47	(12.63)	41,511	0.61 ⁽¹⁾	0.94	9.36
2021	24.69	0.22	8.29	8.51	(1.37)	—	—	(1.37)	31.83	35.18	35,018	0.60	0.74	12.17
2020 ⁽²⁾	25.22	0.02	(0.41)	(0.39)	(0.02)	—	(0.12)	(0.14)	24.69	(1.60)	3,704	0.60 †	0.75 †	0.75
ETF de renda gerenciada de risco Global X NASDAQ 100®														
2024	16.64	0.05	2.25	2.30	(0.05)	—	(2.00)	(2.05)	16.89	14.48	17,392	0.6	0.31	8.02
2023	18.17	0.05	0.58	0.63	—	—	(2.16)	(2.16)	16.64	3.42	11,813	0.61 ⁽³⁾	0.30	22.73
2022	24.12	0.04	(4.04)	(4.00)	(0.25)	—	(1.70)	(1.95)	18.17	(17.24)	10,720	0.62 ⁽³⁾	0.19	27.40
2021 ⁽⁴⁾	24.60	(0.01)	(0.16)	(0.17)	—	—	(0.31)	(0.31)	24.12	(0.69)	4,341	0.60 †	(0.15) †	2.16

* Dados por ação calculados usando o método de ações médias.

** O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) Inclui taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas pelo custodiante ao Fundo após o período do relatório. Excluindo essas taxas, a relação com os ativos líquidos médios teria sido de 0,60%.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 18 de setembro de 2020.

(3) Inclui taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas pelo custodiante ao Fundo após o período do relatório. Excluindo essas taxas, a relação com os ativos líquidos médios teria sido de 0,60% e 0,61%.

(4) O Fundo iniciou suas operações em 25 de agosto de 2021.

Os valores designados como "—" são US\$ 0 ou foram arredondados para US\$ 0.

DESTAQUES FINANCEIROS

**Dados e proporções selecionados por ação
para uma ação em circulação durante todo o período**

	Rede Valor do Ativo, Início de Período (S)	Receita líquida de investimen to (prejuízo) (S)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total das Operações (S)	Distribuição da Receita Líquida de Investimen tos (S)	Distribuiã o de Ganhos de Capital (S)	Retorn o de Capital (S)	Total de distribuições (S)	Rede Valor do ativo, Fim de Período (S)	Retorn o Total (%)**	Ativo Líquido, Fim do Período (S)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investimen to (prejuízo)	Rotativid ade da carteira (%)††
ETF de renda gerenciada de risco Global X S&P 500®														
2024	18.56	0.16	2.34	2.50	(0.34)	—	(1.94)	(2.28)	18.78	14.10	39,446	0.6	0.87	3.08
2023	21.05	0.22	(0.29)	(0.07)	(0.03)	—	(2.39)	(2.42)	18.56	(0.61)	27,098	0.6	1.08	4.85
2022	26.83	0.23	(3.38)	(3.15)	(0.52)	(0.07)	(2.04)	(2.63)	21.05	(12.39)	24,634	0.63 ^{lev(1)}	0.97	21.62
2021 ⁽²⁾	26.77	0.03	0.39	0.42	(0.36)	—	—	(0.36)	26.83	1.60	5,902	0.60 †	0.57 †	7.08
Global X Dow 30® ETF de Covered Call														
2024	20.89	0.31	2.54	2.85	(1.51)	—	—	(1.51)	22.23	13.86	90,715	0.60	1.37	6.14
2023	21.89	0.34	0.38	0.72	(0.18)	—	(1.54)	(1.72)	20.89	3.30	78,947	0.6	1.55	6.67
2022 ⁽³⁾	24.13	0.22	(0.86)	(0.64)	(0.64)	—	(0.96)	(1.60)	21.89	(2.77)	52,985	0.61 † ⁽⁴⁾	1.42 †	8.82
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF														
2024	22.38	0.3	4.78	5.08	(1.81)	—	—	(1.81)	25.65	23.12	6,413	0.38 ⁽⁵⁾	1.19	96.85
2023	26.58	0.28	(2.31)	(2.03)	(0.17)	(0.82)	(1.18)	(2.17)	22.38	(8.16)	8,279	0.50 ⁽⁵⁾	1.11	5.48
2022 ⁽⁶⁾	25.9	(0.01)	0.82	0.81	(0.13)	—	—	(0.13)	26.58	3.14	2,658	0.50 † ⁽⁵⁾	(0.50) †	—

* Dados por ação calculados usando o método de ações médias.

** O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências

(1) Inclui taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas pelo custodiante ao Fundo após o período do relatório. Excluindo essas taxas, a relação com os ativos líquidos médios teria sido de 0,61%.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 25 de agosto de 2021.

(3) O Fundo iniciou suas operações em 23 de fevereiro de 2022.

(4) Inclui taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas pelo custodiante ao Fundo após o período do relatório. Excluindo essas taxas, a relação com os ativos líquidos médios teria sido de 0,60%.

