



**1 de abril de 2025**

## **Global X Blockchain ETF**

NASDAQ: BKCH

## **Prospecto Resumido 2025**

Antes de investir, você pode revisar o Prospecto do Fundo, que contém mais informações sobre o Fundo e seus riscos. Você pode encontrar o Prospecto do Fundo e outras informações sobre o Fundo (incluindo a Declaração de Informações Adicionais do Fundo e os relatórios mais recentes aos acionistas) online em <http://www.globalxetfs.com/funds/bkch>. Você também pode obter essas informações gratuitamente ligando para 1-888-493-8631 ou enviando uma solicitação por e-mail para [info@globalxetfs.com](mailto:info@globalxetfs.com) ou de seu intermediário financeiro. O Prospecto e a Declaração de Informações Adicionais do Fundo, ambos datados de 1º de abril de 2025, conforme alterados e complementados de tempos em tempos, são incorporados por referência (legalmente parte dele) a este Prospecto Resumido.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

## Global X Blockchain ETF

Ticker: BKCH Exchange: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Blockchain ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Blockchain Index ("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:	0.50%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.50%</b>

**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
\$51	\$160	US\$ 280	\$628

**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. No período fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 56,38% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos do Solactive Blockchain Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do Índice Subjacente. Exclusivamente para fins de cumprimento desta política, o Fundo considera apenas os títulos emitidos por Empresas de Blockchain (conforme definido abaixo) como satisfazendo este critério. 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

O Índice Subjacente foi projetado para fornecer exposição a empresas que estão posicionadas para se beneficiar de novos avanços no campo da tecnologia blockchain. Um blockchain é um livro-razão compartilhado e distribuído peer-to-peer (ou banco de dados descentralizado) que facilita o registro de transações e o rastreamento de ativos sem a necessidade do uso de uma autoridade central atuando como um intermediário confiável (ou seja, um banco). Certos usuários, conhecidos como nós, optam por manter uma cópia do banco de dados ("ledger") em seus computadores. Os nós se conectam ponto a ponto com outros nós, propagando transações e blocos pela rede para serem verificados de forma independente por outros nós de acordo com as regras da rede. As transações são agregadas em blocos que registram o tempo e a sequência das transações, como novas páginas de um livro-razão. "Blocos" são ligados entre si com o bloco anterior para formar uma "cadeia", ou um "blockchain", que cresce linearmente no tempo com a adição de cada bloco subsequente, ou página do livro-razão. O blockchain resultante é um livro-razão de informações distribuído e com carimbo de data/hora - como as regras para adicionar informações ao livro-razão são públicas, quaisquer transações e novas páginas do livro-razão podem ser verificadas independentemente por qualquer usuário que mantenha uma cópia do livro-razão, resultando em um banco de dados compartilhado e continuamente reconciliado. Blockchains também podem ser redes privadas ou públicas. Uma rede blockchain pública é um conjunto de regras disponíveis publicamente que qualquer pessoa pode baixar e executar para participar da rede. Uma rede blockchain privada é uma blockchain centralizada que requer um convite do originador da rede para participar. Especificamente, o Índice Subjacente incluirá títulos emitidos por "Empresas Blockchain", conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). "Empresas Blockchain" são aquelas empresas que obtêm pelo menos 50% de suas receitas, receita operacional ou ativos das seguintes atividades comerciais:

1. **Mineração de ativos digitais:** empresas envolvidas na verificação e adição de transações de ativos digitais a um livro-razão blockchain (ou seja, mineração de ativos digitais) ou que produzem tecnologia usada na mineração de ativos digitais.
2. **Transações de Blockchain e Ativos Digitais:** Empresas que operam plataformas/exchanges de negociação, custodiantes, carteiras e/ou gateways de pagamento para ativos digitais emitidos em um blockchain.
3. **Aplicativos Blockchain:** Empresas envolvidas no desenvolvimento e distribuição de aplicativos e serviços de software relacionados à tecnologia blockchain e ativos digitais emitidos em um blockchain, incluindo contratos inteligentes.
4. **Blockchain e hardware de ativos digitais:** empresas que fabricam e distribuem infraestrutura e/ou hardware usado para atividades de blockchain e ativos digitais emitidos em uma blockchain.
5. **Integração de Blockchain e Ativos Digitais:** Empresas que fornecem serviços de engenharia e consultoria para a adoção e utilização da tecnologia blockchain e ativos digitais emitidos em um blockchain. Para fins da definição de "Empresas Blockchain", o Provedor de Índice considerará apenas as receitas, receitas operacionais ou ativos de serviços de consultoria e/ou engenharia especificamente relacionados a tecnologias blockchain e ativos digitais.

