

# GLOBAL X

by Mirae Asset

**Global X Lithium & Battery Tech ETF**

NYSE Arca: LIT

**Global X SuperDividend® ETF**

NYSE Arca: SDIV

**Global X Social Media ETF**

NASDAQ: SOCL

**Global X Guru® Index ETF**

NYSE Arca: GURU

**Global X SuperIncome™ Preferred ETF**

NYSE Arca: SPFF

**Global X SuperDividend® U.S. ETF**

NYSE Arca: DIV

**Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF**

NYSE Arca: SDEM

**Global X SuperDividend® REIT ETF**

NASDAQ: SRET

**Global X Renewable Energy Producers ETF**

NASDAQ: RNRG

**Global X S&P 500® Catholic Values ETF**

NASDAQ: CATH

**Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF**

NASDAQ: EFAS

**Global X E-commerce ETF**

NASDAQ: EBIZ

**Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF**

NASDAQ: CEFA

**Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF**

NASDAQ: OCLR

**Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF**

NASDAQ: OTR

**Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF**

NYSE Arca: XCLR

**Global X S&P 500® Tail Risk ETF**

NYSE Arca: XTR

**Global X Disruptive Materials ETF**

NASDAQ: DMAT

**Global X Russell 2000 ETF**

NYSE Arca: RSSL

**Global X U.S. Electrification ETF**

NASDAQ: ZAP

**Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF\***

NASDAQ: CAGG

## Prospecto

1 de março de 2025

\* Não aberto para investimento.

A Securities and Exchange Commission ("SEC") não aprovou ou desaprovoou 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

<b>RESUMOS DOS FUNDOS</b>	<b><u>1</u></b>
<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS</b>	<b><u>222</u></b>
<b>UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA SOBRE OS PRINCIPAIS RISCOS</b>	<b><u>222</u></b>
<b>UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DE OUTROS RISCOS</b>	<b><u>285</u></b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE PARTICIPAÇÕES EM CARTEIRAS</b>	<b><u>286</u></b>
<b>GESTÃO DE FUNDOS</b>	<b><u>287</u></b>
<b>DISTRIBUIDOR</b>	<b><u>289</u></b>
<b>COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS</b>	<b><u>289</u></b>
<b>NEGOCIAÇÃO FREQUENTE</b>	<b><u>290</u></b>
<b>PLANO DE DISTRIBUIÇÃO E SERVIÇO</b>	<b><u>290</u></b>
<b>DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES</b>	<b><u>291</u></b>
<b>IMPOSTOS</b>	<b><u>292</u></b>
<b>DETERMINAÇÃO DO VALOR PATRIMONIAL LÍQUIDO</b>	<b><u>295</u></b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE PRÊMIOS/DESCONTOS E AÇÕES</b>	<b><u>297</u></b>
<b>INFORMAÇÕES DE DEVOLUÇÃO TOTAL</b>	<b><u>298</u></b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE OS ÍNDICES E OS PROVEDORES DE ÍNDICES</b>	<b><u>301</u></b>
<b>OUTROS PRESTADORES DE SERVIÇOS</b>	<b><u>312</u></b>
<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b><u>312</u></b>
<b>DESTAQUES FINANCEIROS</b>	<b><u>313</u></b>
<b>OUTRAS INFORMAÇÕES</b>	<b><u>321</u></b>

## **RESUMOS DOS FUNDOS**

### **Global X Lithium & Battery Tech ETF**

Ticker: LIT Exchange: NYSE Arca

#### **OBJETIVO DE INVESTIMENTO**

O ETF Global X Lithium & Battery Tech (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Global Lithium 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:	0.75%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.75%</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:

<b>Um ano</b>	<b>Três anos</b>	<b>Cinco anos</b>	<b>Dez anos</b>
\$77	\$240	\$417	\$930

**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 22,87% do valor médio de sua carteira.

#### **PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO**

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Solactive Global Lithium Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do Índice Subjacente. O Fundo também investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos de empresas economicamente ligadas à indústria do lítio. As empresas economicamente ligadas à indústria do lítio incluem aquelas envolvidas na mineração de lítio e na produção de baterias de lítio. As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem aviso prévio por escrito de 60

dias aos acionistas antes de serem alteradas. O Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente foi projetado para medir o desempenho do mercado de ações de base ampla de empresas globais envolvidas no setor de lítio, conforme definido pela Solactive AG, fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índices"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 40 constituintes, 33 dos quais são empresas estrangeiras. 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado na indústria química e tinha exposição significativa aos setores industrial e de materiais. 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 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.

**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 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 transação em dinheiro:** Ao contrário da maioria dos fundos negociados em bolsa ("ETFs"), o Fundo pretende efetuar uma parcela significativa das criações e resgates em dinheiro, em vez de títulos em espécie. Como resultado, um investimento no Fundo pode ser menos eficiente em termos fiscais do que um investimento em um ETF mais convencional. Além disso, as transações em dinheiro podem ter que ser realizadas ao longo de vários dias se o mercado de valores mobiliários for relativamente ilíquido e pode envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre os preços de compra e oferta das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais.

**Risco de Exposição a Commodities:** O Fundo investe em empresas economicamente vinculadas à indústria de lítio, que podem ser suscetíveis a flutuações no mercado de commodities subjacente. 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 Relacionamento de Preço de Commodities:** O Índice Subjacente mede o desempenho das empresas envolvidas nas indústrias de mineração de lítio e baterias de íons de lítio e não o desempenho do preço do lítio em si. Os títulos das empresas envolvidas na indústria do lítio podem ter um desempenho inferior ou superior ao preço do lítio no curto ou no longo prazo.

**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 tais moedas. 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.

**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.

**Exposição ao Risco de Mercados Não Lítios:** Embora o Fundo invista uma grande porcentagem de seus ativos em títulos de empresas que atuam na exploração e/ou mineração de lítio, essas empresas podem obter uma porcentagem significativa de seus lucros de outras atividades comerciais, incluindo, por exemplo, a produção de fertilizantes e/ou produtos químicos especiais e industriais. Como resultado, o desempenho desses mercados e os lucros dessas empresas com essas atividades podem impactar significativamente o desempenho do Fundo.

**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 na indústria química:** A indústria química pode ser significativamente afetada por intensa concorrência, obsolescência de produtos, preços de matérias-primas e regulamentação governamental, e pode estar sujeita a riscos associados à produção, manuseio e descarte de componentes perigosos e litígios decorrentes de contaminação ambiental.

**Riscos relacionados ao investimento na indústria de exploração:** A exploração e o desenvolvimento de depósitos minerais envolvem riscos financeiros significativos durante um período significativo de tempo, que mesmo uma combinação de avaliação cuidadosa, experiência e conhecimento pode não eliminar. Poucas propriedades exploradas são finalmente desenvolvidas em minas produtoras. Grandes despesas podem ser necessárias para estabelecer reservas por perfuração e construir instalações de mineração e processamento em um local. Além disso, as empresas de exploração mineral normalmente operam com prejuízo e dependem da obtenção de capital e/ou financiamento de dívida, o que pode ser mais difícil de garantir para uma empresa de exploração do que para uma contraparte mais estabelecida.

**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.

**Riscos Relacionados ao Investimento na Indústria de Baterias de Íons de Lítio:** Os títulos da carteira do Fundo envolvidos na fabricação de baterias de íons de lítio estão sujeitos aos efeitos das flutuações de preços de fontes de energia tradicionais e alternativas, desenvolvimentos em baterias e tecnologia de energia alternativa, a possibilidade de que os subsídios governamentais para energia alternativa sejam eliminados e a possibilidade de que a tecnologia de íons de lítio não seja adequada para adoção generalizada.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de materiais:** As empresas do setor de materiais são afetadas pela volatilidade dos preços das commodities, taxas de câmbio, controles de importação e concorrência mundial. Às vezes, a produção mundial de materiais industriais excedeu a demanda, levando a baixos retornos de investimento ou perdas definitivas. Os emissores do setor de materiais correm o risco de esgotamento de recursos, progresso tecnológico, relações trabalhistas, regulamentações governamentais e danos ambientais e reclamações de responsabilidade pelo produto.

**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 Argentina:** A Argentina experimentou altas taxas de juros, volatilidade econômica, inflação severa, desvalorizações drásticas da moeda, instabilidade política e altas taxas de desemprego. A economia é fortemente dependente de exportações e commodities, tornando a economia suscetível a flutuações nos mercados de commodities e sensível às suas relações com os principais parceiros comerciais. A inadimplência da Argentina em sua dívida em 2001 e 2020 continua a impactar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode impactar negativamente os retornos do Fundo. Outras inadimplências e ações relacionadas da Argentina podem continuar a afetar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode limitar a capacidade do governo de tomar empréstimos no futuro. A Argentina privatizou certas indústrias, que podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir no Chile:** Os investimentos em emissores chilenos envolvem riscos específicos do Chile, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, ambientais e econômicos. Entre outras coisas, a economia chilena é fortemente dependente da exportação de certas commodities.

**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.

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 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 inexecutáveis 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 esculpados 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 Emergentes:** O Fundo tem como alvo empresas de lítio em todo o mundo e espera-se que invista em títulos em países de mercados emergentes. Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir na Coreia do Sul:** Os investimentos em emissores sul-coreanos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos da Coreia do Sul. Além disso, os desenvolvimentos econômicos e políticos dos vizinhos da Coreia do Sul, incluindo a escalada das tensões envolvendo a Coreia do Norte e qualquer eclosão de hostilidades envolvendo a Coreia do Norte, ou mesmo a ameaça de uma eclosão de hostilidades, podem ter um efeito adverso grave na economia sul-coreana.

**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.

**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 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 fôruns 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 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 nos momentos em que o Fundo não consegue aumentar 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 consequências 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 Status Fiscal:** O Fundo pretende pagar dividendos a cada ano tributável para permitir que continue a satisfazer os requisitos de distribuição necessários para se qualificar para o tratamento como uma empresa de investimento regulamentada ("RIC"). Se o Fundo distribuísse aos seus acionistas menos do que o valor mínimo exigido para qualquer ano, o Fundo ficaria sujeito ao imposto de renda federal para aquele ano sobre toda a sua renda tributável e ganhos reconhecidos, mesmo aqueles distribuídos aos seus acionistas. Além disso, de acordo com o Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"), o Fundo não pode obter mais de 10% de sua receita bruta anual de ganhos resultantes da venda de commodities e metais preciosos. Isso pode tornar mais difícil para o Fundo prosseguir sua estratégia de investimento e manter a qualificação como RIC. Em vez de uma possível desqualificação como RIC, o Fundo tem permissão para pagar um imposto por certas falhas no cumprimento desse requisito de renda, que, em geral, são limitadas àquelas devidas a causa razoável e não a negligência intencional.

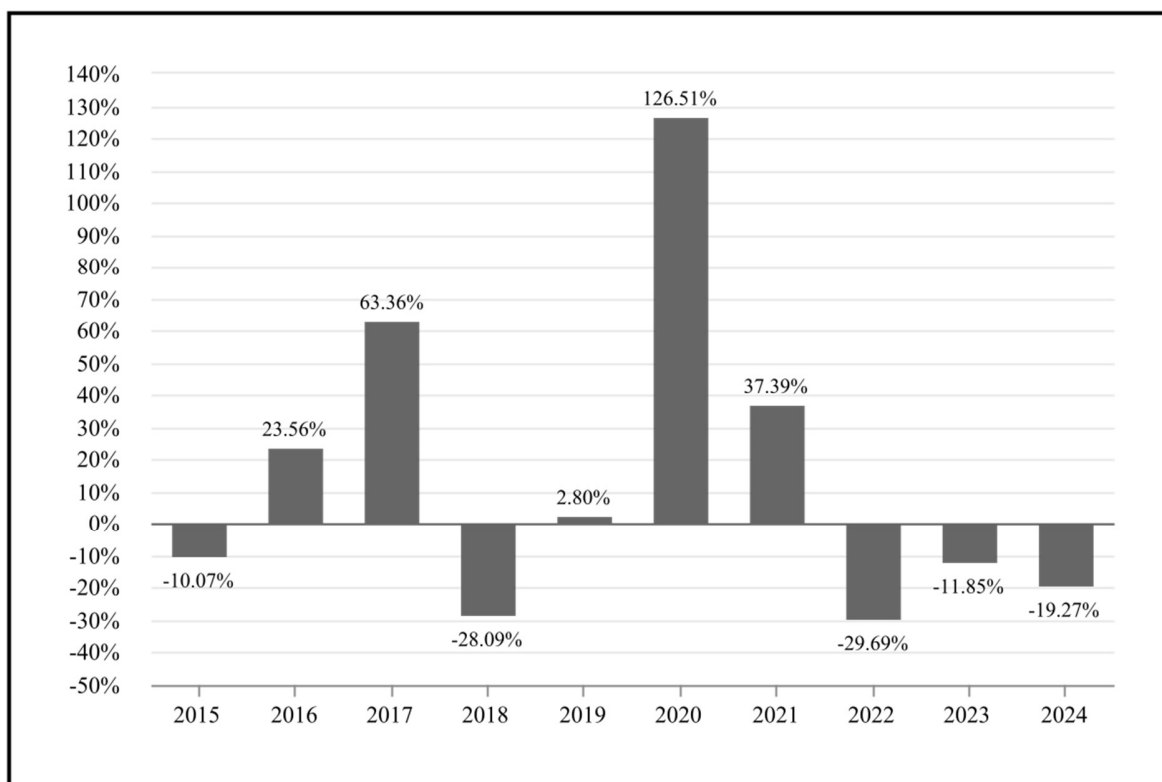
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 12/31/2020 55.63%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -20.32%

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

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Cinco anos encerrados em 31 de dezembro de	Dez anos encerrados em 31 de dezembro de 2024
<b>Global X Lithium &amp; Battery Tech ETF:</b>			
· Retorno antes de impostos	-19.27%	9.26%	7.65%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	-19.45%	9.08%	7.21%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de fundos	-11.28%	7.39%	6.09%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b> (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)			
	17.49%	10.06%	9.23%
<b>Solactive Global Lithium Index (líquido)</b> (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)			
	-19.04%	9.60%	7.95%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X SuperDividendo®

Ticker: SDIV Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X SuperDividendo® (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Global SuperDividendo® 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:	0.58%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.58%</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
\$59	\$186	\$324	\$726

**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 92,54% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive Global SuperDividendo® Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente acompanha o desempenho de 100 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do mundo, incluindo países de mercados emergentes, conforme definido pela Solactive AG,



fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índices"). 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha uma exposição significativa ao setor financeiro.