(5) A relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios inclui o efeito de uma renúncia devido a taxas e despesas de fundos adquiridos. O índice para os ativos líquidos médios não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a proporção teria sido de 0,60% e 0,60% para o exercício encerrado em 31 de outubro de 2023 e o exercício encerrado em 31 de outubro de 2022.

(6) O Fundo iniciou suas operações em 4 de outubro de 2022.

Os valores designados como "—" são US\$ 0 ou foram arredondados para US\$ 0.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por ação
para uma ação em circulação durante todo o período

	Valor patrimonial líquido, início do período (\$)	Receita líquida de investimento (prejuízo) (\$)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total de operações (\$)	Distribuição da Receita Líquida de Investimentos (\$)	Distribuição de Ganhos de Capital (\$)	Devolução de Capital (\$)	Total de distribuições (\$)	Valor patrimonial líquido, fim do período (\$)	Retorno Total (%)**	Ativos Líquidos Fim do Período (\$)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investimento (prejuízo)	Rotatividade da carteira (%)††
Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF														
2024	28.86	0.06	7.62	7.68	(3.02)	(0.95)	(0.21)	(4.18)	32.36	27.98	8,414	0.55 ^{fv(1)}	0.20	22.38
2023⁽²⁾	24.74	0.11	5.55	5.66	(1.54)	—	—	(1.54)	28.86	23.27	3,463	0.55† ⁽¹⁾	0.42 †	13.93
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF														
2024	24.20	0.40	4.67	5.07	(0.91)	—	—	(0.91)	28.36	21.13	1,985	0.48	1.49	6.08
2023⁽³⁾	25.81	0.10	(1.48)	(1.38)	(0.09)	—	(0.14)	(0.23)	24.20	(5.35)	2,421	0.60 †	1.43 †	0.21

* Dados por ação calculados usando o método de ações médias.

** O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) A relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios inclui o efeito de uma renúncia devido a taxas e despesas de fundos adquiridos. O índice para os ativos líquidos médios não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a proporção teria sido de 0,60% para o ano encerrado em 31 de outubro de 2023.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 21 de novembro de 2022.

(3) O Fundo iniciou suas operações em 25 de julho de 2023.

Os valores designados como "—" são US\$ 0 ou foram arredondados para US\$ 0.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por ação para uma ação em circulação durante todo o período

	Valor patrimonial líquido, início do período (\$)	Receita líquida de investimento (prejuízo) (\$)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total de operações (\$)	Distribuição da Receita Líquida de Investimentos (\$)	Distribuição de Ganhos de Capital (\$)	Devolução de Capital (\$)	Total de distribuições (\$)	Valor patrimonial líquido, fim do período (\$)	Retorno Total (%)**	Ativos Líquidos Fim do Período (\$)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investimento (prejuízo)	Rotatividade da carteira (%)††
Global X S&P 500 Quality Dividend Covered Call ETF														
2024 ⁽¹⁾	25.06	0.26	1.36	1.62	(0.96)	—	(0.05)	(1.01)	25.67	6.68	1,027	0.35#†	2.15 †	3.19
Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF														
2024 ⁽¹⁾	24.95	0.24	1.50	1.74	(1.14)	—	(0.05)	(1.19)	25.50	7.09	2,550	0.60#†	1.96 †	2.51

* Dados por ação calculados usando o método de ações médias.

** O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) O Fundo iniciou suas operações em 7 de maio de 2024.

Os valores designados como "—" são US\$ 0 ou foram arredondados para US\$ 0.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Os Fundos não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos por nenhuma bolsa de valores nacional. Nenhuma bolsa de valores nacional faz qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários de Ações ou a qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou nos Fundos em particular ou à capacidade dos Fundos de atingir seus objetivos. Nenhuma bolsa de valores nacional tem qualquer obrigação ou responsabilidade em relação à administração, comercialização ou negociação dos Fundos.

Para os fins da Lei de 1940, as ações emitidas por uma empresa de investimento registrada e as compras de tais ações por empresas de investimento e empresas que dependem das Seções 3 (c) (1) ou 3 (c) (7) da Lei de 1940 estão sujeitas às restrições estabelecidas na Seção 12 (d) (1) da Lei de 1940. As empresas de investimento registradas estão autorizadas a investir em alguns dos Fundos além dos limites estabelecidos na seção 12 (d)(1), sujeito a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 da Lei de 1940, incluindo que tais empresas de investimento celebrem um acordo com tal Fundo.

O método pelo qual as Unidades de Criação são criadas e negociadas pode levantar certas questões de acordo com as leis de valores mobiliários aplicáveis. Como novas Unidades de Criação são emitidas e vendidas pelos Fundos continuamente, uma "distribuição", como esse termo é usado na Lei de Valores Mobiliários, pode ocorrer a qualquer momento. Os corretores e outras pessoas são advertidos de que algumas atividades de sua parte podem, dependendo das circunstâncias, resultar em serem considerados participantes de uma distribuição de uma maneira que pode torná-los subscritores estatutários e sujeitá-los às disposições de entrega de prospectos e responsabilidade da Lei de Valores Mobiliários.