O Fundo não investirá em ativos digitais (incluindo criptomoedas) (i) diretamente ou (ii) indiretamente por meio do uso de derivativos de ativos digitais.

Além disso, as empresas identificadas pelo Provedor do Índice como obtendo mais de 0%, mas menos de 50% da receita das atividades comerciais descritas acima ("Empresas Diversificadas de Blockchain"), bem como empresas identificadas pelo Provedor de Índice como tendo operações comerciais primárias nas atividades comerciais descritas acima, mas que atualmente não geram receitas ("Empresas de Blockchain Pré-Receita", são elegíveis para inclusão no Índice Subjacente se houver menos de 25 Empresas Blockchain elegíveis. Empresas de Blockchain Diversificadas e Empresas de Blockchain de Pré-Receita estão coletivamente sujeitas a um limite de peso agregado de 10% em cada reequilíbrio semestral.

Ao construir o Índice Subjacente, o Provedor de Índice primeiro aplica um algoritmo proprietário de processamento de linguagem natural ao universo elegível, que busca identificar e classificar as empresas envolvidas nos campos de blockchain com base em arquivamentos, divulgações e outras informações públicas (por exemplo, registros regulatórios, transcrições de ganhos, etc.). As empresas mais bem classificadas identificadas pelo algoritmo de processamento de linguagem natural, a partir da data de seleção, são revisadas pelo Provedor de Índice para confirmar que obtêm pelo menos 50% de suas receitas das atividades comerciais descritas acima, mais de 0% de suas receitas das atividades comerciais descritas acima no caso de Empresas Diversificadas de Blockchain, ou que eles têm operações comerciais primárias nas atividades comerciais descritas acima, mas atualmente não geram receitas no caso de empresas de blockchain pré-receita.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

Para fazer parte do universo elegível do Índice Subjacente, certos critérios mínimos de capitalização de mercado e liquidez, conforme definido pelo Provedor do Índice, devem ser atendidos. Em 31 de janeiro de 2025, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 50 milhões e um faturamento médio diário mínimo nos últimos 3 meses maior ou igual a US\$ 0,5 milhão para serem elegíveis para inclusão no Índice Subjacente. Em 31 de janeiro de 2025, as empresas listadas nos seguintes países eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Brasil, Canadá, Chile, China, Colômbia, República Tcheca, Dinamarca, Egito, Finlândia, França, Alemanha, Grécia, Hong Kong, Hungria, Indonésia, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Kuwait, Malásia, México, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Filipinas, Polônia, Portugal, Catar, Arábia Saudita, África do Sul, Coreia do Sul, Cingapura, Espanha, Suécia, Suíça, Taiwan, Tailândia, Turquia, Emirados Árabes Unidos, Reino Unido e Estados Unidos. Em 31 de janeiro de 2025, o Índice Subjacente tinha exposição significativa a emissores chineses. O Fundo pode investir em A-Shares da China, que são emitidas por empresas constituídas na China continental e negociadas em bolsas chinesas.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia modificada de ponderação de capitalização de mercado efetiva e é reconstituído e reponderado semestralmente. A ponderação de capitalização de mercado efetiva modificada busca ponderar os constituintes com base na capitalização de mercado, mas levando em conta a liquidez na determinação dos pesos finais e sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. Durante cada reequilíbrio, o peso máximo de uma empresa é limitado a 12%, o peso agregado das empresas com peso maior ou igual a 4,5% é limitado a 45%, e todas as restantes empresas são limitadas a um peso de 4,5%, e todos os constituintes estão sujeitos a um peso mínimo de 0,3%. Além disso, as Empresas Diversificadas de Blockchain e as Empresas de Blockchain Pré-Receita estão sujeitas a um limite de peso individual de 2% e um limite de peso agregado de 10% em cada reequilíbrio semestral. De um modo geral, a ponderação de capitalização de mercado efetiva modificada limitará a quantidade de concentração nas maiores empresas de capitalização de mercado e aumentará a diversificação no nível da empresa. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização, e os componentes incluem principalmente empresas de tecnologia da informação e finanças. Em 31 de janeiro de 2025, o Índice Subjacente tinha 25 constituintes. 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 pela Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo ("Consultor"). Além disso, quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. 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.