## 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 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 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 Investimento em Ações Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs):** O Fundo pode ter exposição a empresas que investem em imóveis, como REITs, o que expõe os investidores do Fundo aos riscos de possuir imóveis diretamente, bem como a riscos relacionados especificamente à forma como as empresas imobiliárias são organizadas e operadas. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Ações imobiliárias e REITs também podem ser impactadas negativamente por desastres naturais ou ambientais, como terremotos, incêndios, inundações, furacões, tsunamis e outros fenômenos relacionados ao clima severo.

**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 crédito:** O risco de crédito refere-se à possibilidade de o emissor do título não conseguir fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

**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 tais moedas. 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.

**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 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.

**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 no Brasil:** O investimento em emissores brasileiros envolve riscos específicos do Brasil, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos e econômicos. A economia brasileira tem sido historicamente exposta a altas taxas de inflação, dívida, corrupção e violência, cada uma das quais pode reduzir e/ou impedir o crescimento econômico.

**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.

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 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 inexecutáveis 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 em mercados emergentes:** Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de Investir em Hong Kong:** Os investimentos em emissores de Hong Kong podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos de Hong Kong. A China é o maior parceiro comercial de Hong Kong, tanto em termos de exportações quanto de importações. Quaisquer mudanças na economia chinesa, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio, ou um aperto do controle da China sobre Hong Kong, inclusive em conexão com protestos e distúrbios recentes, podem ter um impacto adverso na economia de Hong Kong.

**Risco de Investir na Indonésia:** Os investimentos em emissores indonésios podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, de segurança e econômicos específicos da Indonésia. Entre outras coisas, a economia indonésia é fortemente dependente de relações comerciais com certos parceiros comerciais importantes, incluindo China, Japão, Cingapura e Estados Unidos. No passado, a Indonésia experimentou atos de terrorismo, predominantemente direcionados a estrangeiros. Tais atos de terrorismo tiveram um impacto negativo no turismo, um setor importante da economia indonésia.

**Risco de investir na África do Sul:** Investir em títulos sul-africanos envolve riscos significativos, incluindo riscos legais, regulatórios e econômicos específicos da África do Sul. Entre outras considerações, a economia da África do Sul é fortemente dependente de seus setores agrícola e de mineração e, portanto, suscetível a flutuações nos mercados de commodities.

**Risco de ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

**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").

**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 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. 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.

**Risco de pré-pagamento:** Quando as taxas de juros caem, certas obrigações serão pagas pelo devedor mais rapidamente do que o previsto originalmente, e o Fundo pode ter que investir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos.

**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 fóruns 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 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 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 consequências 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.

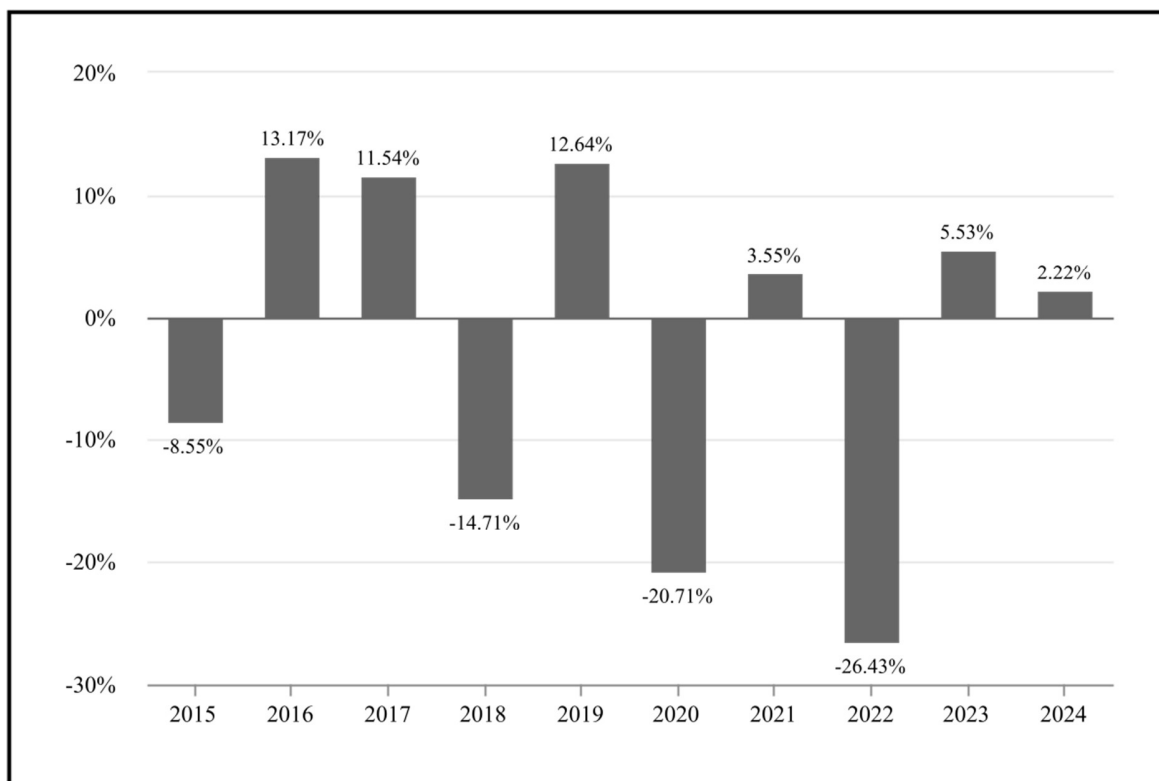
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 12/31/2020 23.61%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -46.59%

### 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
<b>ETF Global X SuperDividendo®:</b>			
· Retorno antes de impostos	2.22%	-8.21%	-3.20%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	-1.58%	-10.92%	-5.72%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	1.89%	-6.60%	-2.73%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	17.49%	10.06%	9.23%
<b>Índice Solactive Global SuperDividend® (líquido)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	2.86%	-8.36%	-3.32%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Social Media Global X

Ticker: Bolsa SOCL: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Social Media (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Social Media Total Return 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:	0.65%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.65%</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
\$66	\$208	\$362	\$810

**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 16,85% do valor médio da carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investirá pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive Social Media Total Return Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente acompanha o desempenho patrimonial das maiores e mais líquidas empresas envolvidas no setor de Social Media, incluindo empresas que fornecem redes sociais, compartilhamento de arquivos e outros aplicativos de mídia baseados na web, conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 47 constituintes, 17 dos quais são empresas estrangeiras. 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado no setor de mídia e serviços interativos e tinha exposição significativa ao setor de serviços de comunicação. 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 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 Social Media:** O Fundo investe em títulos de empresas de Social Media, incluindo empresas que fornecem redes sociais, compartilhamento de arquivos e outros aplicativos de mídia baseados na web. Os riscos relacionados ao investimento em tais empresas incluem interrupção no serviço causada por falha de hardware ou software, interrupções ou atrasos no serviço por instalações de hospedagem de data center de terceiros e provedores de manutenção, violações de segurança envolvendo certas informações privadas, sensíveis, proprietárias e confidenciais gerenciadas e transmitidas por empresas de Social Media e preocupações e leis de privacidade, regulamentação da Internet em evolução e outras regulamentações estrangeiras ou domésticas que podem limitar ou afetar as operações dessas empresas. Além disso, a coleta de dados de consumidores e outras fontes pode enfrentar um maior escrutínio à medida que os reguladores consideram como os dados são coletados, armazenados, protegidos e usados. Além disso, os modelos de negócios empregados pelas empresas do setor de Social Media podem não ser bem-sucedidos. Por meio dos clientes e fornecedores das empresas de seu portfólio, o Fundo está exposto ao **Risco Econômico Asiático** e ao **Risco Econômico Europeu**.

**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 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 tais moedas. 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.

**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 serviços de comunicação:** As empresas do setor de serviços de comunicação podem ser afetadas pela concorrência do setor, requisitos substanciais de capital, regulamentação governamental, ciclicidade de receitas e lucros, obsolescência de produtos e serviços de comunicação devido ao avanço tecnológico, uma diminuição potencial na renda discricionária de indivíduos-alvo e mudanças nos gostos e interesses dos consumidores.

**Riscos relacionados ao investimento na indústria de mídia e serviços interativos:** O sucesso da indústria de mídia e serviços interativos pode estar intimamente ligado ao desempenho da economia doméstica e global em geral, taxas de juros, concorrência e confiança do consumidor. O sucesso depende muito da renda familiar disponível e dos gastos do consumidor. Além disso, as empresas do setor de mídia e serviços interativos podem estar sujeitas a uma concorrência severa, o que pode ter um impacto adverso em sua respectiva lucratividade. Mudanças na demografia e nos gostos dos consumidores também podem afetar a demanda e o sucesso de mídia e serviços interativos no mercado.

**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.

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 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 inexecutáveis 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. Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo tinha uma exposição significativa a VIEs, conforme definido acima.

**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 em Mercados Emergentes:** O Fundo tem como alvo empresas de Social Media em todo o mundo e espera-se que invista em títulos em países de mercados emergentes. Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir na Coreia do Sul:** Os investimentos em emissores sul-coreanos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos da Coreia do Sul. Além disso, os desenvolvimentos econômicos e políticos dos vizinhos da Coreia do Sul, incluindo a escalada das tensões envolvendo a Coreia do Norte e qualquer eclosão de hostilidades envolvendo a Coreia do Norte, ou mesmo a ameaça de uma eclosão de hostilidades, podem ter um efeito adverso grave na economia sul-coreana.

**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.

**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 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. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em empresas líderes 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 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 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 consequências 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.

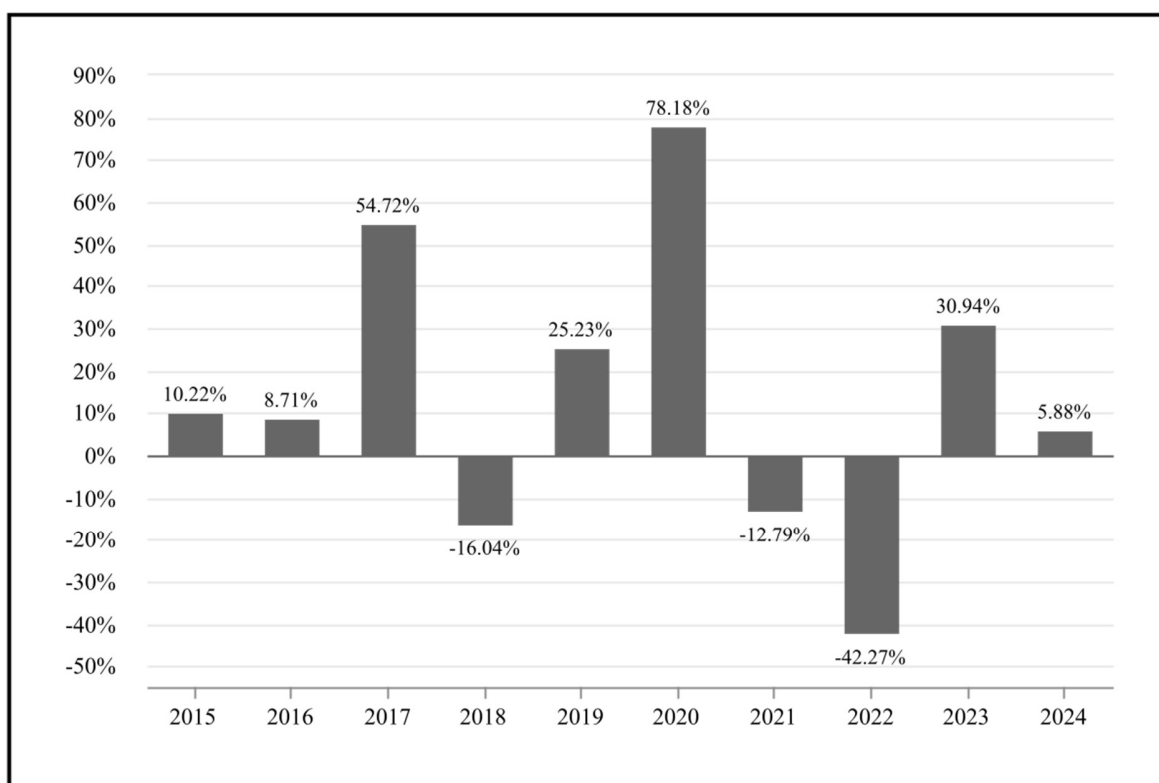
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	6/30/2020	44.80%
<b>Pior trimestre:</b>	6/30/2022	-22.23%

## 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
<b>ETF de Social Media Global X:</b>			
· Retorno antes de impostos	5.88%	4.46%	9.26%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	5.85%	4.40%	9.15%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	3.50%	3.44%	7.57%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	17.49%	10.06%	9.23%
<b>Índice de Retorno Total de Social Media Solactive (Líquido)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	6.29%	4.95%	9.83%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X Índice Guru®

Ticker: GURU Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Guru® Index (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Guru 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:	0.75%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.75%</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
\$77	\$240	\$417	\$930

**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 final do ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 100,83% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive Guru Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).



O Índice Subjacente é composto pelas principais posições de ações listadas nos EUA relatadas no Formulário 13F por um grupo seleto de entidades caracterizadas como fundos de hedge, conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice").