Por exemplo, uma corretora ou seu cliente pode ser considerado um subscritor estatutário se pegar Unidades de Criação após fazer um pedido ao Distribuidor, dividi-las em Ações constituintes e vendê-las diretamente aos clientes, ou se optar por acoplar a criação de uma oferta de novas Ações com um esforço de venda ativo envolvendo a solicitação de demanda do mercado secundário por Ações. A determinação de se alguém é um subscritor para fins da Lei de Valores Mobiliários deve levar em consideração todos os fatos e circunstâncias relativos às atividades do corretor ou de seu cliente no caso particular, e os exemplos mencionados acima não devem ser considerados uma descrição completa de todas as atividades que podem levar a uma categorização como subscritor.

Os corretores que não são "subscritores", mas estão participando de uma distribuição (em contraste com as transações comerciais secundárias comuns) e, portanto, lidando com Ações que fazem parte de uma "distribuição não vendida" na acepção da Seção 4 (a) (3) (C) da Lei de Valores Mobiliários, não poderiam tirar proveito da isenção de entrega de prospecto fornecida pela Seção 4 (a) (3) da Lei de Valores Mobiliários. Isso ocorre porque a isenção de entrega de prospectos na Seção 4 (a) (3) da Lei de Valores Mobiliários não está disponível em relação a tais transações como resultado da Seção 24 (d) da Lei de 1940. Como resultado, as corretoras devem observar que os corretores que não são subscritores, mas estão participando de uma distribuição (em contraste com as transações comuns do mercado secundário) e, portanto, lidando com as Ações que fazem parte de uma atribuição suplementar na acepção da Seção 4 (a) (3) (A) da Lei de Valores Mobiliários não poderiam tirar proveito da isenção de entrega de prospecto fornecida pela Seção 4 (a) (3) da Lei de Valores Mobiliários. As empresas que incorrem uma obrigação de entrega de prospecto com relação às Ações é lembrada de que, de acordo com a Regra 153 da Lei de Valores Mobiliários, uma obrigação de entrega de prospecto nos termos da Seção 5(b)(2) da Lei de Valores Mobiliários devida a um membro da bolsa em conexão com uma venda na NYSE Arca ou NASDAQ é satisfeita pelo fato de que o prospecto está disponível na NYSE Arca ou NASDAQ mediante solicitação. O mecanismo de entrega do prospecto previsto na Regra 153 só está disponível no que diz respeito às transações em bolsa.

Para mais informações visite nosso site em

www.globalxetfs.com

ou ligue para 1-888-493-8631

Consultor e Administrador de Investimentos

Empresa de Gestão X Global LLC
605 Terceira Avenida, 43º andar
Nova Iorque, NY 10158

Distribuidor

SEI Investimentos Distribuição Co.
Uma unidade do Vale da Liberdade
Carvalhos, PA 19456

Custodiantes e Agentes de Transferência

Brown Brothers Harriman & Co.
50 Praça dos Correios
Boston, MA 02110

O Banco de Nova York Mellon
Rua Greenwich, 240
Nova Iorque, Nova Iorque 10286

Subadministrador

Serviços de Fundos Globais da SEI Investments
Uma unidade do Vale da Liberdade
Carvalhos, PA 19456

Consultor jurídico dos fundos Global X® e curadores independentes

Stradley Ronon Stevens & Young, LLP
2000 K Street, NW, Suíte 700
Washington, DC 20006

Empresa de contabilidade pública registrada independente

PricewaterhouseCoopers LLP
Praça Dois Comércios, Suíte 1800
Rua do Mercado 2001
Filadélfia, PA 19103

Uma Declaração de Informações Adicionais datada de 1º de março de 2025, que contém mais detalhes sobre os Fundos, é incorporada por referência em sua totalidade a este Prospecto, o que significa que é legalmente parte deste Prospecto.

Informações adicionais sobre cada Fundo que iniciou suas operações e seus investimentos estão disponíveis em seus relatórios anuais e semestrais aos acionistas e no Formulário N-CSR. O relatório anual explica as condições de mercado e as estratégias de investimento que afetam o desempenho de cada Fundo durante seu último ano fiscal. No Formulário N-CSR, você encontrará as demonstrações financeiras anuais e semestrais de cada Fundo.

Você pode fazer perguntas ou obter uma cópia gratuita do relatório semestral e anual de cada Fundo, da Declaração de Informações Adicionais ou de outras informações, como demonstrações financeiras do Fundo, ligando para 1-888-493-8631. Cópias gratuitas do relatório semestral e anual de um Fundo e da Declaração de Informações Adicionais estão disponíveis em nosso site em www.globalxetfs.com.

Informações sobre cada Fundo, incluindo seus relatórios semestrais e anuais e a Declaração de Informações Adicionais, foram arquivadas na SEC. Ele pode ser revisado e copiado no banco de dados EDGAR no site da SEC na Internet (<http://www.sec.gov>). Você também pode solicitar cópias desses materiais, mediante o pagamento de uma taxa de duplicação, por solicitação eletrônica no endereço de e-mail da SEC (publicinfo@sec.gov).

PROSPECTO

Distribuidor

SEI Investimentos Distribuição Co.

Uma unidade do Vale da Liberdade

Carvalhos, PA 19456

1 de março de 2025

Lei das Sociedades de Investimento Nº: 811-22209