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 janeiro de 2025, o Índice Subjacente estava



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

concentrado nos mercados de capitais e nas indústrias de software e tinha exposição significativa aos setores financeiro e 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 mencionados 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 deste Prospecto 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 A-Shares da China:** As A-Shares são emitidas por empresas constituídas na China continental e são negociadas em bolsas chinesas. Os investidores estrangeiros podem acessar as A-Shares obtendo uma licença de Investidor Institucional Estrangeiro Qualificado ("QFII") ou uma licença de Investidor Institucional Estrangeiro Qualificado em Renminbi ("RQFII"), bem como por meio do Programa Stock Connect, que é um programa de negociação e compensação de valores mobiliários com o objetivo de obter acesso mútuo ao mercado de ações entre os mercados da China e de Hong Kong. O Stock Connect foi desenvolvido pela Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, pela Bolsa de Valores de Xangai ("SSE") (no caso da Shanghai Connect) ou pela Bolsa de Valores de Shenzhen ("SZSE") (no caso da Shenzhen Connect) e pela China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("CSDCC"). O Fundo atualmente pretende ganhar exposição a A-Shares por meio dos Programas Stock Connect. Os investimentos em A-Shares estão sujeitos a vários regulamentos e limites, e a recuperação ou repatriação de ativos investidos em A-Shares está sujeita a restrições do governo chinês. Além disso, investidores de fora da China continental podem enfrentar dificuldades ou proibições de acesso a certas ações A que fazem parte de uma lista restrita em países como os EUA. As suspensões de negociação de certas ações podem levar a um maior risco de execução de mercado e custos para o Fundo, e a criação e resgate de Unidades de Criação (conforme definido abaixo) também podem ser interrompidas. Esses riscos, entre outros, podem afetar adversamente o valor dos investimentos do Fundo.

**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 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.

**Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de blockchain:** As empresas de blockchain podem ser afetadas negativamente por regulamentações governamentais, históricos operacionais limitados ou condições econômicas. A tecnologia Blockchain é nova e, em muitos casos, seus usos não foram testados ou não são claros. Essas empresas também podem ter uma exposição significativa a flutuações nos preços spot dos ativos digitais, principalmente na medida em que a demanda por hardware ou serviços de uma empresa pode aumentar à medida que o preço spot dos ativos digitais aumenta. As empresas de blockchain normalmente enfrentam intensa



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

concorrência e obsolescência potencialmente rápida do produto. Além disso, muitas empresas de Blockchain armazenam informações confidenciais do consumidor e podem ser alvo de ataques de segurança cibernética e outros tipos de roubo, o que pode ter um impacto negativo nessas empresas. O acesso a uma determinada blockchain pode exigir uma chave criptográfica específica (na verdade, uma sequência de caracteres que concede acesso exclusivo para iniciar transações relacionadas a ativos digitais específicos) ou um conjunto de chaves, cujo roubo, perda ou destruição, seja por acidente ou como resultado dos esforços de terceiros, pode prejudicar irrevogavelmente uma reivindicação sobre os ativos digitais armazenados nessa blockchain.