Os fundos de hedge são selecionados pelo Provedor de Índices a partir de um conjunto de milhares de veículos de investimento agrupados oferecidos de forma privada com base no tamanho de suas participações acionárias relatadas e na eficácia de replicar suas posições divulgadas publicamente. Os fundos de hedge devem ter participações mínimas relatadas de US\$ 500 milhões em seu Formulário 13F para serem considerados para o Índice Subjacente. Filtros adicionais são aplicados para eliminar fundos de hedge que têm altas taxas de rotatividade de participações acionárias. Apenas os fundos de hedge com uma participação concentrada no topo são incluídos no processo de seleção.

Uma vez que o pool de fundos de hedge tenha sido determinado, o Provedor de Índice utiliza os registros do Formulário 13F para compilar a principal participação acionária de cada um desses fundos de hedge. As ações são examinadas quanto à liquidez, ponderadas da mesma forma e rebalanceadas trimestralmente seguindo o cronograma de arquivamento do Formulário 13F. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 61 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 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.

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 nenhuma indústria ou 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 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 aos dados do Formulário 13F:** Os registros do Formulário 13F usados para selecionar os títulos no Índice Subjacente são arquivados até 45 dias após o final de cada trimestre civil. Portanto, um determinado investidor pode já ter vendido sua posição no momento em que o título é adicionado ao Índice Subjacente. Além disso, o arquivamento do Formulário 13F pode divulgar apenas um subconjunto das participações de um determinado investidor, pois nem todos os títulos precisam ser relatados no Formulário 13F. Como resultado, o Formulário 13F pode não fornecer uma imagem completa das participações de um determinado investidor. Um investidor pode manter posições compradas por vários motivos, e o Provedor de Índice não investigou tais motivos ou as estratégias seguidas por um investidor que faz os registros. O Índice Subjacente pode não ser representativo do universo do investidor ou das estratégias que dão origem às participações reportadas. Como o arquivamento do Formulário 13F é uma informação disponível publicamente, é possível que outros investidores também estejam monitorando esses registros e investindo de acordo. Isso pode resultar na inflação do preço das ações dos títulos nos quais o Fundo investe.

**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 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 tais moedas. 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.

**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 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 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").

**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 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. 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 fóruns 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 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 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 consequências 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.

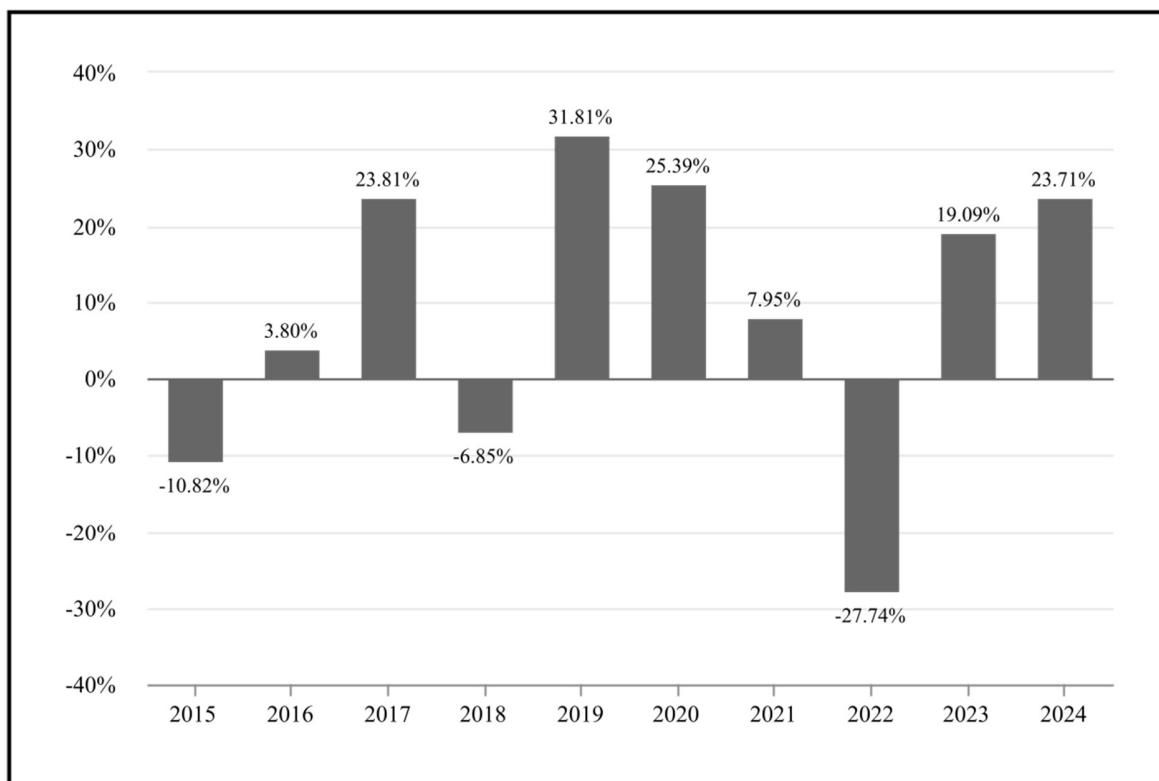
**Risco de Rotatividade:** O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	6/30/2020	26.73%
<b>Pior trimestre:</b>	3/31/2020	-24.72%

### 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
<b>ETF Global X Guru® Index:</b>			
· Retorno antes de impostos	23.71%	7.58%	7.33%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	23.66%	7.28%	7.12%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	14.07%	5.83%	5.86%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>			
(Os retornos do índice não refletem deduções de taxas, despesas ou impostos)	25.02%	14.53%	13.10%
<b>Índice Solactive Guru (líquido)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução)	24.55%	7.67%	7.52%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 SuperIncome™ Preferred ETF™

Ticker: SPFF Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X SuperIncome™ Preferred (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Global X U.S. High Yield Preferred 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:	0.48%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.48%</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
\$49	\$154	\$269	\$604

**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 63,31% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investirá pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Global X U.S. High Yield Preferred Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do Índice Subjacente. Além disso, pelo menos 80% do total de ativos do Fundo será investido em títulos preferenciais. As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de serem alteradas. O Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente pertence e foi desenvolvido pela Global X Management Company LLC (o "Provedor de Índices"), uma afiliada do Fundo e consultora de investimentos do Fundo (o "Consultor"). O Índice Subjacente acompanha o desempenho dos títulos preferenciais de maior rendimento listados nos Estados Unidos, conforme determinado pela Solactive AG, administradora do Índice Subjacente ("Administrador do Índice"). O Índice Subjacente é composto por ações preferenciais que atendem a certos critérios relacionados ao tamanho, liquidez, concentração e classificação do emissor, vencimento e outros requisitos, conforme determinado pelo Administrador do Índice. O Índice Subjacente não busca refletir diretamente o desempenho das empresas emissoras de ações preferenciais. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 50 constituintes. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

Em geral, as ações preferenciais são uma classe de títulos patrimoniais que paga um dividendo especificado que deve ser pago antes que quaisquer dividendos possam ser pagos aos acionistas ordinários e que tem precedência sobre as ações ordinárias em caso de liquidação da empresa. Embora as ações preferenciais representem uma participação acionária parcial em uma empresa, as ações preferenciais geralmente não têm direito a voto e têm características econômicas semelhantes aos títulos de renda fixa. As ações preferenciais geralmente são emitidas com um valor nominal fixo e pagam dividendos com base em uma porcentagem desse valor nominal a uma taxa fixa ou variável. Além disso, as ações preferenciais geralmente têm um valor de liquidação que geralmente é igual ao preço de compra original das ações preferenciais na data de emissão. O Índice Subjacente pode incluir muitas categorias diferentes de ações preferenciais, como preferenciais flutuantes e de taxa fixa, ações preferenciais perpétuas, títulos preferenciais fiduciários, preferenciais cumulativos e não cumulativos ou ações preferenciais com recurso de resgate ou conversão.

O Administrador 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.

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 no setor bancário e tinha exposição significativa ao setor financeiro.

## **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 do Provedor de Índice Afiliado:** O Consultor também atua como Provedor de Índice do Fundo, o que pode apresentar a aparência de um conflito de interesses. Por exemplo, um conflito potencial pode surgir se o Consultor exercer influência indevida com relação a atualizações regulares e/ou extraordinárias da metodologia ou composição do Índice Subjacente, inclusive de uma maneira que possa melhorar o desempenho aparente do Fundo em relação ao desempenho do Índice Subjacente. Além disso, podem surgir conflitos potenciais na medida em que os gerentes de portfólio do Consultor tomem conhecimento das mudanças de metodologia contempladas ou da atividade de reequilíbrio antes da divulgação ao público, o que pode facilitar o "front running" em nome de outros fundos administrados pelo Consultor com exposição semelhante. Embora o Consultor tenha tomado medidas destinadas a garantir que esses conflitos potenciais sejam mitigados (por exemplo, por meio da adoção de políticas e procedimentos projetados para minimizar potenciais conflitos de interesse e garantir a independência com relação à operação do Índice Subjacente, bem como a implementação de barreiras informacionais destinadas a minimizar o potencial de uso indevido de informações sobre o Índice Subjacente), Não pode haver garantia de que tais medidas serão bem-sucedidas.

**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 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 em títulos híbridos:** Os títulos híbridos estão sujeitos aos riscos de títulos de capital e riscos de títulos de dívida. Os créditos dos detentores de títulos híbridos de um emitente estão geralmente subordinados aos dos detentores de títulos de dívida tradicionais em situação de falência, pelo que os títulos híbridos podem ser mais voláteis e sujeitos a um risco maior do que os títulos de dívida tradicionais e podem, em determinadas circunstâncias, ser mesmo mais voláteis do que os títulos de capital tradicionais. Ao mesmo tempo, os títulos híbridos podem não participar plenamente nos ganhos do seu emitente e, por conseguinte, os retornos potenciais desses títulos são geralmente mais limitados do que os títulos de capital tradicionais, que participariam nesses ganhos.

**Risco de Transição LIBOR:** Os Fundos podem estar expostos a instrumentos financeiros vinculados à London Interbank Offered Rate ("LIBOR") para determinar obrigações de pagamento, termos de financiamento, estratégias de hedge ou valor de investimento. Os investimentos dos Fundos podem pagar juros a taxas flutuantes com base na LIBOR ou podem estar sujeitos a limites ou pisos de juros com base na LIBOR. Os Fundos também podem obter financiamento a taxas flutuantes com base na LIBOR. Os instrumentos derivativos utilizados pelos Fundos também podem fazer referência à LIBOR. A Autoridade de Conduta Financeira ("FCA") do Reino Unido, que regula a LIBOR, deixou de publicar todas as configurações da LIBOR. Em abril de 2023, a FCA determinou que certas configurações da LIBOR em USD continuassem a ser publicadas sob uma metodologia sintética, prática que cessou em 30 de setembro de 2024. As ações dos reguladores resultaram no estabelecimento de taxas de referência alternativas na maioria das principais moedas. O Federal Reserve dos EUA, com base nas recomendações do Comitê de Taxas de Referência Alternativas, começou a publicar a Taxa de Financiamento Overnight Garantida ("SOFR") que se destina a substituir a LIBOR em dólares americanos. Foram igualmente anunciadas ou já começaram a ser publicadas propostas de taxas de referência

alternativas para outras moedas. Os mercados estão se desenvolvendo lentamente em resposta a essas novas taxas de referência. Nem o efeito do processo de transição da LIBOR nem seu sucesso final ainda podem ser conhecidos. O processo de transição pode levar a um aumento da volatilidade e da iliquidez nos mercados e reduzir a eficácia de novos hedges colocados contra instrumentos cujos termos atualmente incluem a LIBOR. Embora alguns instrumentos existentes baseados na LIBOR possam contemplar um cenário em que a LIBOR não esteja mais disponível, fornecendo uma metodologia alternativa de fixação de taxas, pode haver uma incerteza significativa quanto à eficácia de tais metodologias alternativas para replicar a LIBOR. Nem todos os instrumentos baseados na LIBOR existentes podem ter disposições alternativas de fixação de taxas e permanece incerteza quanto à disposição e capacidade dos emissores de adicionar disposições alternativas de fixação de taxas em certos instrumentos existentes. Além disso, um mercado líquido para instrumentos recém-emitidos que usam uma taxa de referência diferente da LIBOR ainda pode estar se desenvolvendo. Também pode haver desafios para os Fundos entrarem em transações de hedge contra esses instrumentos recém-emitidos até que um mercado para tais transações de hedge se desenvolva. Todos os itens acima mencionados podem afetar adversamente o desempenho ou o valor patrimonial líquido dos Fundos.

**Risco de investimento em ações preferenciais:** As ações preferenciais podem ser subordinadas a títulos ou outros instrumentos de dívida na estrutura de capital de um emissor, o que significa que as ações preferenciais de um emissor geralmente pagam dividendos somente depois que o emissor faz os pagamentos necessários aos detentores de seus títulos e outras dívidas. Além disso, em certas situações, um emissor pode comprar ou resgatar suas ações preferenciais ou convertê-las em ações ordinárias. As ações preferenciais podem ser menos líquidas do que muitos outros tipos de títulos, como ações ordinárias, e geralmente não oferecem direito a voto em relação ao emissor. As ações preferenciais estão sujeitas a muitos dos riscos associados aos títulos de dívida, incluindo o risco de taxa de juros. À medida que as taxas de juros aumentam, o valor das ações preferenciais detidas pelo Fundo provavelmente diminuirá.

**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 crédito:** O risco de crédito refere-se à possibilidade de o emissor do título não conseguir fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

**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 tais moedas. 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.

**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 bancário:** O desempenho das ações no setor bancário pode ser afetado por extensa regulamentação governamental que pode limitar os valores e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que podem assumir, e as taxas de juros e taxas que podem cobrar e a quantidade de capital que devem manter. A lucratividade depende em grande parte da disponibilidade e do custo dos fundos de capital e pode flutuar significativamente quando as taxas de juros mudam. As perdas de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem impactar negativamente as empresas bancárias. Os bancos também podem estar sujeitos a uma forte concorrência de preços. A concorrência é alta entre as empresas bancárias e a falha em manter ou aumentar a participação de mercado pode resultar em perda de valor de mercado. O impacto das mudanças nos requisitos de capital e na regulamentação recente ou futura de qualquer empresa bancária individual, ou do setor financeiro 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 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.