Muitas empresas de Blockchain atualmente operam sob menos escrutínio regulatório do que as empresas e bancos tradicionais de serviços financeiros, mas há um risco significativo de que a supervisão regulatória possa aumentar no futuro. Por exemplo, empresas que operam plataformas de negociação e/ou bolsas podem enfrentar riscos regulatórios elevados associados às suas operações. A SEC fez várias declarações públicas indicando que algumas exchanges de criptomoedas podem estar operando exchanges de valores mobiliários não registradas, violando os regulamentos aplicáveis. Em agosto de 2021, a SEC liquidou acusações com a Poloniex por vender títulos de ativos digitais entre 2017 e 2019 sem se registrar como uma bolsa de valores nacional. Níveis mais altos de regulamentação podem aumentar os custos e impactar negativamente os modelos de negócios atuais de algumas empresas Blockchain e podem até resultar na proibição total de certas atividades comerciais. Por exemplo, em 24 de setembro de 2021, vários reguladores chineses emitiram proibições sobre todas as transações e mineração de criptomoedas. Quaisquer restrições adicionais impostas por governos, incluindo China ou Estados Unidos da América, sobre atividades relacionadas a criptomoedas podem impactar negativamente as empresas de blockchain e, por sua vez, o Fundo. Essas empresas podem ser afetadas negativamente por interrupções no serviço causadas por falha de hardware ou software, ou por interrupções ou atrasos no serviço por instalações de hospedagem de data center de terceiros e provedores de manutenção. As empresas de blockchain envolvidas em ativos digitais podem enfrentar taxas de adoção lentas e estar sujeitas a níveis mais altos de escrutínio regulatório no futuro, o que pode afetar gravemente a viabilidade dessas empresas. As empresas de blockchain, especialmente as menores, tendem a ser mais voláteis do que as empresas que não dependem muito da tecnologia. Os clientes e/ou fornecedores das empresas Blockchain podem estar concentrados em um determinado país, região ou indústria. Qualquer evento adverso que afete um desses países, regiões ou indústrias pode ter um impacto negativo nas empresas de Blockchain. Muitas empresas de Blockchain têm históricos operacionais limitados e podem não ter as salvaguardas necessárias para garantir sua viabilidade a longo prazo. Em 6 de julho de 2022, a Voyager Digital, uma corretora de criptomoedas dos EUA, entrou com pedido de proteção contra falência do Capítulo 11. A Voyager Digital sofreu perdas significativas devido às suas práticas de empréstimo, nas quais emitiu empréstimos subgarantidos para empresas dentro do ecossistema de ativos digitais. As ações da Voyager Digital foram posteriormente retiradas da Bolsa de Valores de Toronto.

**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 Cambial:** O Fundo pode investir em títulos denominados em moedas estrangeiras. Como o NAV do Fundo é determinado em dólares americanos, o NAV do Fundo pode diminuir se as moedas dos títulos subjacentes se depreciarem em relação ao dólar americano ou se houver atrasos ou limites na repatriação de tal moeda. As taxas de câmbio podem ser muito voláteis e podem mudar de forma rápida e imprevisível. Como resultado, o NAV do Fundo pode mudar rapidamente e sem aviso prévio, o que pode ter um impacto negativo significativo no Fundo. Além disso, o governo chinês regula fortemente o câmbio doméstico de moedas estrangeiras e as taxas de câmbio do yuan na China, o que pode afetar adversamente as operações e os resultados financeiros dos investimentos do Fundo na China. As ações adquiridas por meio dos Programas Stock Connect serão compradas usando yuan offshore, cujo valor pode diferir e experimentar maior volatilidade do que o valor do



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

yuan onshore. O yuan offshore não pode ser livremente remetido ou transferido para fora da China, e não há garantia de que sempre haverá quantidades suficientes de yuan offshore disponíveis para o Fundo investir em todos os componentes do Índice Subjacente.

**Risco de Custódia:** O Fundo pode manter títulos estrangeiros e dinheiro com bancos, agentes e depositários de valores mobiliários estrangeiros nomeados pelo custodiante do Fundo. Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a riscos de custódia ainda maiores do que os investimentos em mercados mais desenvolvidos. Os mercados menos desenvolvidos são mais propensos a ter problemas com a compensação e liquidação de negócios e a detenção de títulos por bancos, agentes e depositários locais.

**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 mercados de capitais:** As empresas do setor de mercados de capitais podem ser significativamente afetadas pela atividade de negociação de ações e bancos, mudanças na regulamentação governamental, aumentos contínuos na concorrência de preços, reduções nas taxas ou negócios relacionados a taxas, incluindo banco de investimento, corretagem, gestão de ativos e outras taxas de serviço, flutuações nas taxas de juros e outros fatores que podem afetar adversamente os mercados financeiros.

**Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro:** O desempenho das empresas do setor financeiro pode ser afetado negativamente por muitos fatores, incluindo, entre outros, regulamentações governamentais, condições econômicas, rebaixamentos de classificação de crédito, mudanças nas taxas de juros e diminuição da liquidez nos mercados de crédito. Este setor sofreu perdas significativas no passado, e o impacto de requisitos de capital mais rigorosos e da regulamentação atual ou futura em qualquer empresa financeira individual ou no setor como um todo não pode ser previsto. Nos últimos anos, os ciberataques e as avarias e falhas tecnológicas têm vindo a tornar-se cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos significativos às empresas deste setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

**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



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

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 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 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 na China:** A exposição do investimento à China sujeita o Fundo a riscos específicos da China.

#### Risco Econômico, Político e Social

A China pode estar sujeita a graus consideráveis de instabilidade econômica, política e social. As preocupações com o aumento dos níveis de dívida do governo e das famílias podem afetar a estabilidade da economia chinesa. A China é um mercado emergente e demonstra uma volatilidade significativamente maior de tempos em tempos em comparação com os mercados desenvolvidos. Nas últimas décadas, o governo chinês empreendeu reformas nas práticas econômicas e de mercado, incluindo reformas recentes para liberalizar seus mercados de capitais e expandir a esfera da propriedade privada na China. No entanto, os mercados chineses geralmente continuam a experimentar ineficiência, volatilidade e anomalias de preços resultantes da influência governamental, falta de informações publicamente disponíveis e/ou instabilidade política e social. As empresas chinesas também estão sujeitas ao risco de que as autoridades chinesas possam intervir em suas operações e estrutura. A agitação social interna ou confrontos com outros países vizinhos, incluindo conflitos militares em resposta a tais eventos, também podem interromper o desenvolvimento econômico na China e resultar em um maior risco de flutuações cambiais, conversibilidade cambial, flutuações nas taxas de juros e taxas mais altas de inflação.

A China passou por grandes crises de saúde. Essas crises de saúde incluem, mas não estão limitadas a, a disseminação rápida e pandêmica de novos vírus comumente conhecidos como SARS, MERS, COVID-19 (Coronavírus) e gripe aviária. Tais crises sanitárias podem exacerbar os riscos políticos, sociais e econômicos mencionados anteriormente.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

O crescimento das exportações continua a ser um dos principais impulsionadores do rápido crescimento econômico da China. As elevadas tensões comerciais entre a China e seus parceiros comerciais, incluindo a imposição de tarifas dos EUA sobre certos produtos chineses e o aumento da pressão internacional relacionada à política comercial chinesa e às transferências forçadas de tecnologia e proteções de propriedade intelectual, podem ter um impacto substancial na economia chinesa. A redução nos gastos com produtos e serviços chineses, a instituição de tarifas adicionais ou outras barreiras comerciais (inclusive como resultado do aumento das tensões comerciais entre a China e os EUA ou em resposta à atividade cibernética chinesa real ou alegada) ou uma desaceleração em qualquer uma das economias dos principais parceiros comerciais da China podem ter um impacto adverso na economia chinesa. A continuação ou agravamento do atual clima político entre a China e os EUA pode resultar em ações regulatórias ou legais adicionais, como restrições de compra, listas negras, sanções, tarifas, desinvestimento forçado ou spin-offs, ou outras restrições ou controles comerciais ou comerciais, sendo contemplados ou impostos nos EUA ou na China que possam impactar negativamente o desempenho das empresas detidas pelo Fundo e/ou afetar a capacidade do Fundo de investir em determinadas empresas.

#### Risco de segurança

A China tem experimentado preocupações de segurança, como terrorismo e relações internacionais tensas. Além disso, a China é acusada de ter participado de ataques cibernéticos patrocinados pelo Estado contra empresas estrangeiras e governos estrangeiros. Respostas reais e ameaçadas a tal atividade, incluindo restrições de compra, sanções, tarifas ou ataques cibernéticos ao governo chinês ou empresas chinesas, podem afetar a economia da China e os emissores chineses de valores mobiliários nos quais o Fundo investe. Incidentes envolvendo a segurança da China ou da região, incluindo o contágio de vírus ou doenças infecciosas, podem causar incerteza nos mercados chineses e podem afetar adversamente a economia chinesa e os investimentos do Fundo.