**Risco de Instituição Financeira Estrangeira:** Alguns dos títulos que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados em bolsas dos EUA, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Portanto, o Fundo pode estar sujeito aos riscos de investir em títulos emitidos por empresas estrangeiras, que podem não estar sujeitas às mesmas regulamentações que as empresas domiciliadas nos EUA. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras está frequentemente intimamente ligada à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e, portanto, estão sujeitas a riscos adicionais, incluindo, mas não se limitando a: mudanças de política, crescimento econômico lento ou desacelerado e altos níveis de dívida.

**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 de Títulos de Alto Rendimento:** Títulos com classificação abaixo do grau de investimento (comumente chamados de "junk bonds", incluindo os títulos com classificação inferior a "BBB-" pela Standard & Poor's® (uma divisão da McGraw-Hill Companies, Inc.) ("S&P") e Fitch, Inc. ("Fitch"), "Baa3" pela Moody's® Investors Service, Inc. ("Moody's") ou "BBB (baixo)" pela Dominion Bond Rating Service Limited ("DBRS"), ou não são notados, mas podem ser considerados de qualidade comparável, no momento da compra, podem ser mais voláteis do que títulos com classificação mais alta de vencimento semelhante. Investir em junk bonds é especulativo.

**Risco de renda:** O risco de renda é o risco de que a receita do Fundo diminua devido à queda das taxas de juros.

**Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos títulos de renda fixa geralmente aumentem quando as taxas de juros diminuem e diminuam quando as taxas de juros aumentam. O Fundo pode perder dinheiro se as taxas de juros de curto ou longo prazo subirem acentuadamente.

**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").

**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 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. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em empresas fôruns 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 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 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 consequências 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.

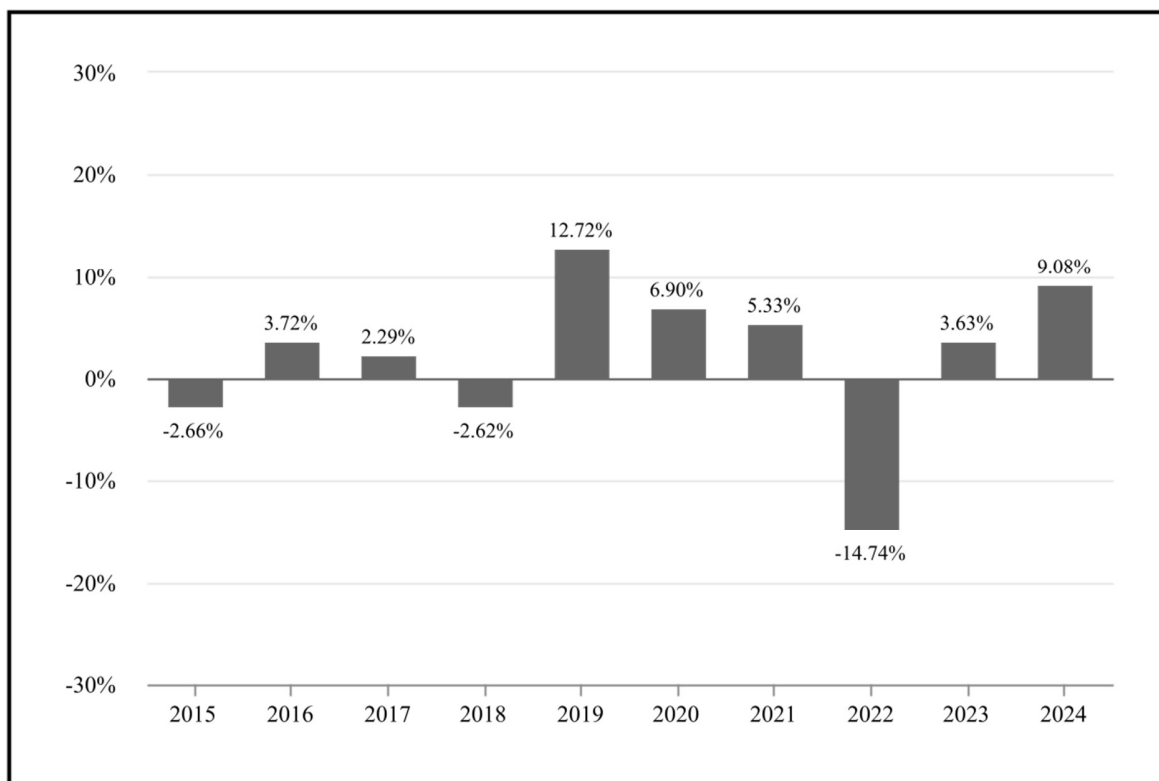
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 6/30/2020 10.56%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -17.18%

**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
<b>ETF SuperIncome™ Preferred ETF™:</b>			
· Retorno antes de impostos	9.08%	1.65%	2.09%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	7.35%	-0.04%	0.25%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	6.37%	0.98%	1.21%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b> (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou	25.02%	14.53%	13.10%
<b>Índice Global X US High Yield Preferred<sup>2</sup></b> (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou	9.57%	2.12%	2.68%

<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).

<sup>2</sup> O desempenho do Índice Subjacente reflete o desempenho do S&P Enhanced Yield North American Preferred Stock Index até 2 de abril de 2023 e do Global X U.S. High Yield Preferred Index a partir de então. O desempenho acima reflete os resultados alcançados de acordo com estratégias de investimento principais diferentes das estratégias atualmente empregadas pelo Fundo. Se as estratégias atuais do Fundo estivessem em vigor antes de 2 de abril de 2023, os resultados mostrados teriam sido diferentes.

## **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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X SuperDividend® dos EUA

Ticker: DIV Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X SuperDividend® U.S. (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Indxx SuperDividend® U.S. Low Volatility 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:	0.45%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.45%</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
\$46	\$144	\$252	\$567

**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 53,21% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Indxx SuperDividend® U.S. Low Volatility Index (o "Índice Subjacente"). O Fundo também investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos americanos que rendem dividendos. As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de serem alteradas. O Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente acompanha o desempenho de 50 ações ordinárias igualmente ponderadas, incluindo Master Limited Partnerships ("MLPs") e Real Estate Investment Trusts ("REITs"), que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos nos Estados Unidos, conforme definido pela Indxx, LLC, fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). Os componentes do Índice Subjacente pagaram dividendos de forma consistente nos últimos dois anos. O Índice Subjacente é composto por títulos que o Provedor do Índice determina ter menor volatilidade relativa, conforme medido pelo beta, uma medida

da sensibilidade de um título aos movimentos do mercado mais amplo, de cada título em relação ao benchmark de mercado. 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhuma indústria ou 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 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 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 em fundos de investimento imobiliário hipotecário (REITs hipotecários):** Os REITs hipotecários estão expostos aos riscos específicos do mercado imobiliário, bem como ao risco de crédito, risco de taxa de juros, risco de alavancagem e risco de pré-pagamento.

**Risco de Investimento em Ações Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs):** O Fundo pode ter exposição a empresas que investem em imóveis, como REITs, o que expõe os investidores do Fundo aos riscos de possuir imóveis diretamente, bem como a riscos relacionados especificamente à forma como as empresas imobiliárias são organizadas e operadas. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Ações imobiliárias e REITs também podem ser impactadas negativamente por desastres naturais ou ambientais, como terremotos, incêndios, inundações, furacões, tsunamis e outros fenômenos relacionados ao clima severo.

**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 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 crédito:** O risco de crédito refere-se à possibilidade de o emissor do título não conseguir fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

**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 de ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

**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.

**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 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.

**Risco de pré-pagamento:** Quando as taxas de juros caem, certas obrigações serão pagas pelo devedor mais rapidamente do que o previsto originalmente, e o Fundo pode ter que investir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos.

**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 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 consequências 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.

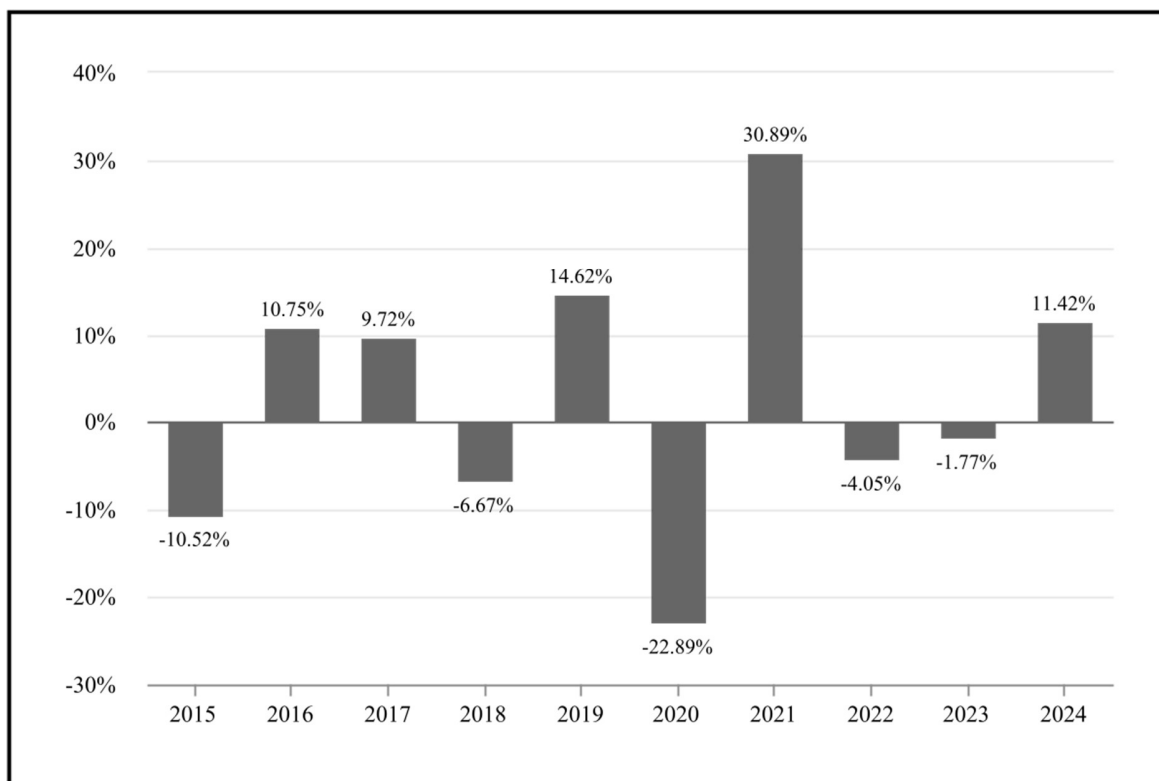
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 6/30/2020 19.58%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -44.86%

### 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
<b>ETF Global X SuperDividend® dos EUA:</b>			
· Retorno antes de impostos	11.42%	1.17%	2.11%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	9.49%	-0.45%	0.48%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	7.38%	0.42%	1.12%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>			
(Os retornos do índice não refletem deduções de taxas, despesas ou impostos)	25.02%	14.53%	13.10%
<b>Índice de baixa volatilidade dos EUA Indxx SuperDividend®</b>			
(Os retornos do índice não refletem deduções de taxas, despesas ou impostos)	11.97%	1.54%	2.72%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X MSCI SuperDividend® de Mercados Emergentes

Ticker: SDEM Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend 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:	0.65%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.01%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.66%</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
\$67	\$211	\$368	\$822

**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 88,93% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index acompanha o desempenho de 50 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos nos mercados emergentes, conforme definido pela MSCI. O Índice

Subjacente pode incluir componentes dos seguintes países: Brasil, Chile, China, Colômbia, República Tcheca, Egito, Grécia, Hungria, Índia, Indonésia, Coreia do Sul, Kuwait, Malásia, México, Peru, Filipinas, Polônia, Catar, Arábia Saudita, África do Sul, Taiwan, Tailândia, Turquia e Emirados Árabes Unidos. O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index começa com o MSCI Emerging Markets Index, que é um índice ponderado por capitalização, como seu universo inicial e, em seguida, segue uma metodologia baseada em regras projetada para selecionar entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do MSCI Emerging Markets Index. O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index é igualmente ponderado e rebalanceado anualmente. 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"). 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 "vencer" 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 estava concentrado no setor bancário e tinha exposição significativa ao setor financeiro.

## 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 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.

**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 transação em dinheiro:** Ao contrário da maioria dos fundos negociados em bolsa ("ETFs"), o Fundo pretende efetuar uma parcela significativa das criações e resgates em dinheiro, em vez de títulos em espécie. Como resultado, um investimento no Fundo pode ser menos eficiente em termos fiscais do que um investimento em um ETF mais convencional. Além disso, as transações em dinheiro podem ter que ser realizadas ao longo de vários dias se o mercado de valores mobiliários for relativamente ilíquido e pode envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre os preços de compra e oferta das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais.

**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 tais moedas. 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.

**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 bancário:** O desempenho das ações no setor bancário pode ser afetado por extensa regulamentação governamental que pode limitar os valores e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que podem assumir, e as taxas de juros e taxas que podem cobrar e a quantidade de capital que devem manter. A lucratividade depende em grande parte da disponibilidade e do custo dos fundos de capital e pode flutuar significativamente quando as taxas de juros mudam. As perdas de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem impactar negativamente as empresas bancárias. Os bancos também podem estar sujeitos a uma forte concorrência de preços. A concorrência é alta entre as empresas bancárias e a falha em manter ou aumentar a participação de mercado pode resultar em perda de valor de mercado. O impacto das mudanças nos requisitos de capital e na regulamentação recente ou futura de qualquer empresa bancária individual, ou do setor financeiro 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 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.



**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 no Brasil:** O investimento em emissores brasileiros envolve riscos específicos do Brasil, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos e econômicos. A economia brasileira tem sido historicamente exposta a altas taxas de inflação, dívida, corrupção e violência, cada uma das quais pode reduzir e/ou impedir o crescimento econômico.