#### Controle e regulamentação governamental pesado

As empresas chinesas, incluindo as empresas chinesas listadas nas bolsas dos EUA, não estão sujeitas ao mesmo grau de requisitos regulatórios, padrões contábeis ou supervisão de auditores que as empresas em países mais desenvolvidos e, como resultado, as informações sobre os títulos chineses nos quais o Fundo investe podem ser menos confiáveis ou completas. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas chinesas e os acionistas podem ter recursos legais limitados. Os investimentos na China podem estar sujeitos a perdas devido à expropriação ou nacionalização de ativos e propriedades ou à imposição de restrições aos investimentos estrangeiros e repatriação de capital. Além disso, ações governamentais contra líderes ou outras figuras-chave dentro das empresas, ou especulações sobre tais ações, podem levar a quedas repentinas e imprevisíveis no valor dos títulos dentro do Fundo.

#### Risco Fiscal

A China implementou uma série de reformas tributárias nos últimos anos e pode alterar ou revisar suas leis e/ou procedimentos tributários existentes no futuro, possivelmente com efeito retroativo. Mudanças na legislação tributária chinesa aplicável podem reduzir os lucros após impostos do Fundo, direta ou indiretamente, inclusive reduzindo os lucros após impostos de empresas na China nas quais o Fundo investe. As incertezas nas regras fiscais chinesas podem resultar em passivos fiscais inesperados para o Fundo. Caso a legislação limite a capacidade dos investidores dos EUA de investir em empresas chinesas específicas por meio de ações A ou outras listagens de classe de ações que façam parte das participações subjacentes, essas ações podem ser excluídas das participações do Fundo.

#### Considerações Especiais de Risco de Investir na China – Investimentos em Entidades de Interesse Variável

Para fins de levantamento de capital offshore em bolsas fora da China, inclusive nas bolsas dos EUA, muitas empresas operacionais sediadas na China são estruturadas como Entidades de Interesse Variável ("VIEs"). Nessa estrutura, a empresa operacional com sede na China é a VIE e estabelece uma empresa de fachada em uma jurisdição estrangeira, como as Ilhas Cayman. A empresa de fachada é listada em uma bolsa estrangeira e celebra acordos contratuais com a VIE. Essa estrutura permite que empresas chinesas nas quais o governo chinês restringe a propriedade estrangeira levantem capital de investidores estrangeiros. Embora a empresa de fachada não tenha participação acionária da VIE, esses acordos contratuais permitem que a empresa de fachada consolide as demonstrações financeiras da VIE com as suas próprias para fins contábeis e forneça exposição econômica ao desempenho da empresa operacional chinesa subjacente. Portanto, um investidor na empresa de fachada listada, como o Fundo, terá exposição à empresa operacional com sede na China apenas por meio de acordos contratuais e não terá propriedade na empresa operacional com sede na China. Além disso, como a empresa de fachada tem apenas direitos específicos previstos nesses



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

contratos de serviço com a VIE, suas habilidades de controlar as atividades da empresa operacional com sede na China são limitadas e a empresa operacional pode se envolver em atividades que afetam negativamente o valor do investimento.

Embora a estrutura VIE tenha sido amplamente adotada, ela não é formalmente reconhecida pela lei chinesa e, portanto, existe o risco de que o governo chinês possa proibir a existência de tais estruturas ou impactar negativamente os acordos contratuais da VIE com a empresa de fachada listada, tornando-os inválidos. Se esses contratos forem considerados inexequíveis de acordo com a lei chinesa, os investidores da empresa de fachada listada, como o Fundo, podem sofrer perdas significativas com pouco ou nenhum recurso disponível. Se o governo chinês determinar que os acordos que estabelecem as estruturas VIE não estão em conformidade com as leis e regulamentos chineses, incluindo aqueles relacionados a restrições à propriedade estrangeira, ele poderá sujeitar um emissor sediado na China a penalidades, revogação de licenças comerciais e operacionais ou perda de participação acionária. Além disso, o controle da empresa de fachada listada sobre um VIE também pode ser prejudicado se uma pessoa física que detém a participação acionária no VIE violar os termos do acordo, estiver sujeita a processos judiciais ou se quaisquer instrumentos físicos para autenticar documentação, como costeletas e selos, forem usados sem a autorização do emissor chinês para celebrar acordos contratuais na China. Costeletas e selos, que são selos esculpidos usados para assinar documentos, representam um compromisso juridicamente vinculativo da empresa. Além disso, qualquer ação regulatória futura pode proibir a capacidade da empresa de fachada de receber os benefícios econômicos da empresa operacional com sede na China, o que pode fazer com que o valor do investimento do Fundo na empresa de fachada listada sofra uma perda significativa. Por exemplo, em 2021, o governo chinês proibiu o uso da estrutura VIE para investimento em empresas de tutoria pós-escola. Não há garantia de que o governo chinês não colocará restrições semelhantes a outras indústrias.