**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.

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 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 inexecutáveis 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 na Colômbia:** O investimento em emissores e empresas colombianas que têm operações significativas na Colômbia envolve riscos específicos da Colômbia, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos e econômicos. A economia colombiana depende fortemente das exportações de petróleo, carvão e outras commodities, tornando-a vulnerável aos preços das commodities. O conflito armado e o terrorismo relacionados ao conflito em curso na Colômbia e ao comércio de drogas em curso podem impactar a economia. Da mesma forma, existem riscos de transbordamento associados à crise política e humanitária em curso na vizinha Venezuela, que podem afetar negativamente a estabilidade social, política e econômica na Colômbia.

**Risco de investir na Chéquia:** A economia da Chéquia é fortemente dependente do fabrico e exportação de materiais e maquinaria industrial. A Chéquia e as regiões vizinhas têm um historial de agitação étnica e conflitos. Se o conflito se renovar no futuro, poderá ter um impacto adverso significativo no Fundo.

**Risco de investir em mercados emergentes:** Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir na Grécia:** A economia da Grécia é fortemente dependente do setor de serviços e tem um grande setor público. A exposição da Grécia a setores específicos, como o turismo, também pode torná-la especialmente vulnerável a crises globais, incluindo, mas não se limitando a, crises de saúde pública. Os principais parceiros comerciais incluem o Reino Unido e os estados membros da União Europeia ("UE"), principalmente Alemanha, Espanha e Itália. A diminuição da demanda por produtos e serviços gregos ou mudanças nas regulamentações governamentais sobre o comércio podem ter um efeito adverso significativo na economia da Grécia. A economia grega também pode ser afetada por uma desaceleração econômica na Europa em geral, pela guerra na Ucrânia e por desafios à segurança energética. A capacidade da Grécia de pagar sua dívida soberana está em questão, e a possibilidade de inadimplência não é improvável, o que poderia limitar sua capacidade de tomar empréstimos no futuro. A Grécia foi obrigada a impor duras medidas de austeridade à sua população para receber ajuda financeira do Fundo Monetário Internacional ("FMI") e dos países membros da UE. O sucesso dos partidos políticos na Grécia que se opõem às medidas de austeridade pode aumentar a possibilidade de a Grécia rescindir essas medidas de austeridade no futuro e, conseqüentemente, não receber mais ajuda financeira dessas instituições. A persistência desses fatores pode reduzir seriamente o desempenho econômico da Grécia e representar sérios riscos para a economia do país no futuro. Existe a possibilidade de a Grécia sair da União Monetária Europeia, o que resultaria em desvalorização imediata do euro e potencial de inadimplência. Se tal ocorresse, a Grécia enfrentaria riscos significativos relacionados com o processo de redenominação total da moeda, bem como com a instabilidade resultante da zona euro em geral, o que teria um efeito adverso grave no valor dos títulos detidos pelo Fundo. O aumento da volatilidade no mercado grego pode resultar no aumento do uso de preços de valor justo. Após o financiamento que a Grécia recebeu em 2015 do FMI e da zona do euro, e sua saída do programa de resgate do FMI em 2018, a Grécia começou a mostrar sinais de recuperação e saiu do programa de monitoramento aprimorado da UE em agosto de 2022. No entanto, a incerteza política ou a instabilidade fiscal, incluindo restrições orçamentárias, eleições, um aumento na agitação social, um conflito armado com a Turquia ou uma desaceleração global do crescimento, podem ameaçar impedir a recuperação doméstica. Isso pode incluir inadimplências do governo grego, a implementação de controles de capital adicionais ou estendidos (incluindo o fechamento da Bolsa de Atenas por um longo período de tempo) e a possibilidade de a Grécia sair da União Monetária Europeia, o que resultaria na desvalorização imediata da moeda grega. Cada um desses cenários tem implicações potenciais para os mercados e pode afetar negativa e materialmente o valor dos investimentos do Fundo. O fechamento e qualquer suspensão relacionada dos mecanismos de compensação e liquidação da Bolsa de Atenas podem impedir o Fundo de comprar, vender ou transferir títulos negociados na Bolsa de Atenas. Durante qualquer fechamento da Bolsa de Atenas, o Fundo avaliará suas participações em títulos para os quais as avaliações de mercado atuais não estão disponíveis no momento, usando o preço do valor justo de acordo com a política de preços e os procedimentos aprovados pelo Conselho de Curadores do Fundo. Em tal situação, é possível que o preço de mercado do Fundo se desvie significativamente de seu NAV. Além disso, qualquer fechamento da Bolsa de Atenas e a indisponibilidade relacionada das cotações de mercado atuais para títulos contidos no Índice Subjacente podem fazer com que o NAV do Fundo tenha um erro de rastreamento aumentado em relação ao Índice Subjacente do Fundo e também pode afetar o cálculo do valor indicativo otimizado da carteira do Fundo.

**Risco de investir na Índia:** A incerteza política e jurídica, o maior controle do governo sobre a economia, as flutuações ou bloqueios cambiais, os mercados de valores mobiliários relativamente subdesenvolvidos e o risco de nacionalização ou expropriação de ativos podem resultar em maior potencial de perdas para investimentos em títulos indianos.

**Risco de investir no México:** Os investimentos em emissores mexicanos envolvem riscos específicos do México, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos. No passado, o México experimentou altas taxas de juros, volatilidade econômica e altas taxas de desemprego. Os desenvolvimentos políticos nos EUA têm implicações potenciais para os acordos comerciais entre os EUA e o México, o que pode afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelo Fundo.

**Risco de investir na Polônia:** A economia da Polônia ainda é relativamente subdesenvolvida e é fortemente dependente das relações com certos parceiros comerciais importantes, incluindo a Alemanha e outros países da União Europeia. Como resultado, o crescimento contínuo da Polônia depende do crescimento dessas economias.

**Risco de investir na Arábia Saudita:** A capacidade dos investidores estrangeiros (como o Fundo) de investir em emissores da Arábia Saudita é relativamente nova e não testada. Essa capacidade pode ser restringida ou revogada pelo governo da Arábia Saudita a qualquer momento, e riscos imprevistos podem se materializar devido à propriedade estrangeira de tais títulos. A economia da Arábia Saudita é dominada pelas exportações de petróleo. Uma queda sustentada nos preços do petróleo pode ter um impacto negativo em todos os aspectos da economia. Os investimentos em títulos de emissores da Arábia Saudita envolvem riscos normalmente não associados a investimentos em títulos de emissores em países mais desenvolvidos que podem afetar negativamente o valor dos investimentos do Fundo. Esses riscos elevados podem incluir, 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, crime e instabilidade como resultado de distúrbios religiosos, étnicos e/ou socioeconômicos. Permanece a possibilidade de que a instabilidade na região maior do Oriente Médio possa impactar negativamente a economia da Arábia Saudita, e não há garantia de estabilidade política na Arábia Saudita.

**Risco de investir na África do Sul:** Investir em títulos sul-africanos envolve riscos significativos, incluindo riscos legais, regulatórios e econômicos específicos da África do Sul. Entre outras considerações, a economia da África do Sul é fortemente dependente de seus setores agrícola e de mineração e, portanto, suscetível a flutuações nos mercados de commodities.

**Risco de investir na Tailândia:** Os investimentos em emissores tailandeses podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos da Tailândia. Entre outras considerações, a economia da Tailândia é fortemente dependente de relações comerciais com certos parceiros comerciais importantes, incluindo Estados Unidos, China, Japão e outros países asiáticos.

**Risco de investir na Turquia:** A economia turca é fortemente dependente das relações com certos parceiros comerciais importantes, incluindo países da União Europeia, China e Rússia. A economia turca tem certas fraquezas econômicas significativas, como seu déficit em conta corrente relativamente alto e volatilidade cambial. A Turquia tem historicamente experimentado atos de terrorismo e relações tensas relacionadas a disputas de fronteira com certos países vizinhos. A continuação do conflito na fronteira turco-síria, por exemplo, pode ter um impacto adverso na economia turca. A Turquia pode estar sujeita a graus consideráveis de instabilidade social e política. Desenvolvimentos políticos ou sociais imprevistos ou repentinos podem causar incerteza no mercado de ações turco e, como resultado, afetar adversamente os emissores aos quais o Fundo está exposto. Em fevereiro de 2023, um forte terremoto atingiu o centro e o sul da Turquia, causando dezenas de milhares de mortes, o colapso de edifícios e infraestrutura, interrupção das cadeias de suprimentos e outras formas de imensos danos econômicos.

**Risco de dívida pública:** Países com altos níveis de dívida pública e gastos podem experimentar um crescimento econômico sufocado. Esses países podem enfrentar custos de empréstimos mais altos e, em alguns casos, podem implementar medidas de austeridade que podem ter um efeito adverso no crescimento econômico. Tais desenvolvimentos podem contribuir para períodos prolongados de recessão e impactar negativamente os investimentos no Fundo.

**Risco de ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

**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").

**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 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. 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 fóruns 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 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 nos momentos em que o Fundo não consegue aumentar 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 Estrutural:** Os países em que o Fundo investe podem estar sujeitos a graus consideráveis de instabilidade econômica, política e social.

**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.

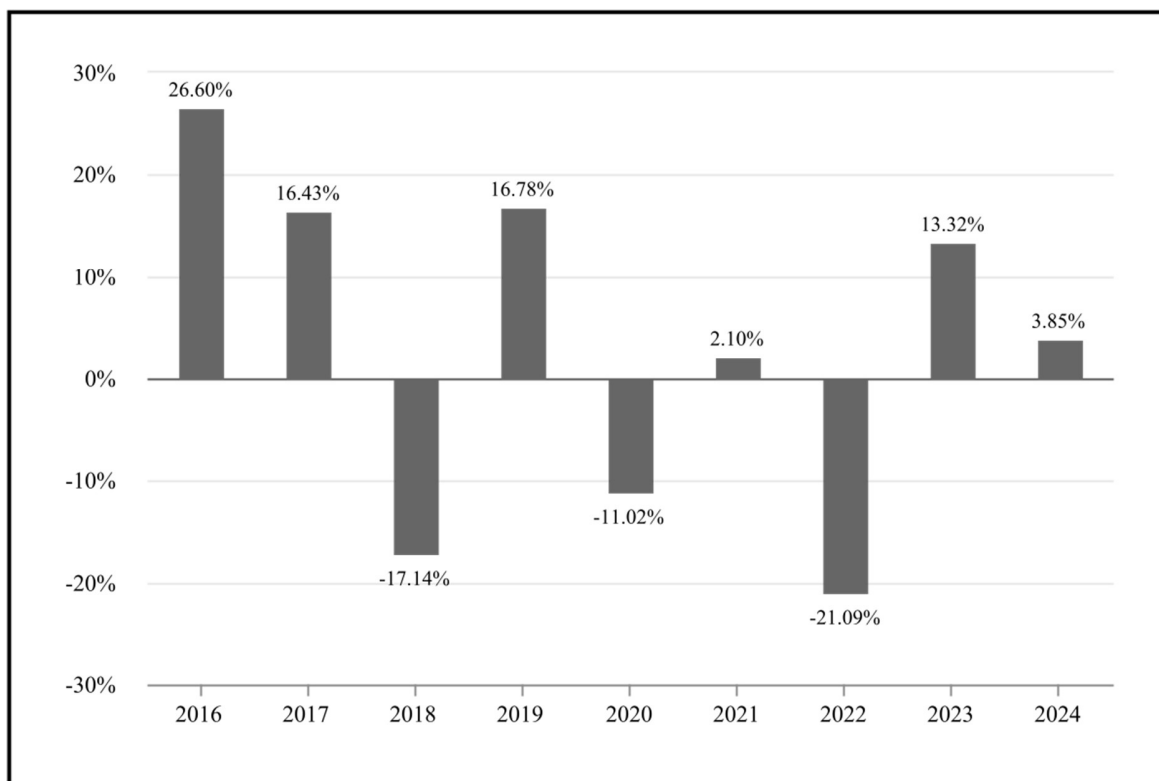
**Risco de Avaliação:** O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos que são negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando uma metodologia 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 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](http://www.globalxetfs.com).



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



**Melhor** 12/31/2020 21.42%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -33.34%

**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 (16/03/2015)
<b>ETF Global X MSCI SuperDividend® de Mercados</b>			
· Retorno antes de impostos	3.85%	-3.34%	0.45%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	2.83%	-4.73%	-0.98%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	4.19%	-2.37%	0.44%
<b>Índice MSCI de Mercados Emergentes (líquido) (USD)</b> (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte mas não refletem nenhuma dedução	7.50%	1.70%	3.86%
<b>Índice de dividendos MSCI Emerging Markets Top 50 (líquido)<sup>2</sup></b> (Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos	5.81%	-2.29%	1.67%

<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).

<sup>2</sup> O desempenho reflete o desempenho do Indxx SuperDividend® Emerging Markets Index até 15 de novembro de 2016 e do MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend 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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X SuperDividend® REIT

Ticker: Bolsa SRET : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF REIT Global X SuperDividend® (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Global SuperDividend® REIT 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:	0.58%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.58%</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
\$59	\$186	\$324	\$726

**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 84,50% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive Global SuperDividend® REIT Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do Índice Subjacente. Além disso, pelo menos 80% do total de ativos do Fundo são investidos em títulos de Fundos de Investimento Imobiliário ("REITs"). As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de serem alteradas. O Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente rastreia o desempenho dos REITs que estão entre os REITs de maior rendimento globalmente, conforme determinado pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). O Provedor de Índice seleciona os REITs de maior rendimento para excluir REITs que historicamente exibiram a maior volatilidade, conforme determinado pelo Provedor de Índice. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 30 constituintes, 7 dos quais são empresas estrangeiras. 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado no setor de investimentos imobiliários hipotecários e tinha exposição significativa aos setores financeiro e imobiliário.

## 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 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 em fundos de investimento imobiliário hipotecário (REITs hipotecários):** Os REITs hipotecários estão expostos aos riscos específicos do mercado imobiliário, bem como ao risco de crédito, risco de taxa de juros, risco de alavancagem e risco de pré-pagamento.

**Risco de Investimento em Ações Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs):** O Fundo pode ter exposição a empresas que investem em imóveis, como REITs, o que expõe os investidores do Fundo aos riscos de possuir imóveis diretamente, bem como a riscos relacionados especificamente à forma como as empresas imobiliárias são organizadas e operadas. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Ações imobiliárias e REITs também podem ser impactadas negativamente por desastres naturais ou ambientais, como terremotos, incêndios, inundações, furacões, tsunamis e outros fenômenos relacionados ao clima severo.

**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 crédito:** O risco de crédito refere-se à possibilidade de o emissor do título não conseguir fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

**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 tais moedas. 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.

**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 Investimento Imobiliário de Ações:** O Fundo está concentrado no Setor de Investimento Imobiliário de Ações, que compreende Fundos de Investimento Imobiliário (REITs). Para obter mais informações, consulte **Risco de Classe de Ativos - Ações Imobiliárias e Risco de Investimento de Fundos de Investimento Imobiliário (REITs)** nas seções **RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS** e **UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DOS PRINCIPAIS RISCOS** do Prospecto.

**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 Investimento Imobiliário Hipotecário:** O Fundo está concentrado no Setor de Investimento Imobiliário Hipotecário, que compreende Fundos de Investimento Imobiliário Hipotecário (REITs Hipotecários), Para obter mais informações, consulte **Risco de Classe de Ativos - Riscos Relacionados ao Investimento em Fundos de Investimento Imobiliário Hipotecário (REITs Hipotecários) no RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS** e **UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DOS PRINCIPAIS RISCOS** do Prospecto.

**Riscos relacionados ao investimento no setor imobiliário:** O setor imobiliário inclui empresas imobiliárias focadas em desenvolvimento, vendas, operações e serviços imobiliários comerciais e residenciais, bem como fundos de investimento imobiliário ("REITs"). O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros.

**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 na África do Sul:** Investir em títulos sul-africanos envolve riscos significativos, incluindo riscos legais, regulatórios e econômicos específicos da África do Sul. Entre outras considerações, a economia da África do Sul é fortemente dependente de seus setores agrícola e de mineração e, portanto, suscetível a flutuações nos mercados de 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 ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

**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").

**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 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.

**Risco de pré-pagamento:** Quando as taxas de juros caem, certas obrigações serão pagas pelo devedor mais rapidamente do que o previsto originalmente, e o Fundo pode ter que investir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos.

**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 fôruns 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 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 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 consequências 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.

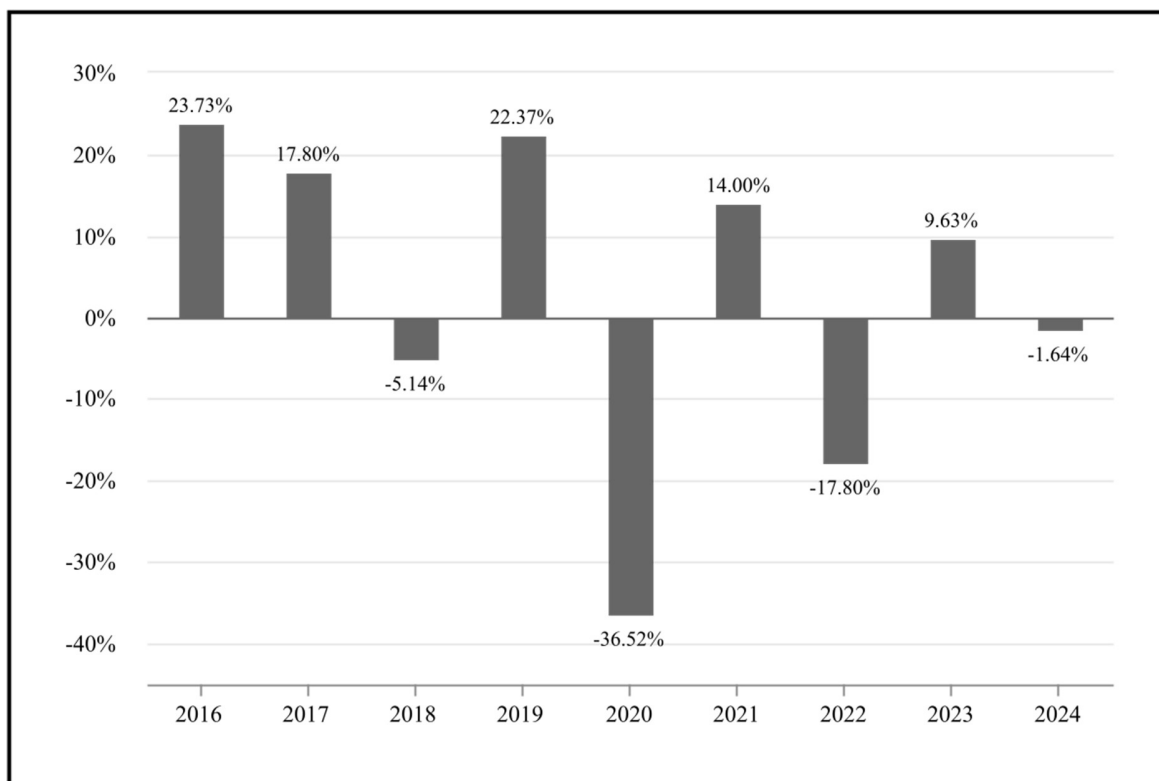
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 como os retornos anuais médios do Fundo para os períodos indicados se comparam com o índice de referência de base ampla do Fundo e o Índice Subjacente, que o Fundo procura rastrear. 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).

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



**Melhor** 6/30/2020 22.73%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -56.55%

**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 (16/03/2015)
<b>ETF Global X SuperDividend® REIT:</b>			
· Retorno antes de impostos	-1.64%	-8.50%	-0.33%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	-4.07%	-10.55%	-3.10%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	-1.00%	-6.93%	-1.23%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)<sup>2</sup></b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17.49%	10.06%	9.23%
<b>Índice Solactive Global SuperDividend® REIT (líquido)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte nos EUA e fóruns dos EUA, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	-1.13%	-8.15%	0.20%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	25.02%	14.53%	13.21%

<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).

<sup>2</sup> *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 S&P 500 (TR) para o Índice MSCI ACWI (Líquido) (USD) para refletir que o Índice MSCI ACWI (Líquido) (USD) 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"). O Sr. To é Gestor de Portfólio do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X Produtores de Energia Renovável

Ticker: Bolsa RNRG : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Renewable Energy Producers (o "Fundo") procura acompanhar, antes de taxas e despesas, o desempenho do preço e do rendimento do Índice de Produtores de Energia Renovável Indxx (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:	0.65%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.65%</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
\$66	\$208	\$362	\$810

**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 16,51% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Índice de Produtores de Energia Renovável Indxx (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente é projetado para fornecer exposição a empresas de capital aberto que produzem energia a partir de fontes renováveis, incluindo eólica, solar, hidrelétrica, geotérmica e biocombustíveis (incluindo empresas de capital aberto que são formadas para possuir ativos operacionais que produzem fluxos de caixa definidos ("YieldCos")) (coletivamente, "Empresas de Energia Renovável"), conforme definido pela Indxx LLC, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor do Índice").

Ao construir o Índice Subjacente, o Provedor do Índice primeiro identifica as Indústrias do FactSet relacionadas à produção de energia renovável. As empresas desses setores, a partir da data de seleção, são analisadas pelo Provedor de Índice com base na receita relacionada à produção de energia renovável. Para ser elegível para o Índice Subjacente, uma empresa é considerada pelo Provedor do Índice como uma Empresa de Energia Renovável se a empresa gerar pelo menos 50% de suas receitas com a produção de energia renovável, conforme determinado pelo Provedor do Índice. O Provedor do Índice classifica as Empresas de Energia Renovável como aquelas empresas que produzem energia a partir de fontes renováveis, incluindo: eólica, solar, hidrelétrica, geotérmica e biocombustíveis (incluindo YieldCos), conforme determinado pelo Provedor do Índice.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização modificada e é reconstituído e reponderado semestralmente. 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 Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização, e os componentes podem incluir, mas não estão limitados a, empresas de serviços públicos, industriais e de energia. 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"). 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 (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 estava concentrado no setor independente de energia e energia renovável e tinha exposição significativa ao setor de serviços públicos. 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 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 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 energia renovável:** As empresas de energia renovável geralmente enfrentam intensa concorrência, ciclos de vida curtos do produto e obsolescência potencialmente rápida do produto. Essas empresas podem ser significativamente afetadas por flutuações nos preços da energia e na oferta e demanda de energia renovável, incentivos fiscais, prazos de aplicação de licenças, disponibilidade de capacidade de transmissão, subsídios e outras regulamentações e políticas governamentais. Essas empresas também são fortemente dependentes dos direitos de propriedade intelectual e podem ser afetadas negativamente pela perda ou prejuízo desses direitos. As empresas de energia renovável podem ser afetadas negativamente pela volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, imposição de controles de importação, disponibilidade de certos insumos e materiais necessários para a produção, esgotamento de recursos, desenvolvimentos tecnológicos e relações trabalhistas. Um declínio no preço da energia convencional, como petróleo e gás natural, pode ter um impacto materialmente adverso nas empresas de energia renovável. Os recursos de energia renovável podem ser altamente dependentes de políticas governamentais que apoiem a geração renovável e aumentem a viabilidade econômica de possuir ativos de geração elétrica renovável. Além disso, os investidores devem observar a distinção entre a política governamental implementada com base na legislação e os compromissos menos garantidos que podem ser aspiracionais, sujeitos a riscos políticos e difíceis de aplicar. Além disso, condições ambientais adversas podem causar flutuações na geração de energia elétrica renovável e afetar adversamente os fluxos de caixa associados às empresas de energia renovável.

**Riscos Associados Relacionados ao Investimento em YieldCos:** Os investimentos em títulos da YieldCos envolvem riscos que diferem dos investimentos em empresas operacionais tradicionais, incluindo riscos relacionados ao relacionamento entre a YieldCo e a empresa responsável pela formação da YieldCo (o "Patrocinador da YieldCo"). Os YieldCos normalmente permanecem dependentes dos serviços de gerenciamento e administração fornecidos por ou sob a direção do Patrocinador YieldCo e da capacidade do Patrocinador YieldCo de identificar e apresentar à YieldCo oportunidades de aquisição, que muitas vezes podem ser ativos do próprio Patrocinador YieldCo. Na medida em que a YieldCo depende do Patrocinador da YieldCo para desenvolver novos ativos para potenciais aquisições futuras, a YieldCo pode depender das capacidades de desenvolvimento e da saúde financeira do Patrocinador da YieldCo. Os Patrocinadores da YieldCo podem ter interesses que entrem em conflito com os interesses da YieldCo e podem manter o controle da YieldCo por meio de classes de ações detidas pelo Patrocinador da YieldCo. O Congresso votou para não estender a depreciação de bônus em 2015 para equipamentos de capital qualificados, o que significa que novos ativos da YieldCo podem estar sujeitos a cronogramas de depreciação mais lentos e menos capacidade de minimizar as obrigações fiscais. Além disso, o Congresso poderia votar para eliminar os créditos fiscais de produção ("PTCs") para projetos de energia verde, o que poderia reduzir a lucratividade das empresas, incluindo YieldCos que operam no espaço de energia renovável. Os títulos da YieldCo podem ser afetados por fatores macroeconômicos e outros que afetam o mercado de ações em geral, expectativas de taxas de juros, sentimento do investidor em relação à YieldCos 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 da YieldCos, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). O preço das ações de uma YieldCo é normalmente um múltiplo de seu fluxo de caixa distribuível. Portanto, qualquer evento que limite a capacidade da YieldCo de manter ou aumentar seu fluxo de caixa distribuível provavelmente teria um impacto negativo no preço das ações da YieldCo. Os preços dos títulos da YieldCo também podem ser afetados por fundamentos exclusivos da empresa, incluindo a robustez e consistência de seus ganhos e sua capacidade de cumprir obrigações de dívida, incluindo o pagamento de juros e princípios aos credores. A YieldCos pode distribuir todo ou substancialmente todo o dinheiro disponível para distribuição, o que pode limitar novas aquisições e crescimento futuro. A YieldCos pode financiar sua estratégia de crescimento com dívidas, o que pode aumentar a alavancagem da YieldCo e os riscos associados à YieldCo. A capacidade de uma YieldCo de manter ou aumentar suas distribuições de dividendos pode depender da capacidade da entidade de minimizar suas obrigações fiscais por meio do uso de cronogramas de depreciação acelerada, perdas fiscais e incentivos fiscais. Mudanças no código tributário atual podem resultar em maiores passivos fiscais, o que reduziria o fluxo de caixa distribuível da YieldCo.

**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 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 tais moedas. 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.

**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 na indústria de produtores independentes de energia e eletricidade renovável:** As empresas do setor de produtores independentes de energia e eletricidade renovável podem ser altamente dependentes de subsídios governamentais, contratos com entidades governamentais e do desenvolvimento bem-sucedido de tecnologias novas e proprietárias. Além disso, as condições climáticas sazonais, as flutuações na oferta e demanda de produtos energéticos, as mudanças nos preços da energia e os eventos políticos internacionais podem causar flutuações no desempenho das empresas produtoras independentes de energia e eletricidade renovável e nos preços de seus títulos.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de serviços públicos:** As empresas do setor de serviços públicos podem ser afetadas negativamente por mudanças nas taxas de câmbio, concorrência nacional e internacional e regulamentações governamentais sobre tarifas cobradas dos clientes. A privatização e a desregulamentação no setor de serviços públicos podem sujeitar as empresas a uma maior concorrência e perdas de lucratividade. As empresas do setor de serviços públicos podem ter dificuldade em obter um retorno adequado sobre o capital investido, levantar capital ou financiar grandes programas de construção durante períodos de inflação ou mercados de capitais instáveis. Além disso, as empresas do setor de serviços públicos podem ser afetadas negativamente devido ao aumento dos custos operacionais e de combustível e aos custos de cumprimento de regulamentos. Além disso, desastres naturais, ataques terroristas, intervenção governamental ou outros fatores podem tornar o equipamento de uma empresa de serviços públicos inutilizável ou obsoleto e afetar negativamente a lucratividade.