As ações chinesas que utilizam a estrutura VIE para serem listadas nos EUA como ADRs enfrentam o risco de ação regulatória das autoridades dos EUA, incluindo o risco de fechamento de capital. Isso dependerá, em parte, de as autoridades reguladoras dos EUA estarem satisfeitas com seu acesso à China continental e a Hong Kong com o objetivo de realizar inspeções sobre a qualidade das auditorias para essas empresas. Embora os EUA e a China tenham chegado a um acordo em setembro de 2022 para conceder aos EUA acesso a tais inspeções, não há garantia de que o acordo será aplicado ou que as autoridades reguladoras dos EUA continuarão satisfeitas com seu acesso.

**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 de Negociação em Mercado Fechado Internacional:** Na medida em que os investimentos subjacentes detidos pelo Fundo são negociados em bolsas estrangeiras que podem ser fechadas quando a bolsa de valores na qual as Ações do Fundo são negociadas estiver aberta, é provável que haja desvios entre o preço atual de tal título subjacente e o último preço cotado para o título subjacente (ou seja, a cotação do Fundo do mercado externo fechado). Esses desvios podem resultar em prêmios ou descontos no NAV do Fundo que podem ser maiores do que os experimentados por outros fundos negociados em bolsa ("ETFs").

**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.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

**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 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



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

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. 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 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. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em empresas fora dos EUA. valores mobiliários.

**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



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.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.

**Riscos Relacionados aos Programas Stock Connect:** Os Programas Stock Connect estão sujeitos a limitações de cotas diárias e agregadas, o que pode afetar a capacidade do Fundo de entrar e sair de posições do Stock Connect em tempo hábil. Os mercados de Shenzhen e Xangai podem operar quando os Programas Stock Connect não estão ativos e, conseqüentemente, os preços das ações detidas por meio dos Programas Stock Connect podem flutuar em momentos em que o Fundo não consegue adicionar ou sair de suas posições. Os Programas Stock Connect são novos e o efeito da introdução de um grande número de investidores estrangeiros no mercado de negociação de títulos listados na China não é bem compreendido. Regulamentos, como limitações de resgates ou suspensão de negociação, podem afetar adversamente o valor dos investimentos do Fundo. Os investimentos do Fundo em A-Shares por meio do Programa Stock Connect são mantidos por seu custodiante em contas no Sistema Central de Compensação e Liquidação ("CCASS") mantido pela Hong Kong Securities Clearing Company Limited ("HKSCC"), que por sua vez detém as A-Shares, como titular nomeado, por meio de uma conta omnibus de valores mobiliários em seu nome registrada no CSDCC. A natureza precisa e os direitos do Fundo como beneficiário efetivo da SSE Securities ou da SZSE Securities por meio da HKSCC como nomeado não estão bem definidos pela lei chinesa. Não há garantia de que as Bolsas de Valores de Shenzhen, Xangai e Hong Kong continuarão a apoiar os Programas Stock Connect no futuro.

**Risco de empréstimo de títulos:** O empréstimo de títulos envolve um risco de perda porque o mutuário pode não devolver os títulos em tempo hábil ou de forma alguma. Se o Fundo não for capaz de recuperar os títulos emprestados, ele pode vender a garantia e comprar um título substituto no mercado. O empréstimo de títulos implica um risco de perda para o Fundo se e na medida em que o valor de mercado dos títulos emprestados aumentar e a garantia não for aumentada em conformidade. Além disso, o Fundo arcará com qualquer perda no investimento de garantias em dinheiro que receber. Esses eventos também podem desencadear conseqüências fiscais adversas para o Fundo. Como os títulos emprestados não podem ser votados pelo Fundo, existe o risco de que o Fundo não consiga recuperar os títulos em tempo suficiente para votar em questões de procuração relevantes.