**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 no Brasil:** O investimento em emissores brasileiros envolve riscos específicos do Brasil, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos e econômicos. A economia brasileira tem sido historicamente exposta a altas taxas de inflação, dívida, corrupção e violência, cada uma das quais pode reduzir e/ou impedir o crescimento econômico.

**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 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.

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 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 inexecutáveis 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 em Mercados Emergentes:** O Fundo tem como alvo a Yieldco e Empresas de Energia Renovável em todo o mundo e espera-se que invista em títulos em países de mercados emergentes. Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de Investir na Indonésia:** Os investimentos em emissores indonésios podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, de segurança e econômicos específicos da Indonésia. Entre outras coisas, a economia indonésia é fortemente dependente de relações comerciais com certos parceiros comerciais importantes, incluindo China, Japão, Cingapura e Estados Unidos. No passado, a Indonésia experimentou atos de terrorismo, predominantemente direcionados a estrangeiros. Tais atos de terrorismo tiveram um impacto negativo no turismo, um setor importante da economia indonésia.

**Risco de investir na Nova Zelândia:** A economia da Nova Zelândia é fortemente dependente das exportações agrícolas e, como resultado, é suscetível a flutuações na demanda por produtos agrícolas. A Nova Zelândia também depende do comércio com os principais parceiros comerciais; Uma redução desse comércio pode causar um impacto adverso em sua economia.

**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.

**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 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 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 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 consequências 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.

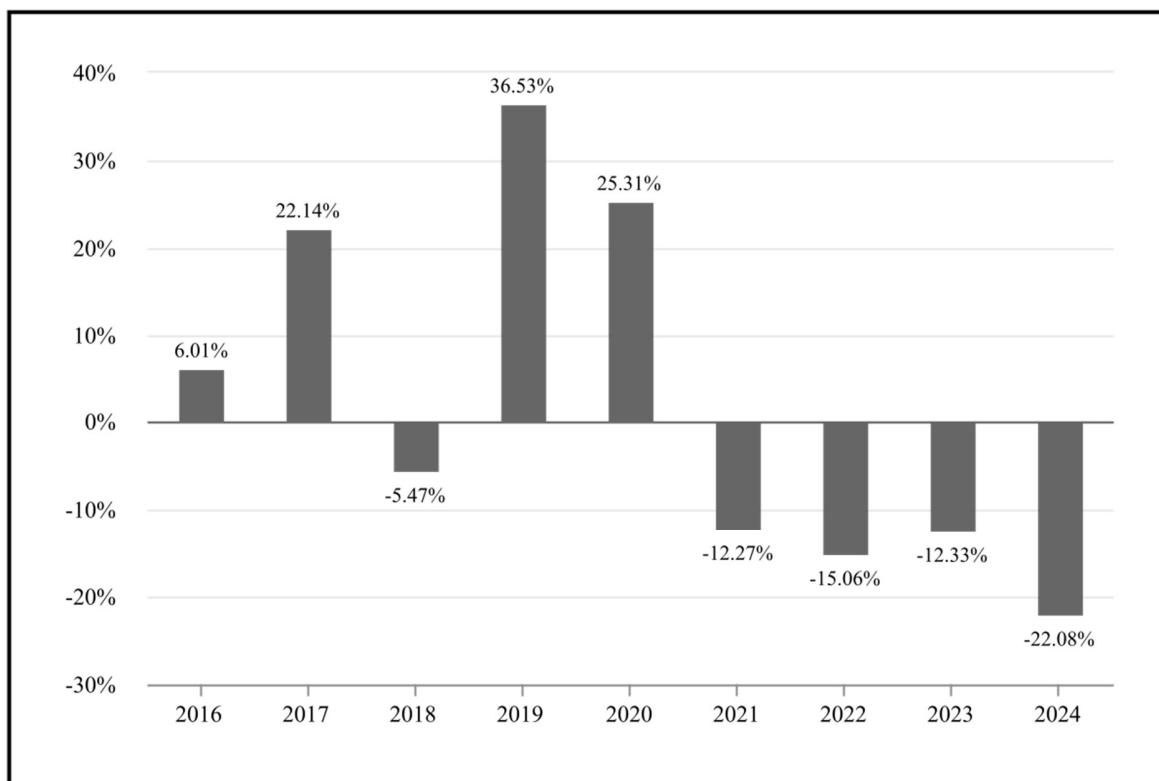
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 12/31/2020 24.58%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -18.03%

**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 (27/05/2015)
<b>ETF Global X Produtores de Energia Renovável:</b>			
· Retorno antes de impostos	-22.08%	-8.60%	-2.63%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	-22.21%	-8.83%	-3.24%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	-12.75%	-5.98%	-1.85%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	17.49%	10.06%	8.96%
<b>Índice de Produtores de Energia Renovável Indxx (líquido)<sup>2</sup></b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução	-21.82%	-8.26%	-2.26%



<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).

<sup>2</sup> O desempenho reflete o desempenho do Indxx Global YieldCo Index até 18 de novembro de 2018 e do Indxx YieldCo & Renewable Energy Income Index a partir de então. A partir de 1º de fevereiro de 2021, o nome do Índice Subjacente mudou de Indxx YieldCo & Renewable Energy Income Index para Indxx Renewable Energy Producers Index.

## **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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 S&P 500® ETF Catholic Values

Ticker: CATH Exchange: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Catholic Values (o "Fundo") busca resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do S&P 500® Catholic Values 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:	0.29%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.29%</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
30 \$	\$93	\$163	\$368

**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 8,42% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do S&P 500® Catholic Values 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O S&P 500® Catholic Values Index foi projetado para fornecer exposição a títulos de ações dos EUA incluídos no S&P 500® Index, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente é baseado no Índice S&P 500® e geralmente compreende aproximadamente 500 ou menos ações ordinárias listadas nos EUA. Todos os constituintes do índice são membros do índice S&P 500® e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos

Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). Em 31 de dezembro de 2024, as atividades rastreadas para exclusão de constituintes pelo S&P 500® Catholic Values Index incluíam aborto, contraceptivos, células-tronco embrionárias humanas, entretenimento adulto, armas controversas, contratação militar, jogos de azar, tabaco, cannabis e trabalho infantil. O Índice Subjacente então repondera os constituintes restantes para que as exposições setoriais do Índice Subjacente correspondam às exposições setoriais do Índice S&P 500®. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 438 constituintes. 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.

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 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 a Investimentos Socialmente Responsáveis:** Certos critérios de investimento de responsabilidade social limitam os tipos de títulos que podem ser incluídos no Índice Subjacente. Isso pode fazer com que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior a outros índices de referência e pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior a outros fundos que não têm foco em responsabilidade social.

**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 Investimento de Catholic Values:** O Fundo investe em títulos que atendem aos critérios de investimento do Índice Subjacente, excluindo os títulos de empresas com base no envolvimento de tais empresas em uma ou mais atividades consideradas pelos critérios de investimento como inconsistentes com os ensinamentos católicos. Não pode haver garantia de que as atividades das empresas incluídas no Índice Subjacente se alinharão com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica, ou que os critérios de investimento do Índice Subjacente se alinharão totalmente com todas as interpretações dos ensinamentos sociais católicos. Na medida em que um investidor pretende investir de maneira consistente com sua interpretação dos ensinamentos sociais católicos, um investimento no Fundo pode não atingir esse objetivo.

**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 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 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 consequências 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.

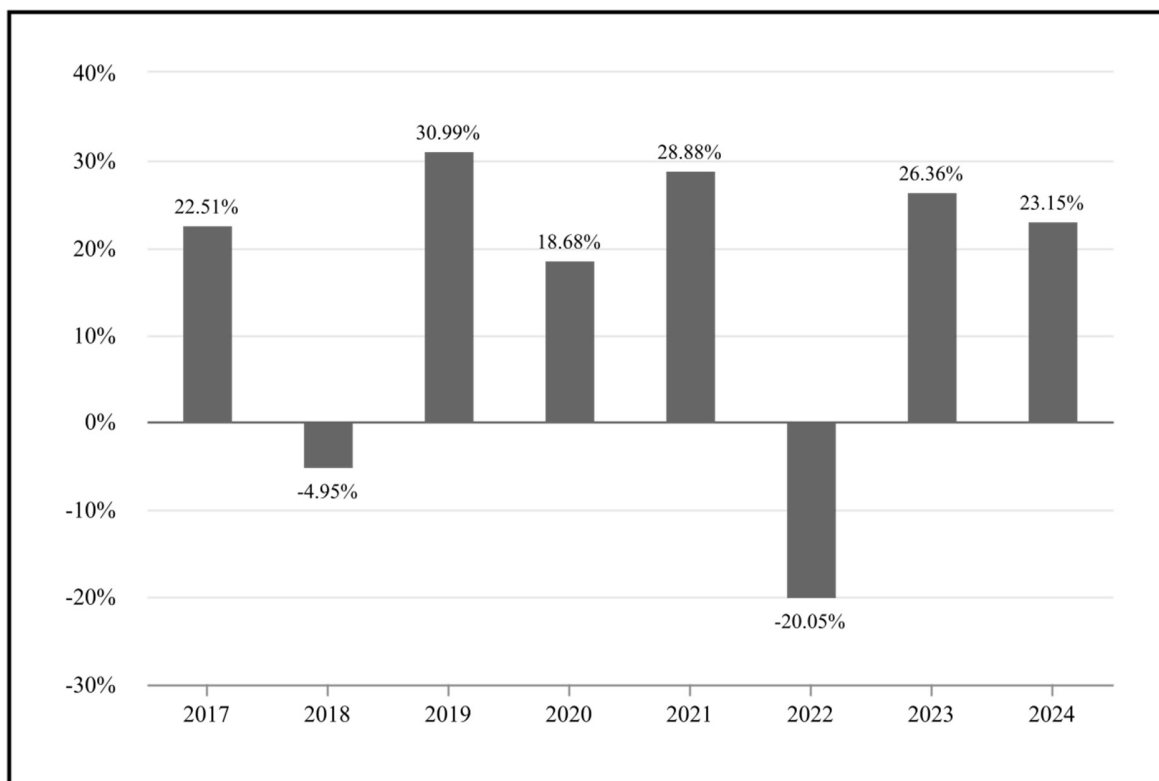
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 6/30/2020 21.14%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -19.60%

**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 de	Desde o início (18/04/2016)
<b>Global X S&amp;P 500® ETF Catholic Values:</b>			
· Retorno antes de impostos	23.15%	13.73%	14.07%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	22.87%	13.42%	13.72%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	13.90%	10.97%	11.64%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas	25.02%	14.53%	14.59%
<b>Índice de Catholic Values S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou	23.51%	14.07%	14.08%

<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.



**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 Global X MSCI SuperDividend® EAFE

Ticker: EFAS Exchange: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF GLOBAL X MSCI SuperDividend® EAFE (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do MSCI EAFE Top 50 Dividend 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:	0.55%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.55%</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
\$56	\$176	\$307	\$689

**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 64,02% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice de Dividendos MSCI EAFE Top 50 (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 acompanha o desempenho de 50 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos na Europa, Australásia e Extremo Oriente, conforme definido pela MSCI, fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índices"). O Índice Subjacente começa com o Índice MSCI EAFE, que é um índice ponderado por capitalização, e segue uma metodologia baseada em regras que é projetada para selecionar entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do Índice MSCI EAFE. O Índice Subjacente é igualmente ponderado e rebalanceado anualmente. Em 31 de dezembro de 2024, os componentes dos seguintes 21 países de mercado desenvolvidos eram elegíveis para inclusão no

Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Portugal, Cingapura, Espanha, Suécia, Suíça e Reino Unido. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente inclui principalmente componentes dos seguintes setores: Consumo Discricionário, Energia, Finanças, Materiais, Imóveis, Serviços de Telecomunicações e Serviços Públicos. Os componentes do Índice Subjacente e o grau em que esses componentes representam determinados setores provavelmente mudarão com o tempo. 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"). 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha uma exposição significativa ao setor financeiro.

## 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 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 em Ações Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs):** O Fundo pode ter exposição a empresas que investem em imóveis, como REITs, o que expõe os investidores do Fundo aos riscos de possuir imóveis diretamente, bem como a riscos relacionados especificamente à forma como as empresas imobiliárias são organizadas e operadas. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Ações imobiliárias e REITs também podem ser impactadas negativamente por desastres naturais ou ambientais, como terremotos, incêndios, inundações, furacões, tsunamis e outros fenômenos relacionados ao clima severo.

**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 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 tais moedas. 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.

**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 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 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 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.

**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 em Hong Kong:** Os investimentos em emissores de Hong Kong podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos de Hong Kong. A China é o maior

parceiro comercial de Hong Kong, tanto em termos de exportações quanto de importações. Quaisquer mudanças na economia chinesa, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio, ou um aperto do controle da China sobre Hong Kong, inclusive em conexão com protestos e distúrbios recentes, podem ter um impacto adverso na economia de Hong Kong.

**Risco de Investir na Itália:** Os investimentos do Fundo em emissores italianos sujeitam o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais e econômicos específicos da Itália. Entre outras coisas, a economia da Itália tem sido caracterizada por um crescimento lento nas últimas décadas devido a fatores como uma alta taxa de impostos, mercado de trabalho rígido e um sistema previdenciário generoso. Recentemente, o governo italiano experimentou déficits orçamentários significativos e uma alta quantidade de dívida pública, fazendo com que as agências de crédito reduzissem a classificação da dívida soberana da Itália. A economia italiana também é fortemente dependente do comércio com outros países europeus. Movimentos separatistas, como o movimento catalão na Espanha e o movimento de independência na Escócia, podem ter um efeito adverso na economia italiana.