**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 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

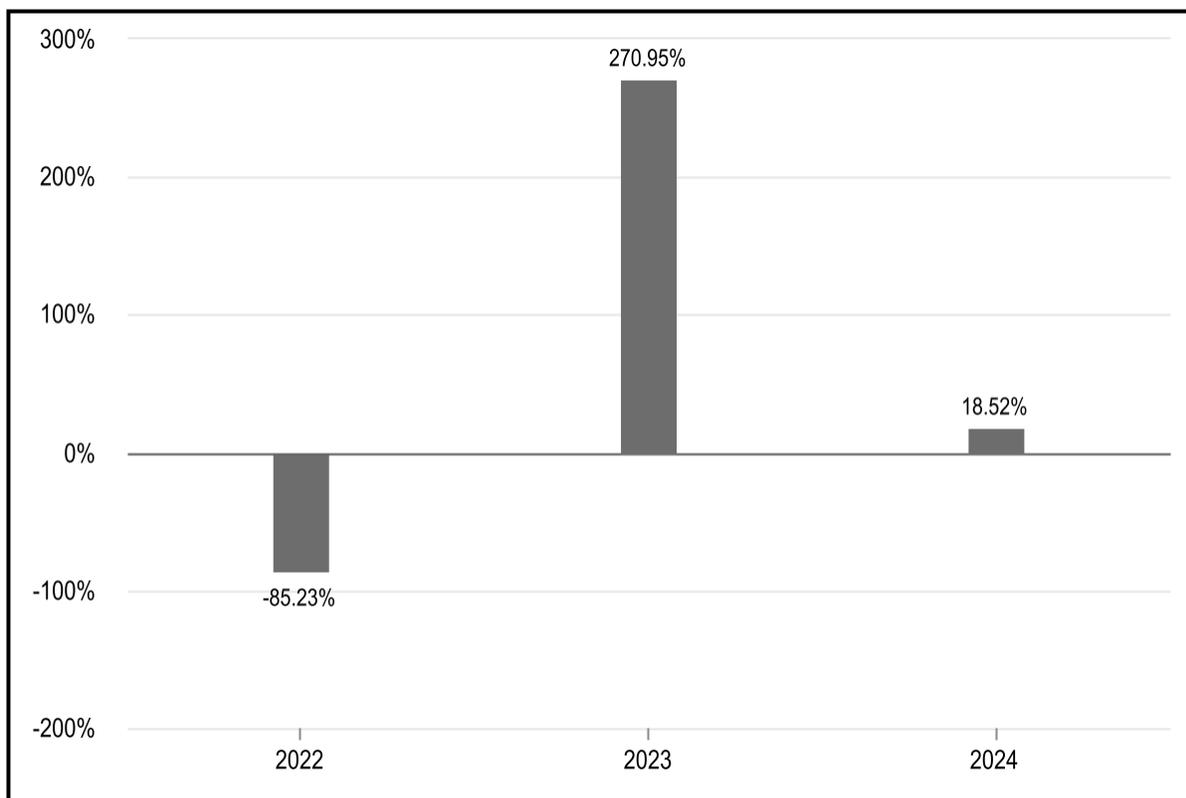
O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em uma base de ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando os retornos totais anuais médios do Fundo para os períodos indicados em comparação 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](http://www.globalxetfs.com).



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

### Retornos totais anuais (anos encerrados em 31 de dezembro)



**Melhor trimestre:** 12/31/2023 103.36%

**Pior trimestre:** 6/30/2022 -70.75%

### 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 (07/12/2021)
<b>ETF Global X Blockchain:</b>		
· Retorno antes de impostos	18.52%	-14.02%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	15.16%	-15.43%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	11.01%	-10.64%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b>	17.49%	5.99%
(Os retornos do índice não refletem deduções de taxas, despesas ou impostos)		
<b>Índice Solactive Blockchain (NR) (USD)</b>	18.10%	-14.98%
(Os retornos do índice não refletem deduções de taxas, despesas ou impostos)		

<sup>1</sup> 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.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)

**Gestores de Carteira:** Os profissionais principais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie; e Vanessa Yang ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang são Gestores de Carteira 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](http://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.



**GO PAPERLESS**

Sign up now for eDelivery of fund documents  
from Global X Funds at [www.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)