**Risco de Investir no Reino Unido:** Os investimentos em emissores do Reino Unido podem sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos do Reino Unido. O Reino Unido tem uma das maiores economias da Europa, e os Estados Unidos e outros países europeus são parceiros comerciais substanciais do Reino Unido. Como resultado, a economia do Reino Unido pode ser impactada por mudanças na condição econômica dos Estados Unidos e de outros países europeus. Em um referendo realizado em 23 de junho de 2016, o Reino Unido resolveu deixar a União Europeia ("Brexit"), e a saída tornou-se oficial em 31 de janeiro de 2020. Em 30 de dezembro de 2020, o Reino Unido e a União Europeia assinaram um Acordo de Comércio e Cooperação ("TCA"), que entrou em vigor em 1º de maio de 2021. Não obstante o ACC, continua a existir uma incerteza considerável quanto ao quadro pós-transição do Reino Unido e, em especial, quanto às disposições aplicáveis às relações do Reino Unido com a União Europeia e com outros países, que é provável que continuem a desenvolver-se e possam resultar num aumento da volatilidade e da iliquidez e num crescimento econômico potencialmente mais baixo.

**Risco de ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

**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").

**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 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. 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 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 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.

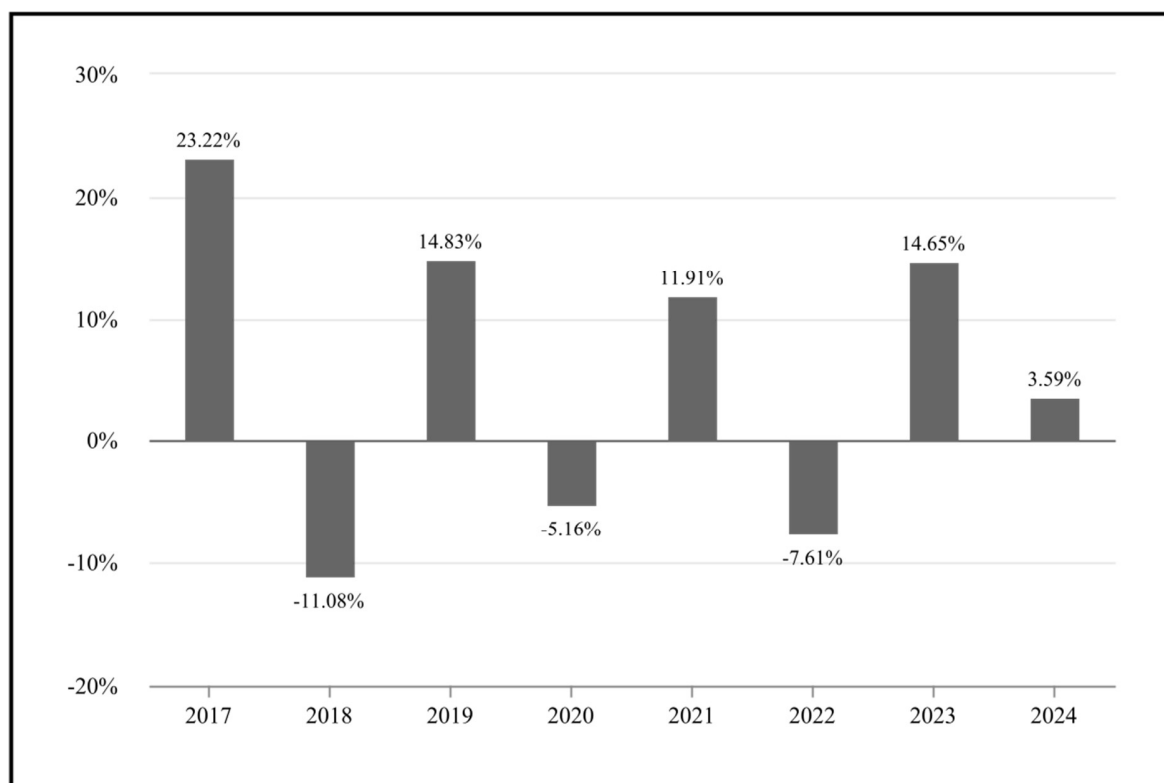
## INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 12/31/2020 25.39%  
**Pior trimestre:** 3/31/2020 -32.96%

#### 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 de	Desde o início (14/11/2016)
<b>ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE:</b>			
· Retorno antes de impostos	3.59%	3.09%	5.42%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	2.27%	1.85%	4.06%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	3.53%	2.43%	4.22%
<b>Índice MSCI EAFE (líquido) (USD)</b>			
(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)	3.82%	4.73%	6.87%
<b>Índice de dividendos MSCI EAFE Top 50 (líquido)</b>			
(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)	3.98%	3.60%	5.89%

<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.

**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 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor 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 comércio eletrônico Global X

Ticker: EBIZ Exchange: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF de comércio eletrônico Global X (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive E-commerce 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:	0.50%
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. Durante o ano fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 31,04% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Solactive E-commerce 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente foi projetado para fornecer exposição a empresas listadas em bolsa que estão posicionadas para se beneficiar da crescente adoção do comércio eletrônico como modelo de distribuição, incluindo, mas não se limitando a empresas cujo negócio principal é operar plataformas de comércio eletrônico, fornecer software e serviços de comércio eletrônico e/ou vender bens e serviços on-line (coletivamente, "Empresas de comércio eletrônico"), conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor do Índice").

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 empresas com exposição direta ao setor de comércio eletrônico com base em arquivamentos, divulgações e outras informações públicas (por exemplo, arquivamentos regulatórios, transcrições de ganhos, etc.). As empresas identificadas pelo algoritmo de processamento de linguagem natural, a partir da data de seleção, são analisadas pelo Provedor de Índice com base na receita relacionada às atividades de comércio eletrônico. Para ser elegível para o Índice Subjacente, uma empresa é considerada pelo Provedor do Índice como uma Empresa de Comércio Eletrônico se a empresa gerar pelo menos 50% de suas receitas de atividades de comércio eletrônico, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As empresas de comércio eletrônico são aquelas empresas que (i) operam plataformas de comércio eletrônico que conectam compradores e vendedores de bens e serviços por meio de mercados online, (ii) fornecem software, análises ou serviços de comércio eletrônico que facilitam o desenvolvimento e aprimoramento de plataformas de comércio eletrônico e/ou (iii) vendem principalmente bens e serviços online e geram a maior parte de sua receita geral do varejo online, conforme determinado pelo Provedor de Índice.

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 dezembro de 2024, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 200 milhões e um faturamento médio diário mínimo nos últimos 6 meses maior ou igual a US\$ 2 milhões para serem elegíveis para inclusão no Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, as empresas listadas nos seguintes países eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Brasil, Canadá, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Polônia, Portugal, Cingapura, Coreia do Sul, Espanha, Suécia, Suíça, Taiwan, Turquia, Reino Unido e Estados Unidos.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização modificada e é reconstituído e reponderado semestralmente, com cada título incluído recebendo um peso máximo de 4% e um peso mínimo de 0,3% em conexão com cada rebalanceamento semestral. 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 Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização, e os componentes incluem principalmente empresas de tecnologia da informação e consumo discricionário. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 41 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 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 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 estava concentrado no setor de varejo de linha ampla e tinha exposição significativa ao setor de consumo discricionário. 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 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 comércio eletrônico:** As empresas de comércio eletrônico geralmente enfrentam intensa concorrência e estão sujeitas à demanda flutuante do consumidor. Muitas dessas empresas competem agressivamente em preço, afetando potencialmente sua lucratividade a longo prazo. Devido à natureza online das empresas de comércio eletrônico e seu envolvimento no processamento, armazenamento e transmissão de grandes quantidades de dados, essas empresas são particularmente vulneráveis ao risco de segurança cibernética. Isso inclui ameaças a software e hardware operacionais, bem como roubo de registros pessoais e de transações e outros dados de clientes. No caso de um ataque cibernético, as empresas de comércio eletrônico podem sofrer sérias consequências adversas à reputação e operacionais, incluindo responsabilidade e litígio. As empresas de comércio eletrônico podem participar de práticas monopolísticas que podem sujeitá-las a níveis mais altos de escrutínio regulatório e/ou possíveis cisões no futuro, o que pode afetar gravemente a viabilidade dessas empresas. As empresas chinesas de comércio eletrônico têm sido sujeitas a um escrutínio intensificado, pois os reguladores buscam controlar as práticas monopolistas e impedir a "expansão desordenada do capital" sob a iniciativa de Prosperidade Comum.

**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 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 tais moedas. 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.

**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 varejo de linha ampla:** As empresas do setor de varejo de internet e marketing direto dependem da infraestrutura interna e da disponibilidade, confiabilidade e segurança da Internet e sistemas relacionados. Sistemas e operações críticas podem ser vulneráveis a danos ou interrupções por incêndio, inundação, perda de energia, falha de telecomunicações, ataques terroristas, ataques cibernéticos, atos de guerra, arrombamentos, terremotos e eventos semelhantes. Qualquer interrupção do sistema que resulte na indisponibilidade do site ou aplicativo móvel de uma empresa ou na redução do desempenho dos sistemas de transações pode interromper ou

reduzir substancialmente a capacidade de uma empresa de conduzir seus negócios. As empresas do setor de varejo de internet e marketing direto dependem de mecanismos de pesquisa naturais pagos e não pagos e, portanto, dependem de decisões de negócios tomadas por empresas que oferecem mecanismos de pesquisa naturais. Quaisquer mudanças nos negócios por provedores dominantes de mecanismos de pesquisa natural podem ser prejudiciais aos negócios de uma empresa de varejo de marketing direto e internet, ao mesmo tempo em que estão totalmente fora do controle de tal empresa.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de consumo discricionário:** O setor de consumo discricionário pode ser afetado por mudanças nas economias doméstica e internacional, taxas de câmbio e juros, concorrência, renda disponível e preferências do consumidor dos consumidores, tendências sociais e campanhas de marketing.

**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 no Brasil:** O investimento em emissores brasileiros envolve riscos específicos do Brasil, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos e econômicos. A economia brasileira tem sido historicamente exposta a altas taxas de inflação, dívida, corrupção e violência, cada uma das quais pode reduzir e/ou impedir o crescimento econômico.

**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.

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 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 inexecutáveis 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. Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo tinha uma exposição significativa a VIEs, conforme definido acima.

**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 em Mercados Emergentes:** O Fundo tem como alvo empresas de comércio eletrônico em todo o mundo e espera-se que invista em títulos em países de mercados emergentes. Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações

necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**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").

**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 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 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 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 consequências 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.

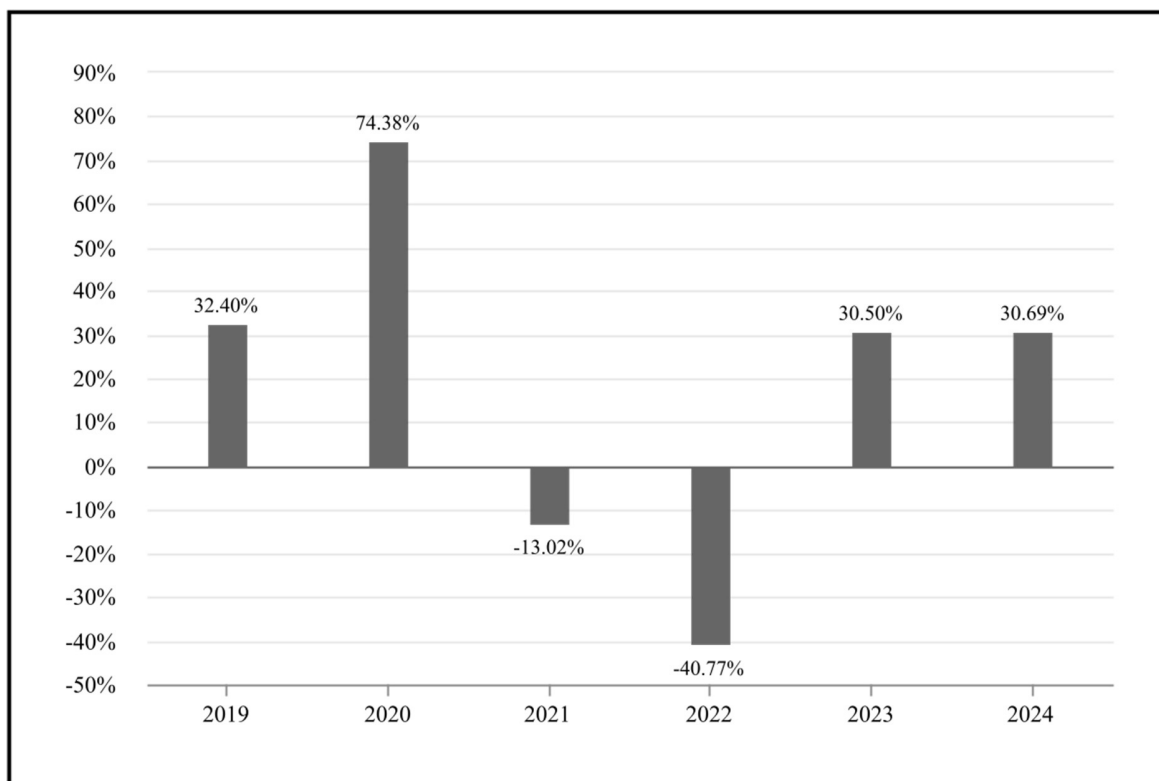
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 6/30/2020 55.92%  
**Pior trimestre:** 6/30/2022 -24.25%

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

	Um ano encerrado em 31 de dezembro de 2024	Cinco anos encerrados em 31 de	Desde o início (27/11/2018)
<b>ETF de comércio eletrônico Global X:</b>			
· Retorno antes de impostos	30.69%	8.91%	10.91%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	30.61%	8.81%	10.81%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	18.22%	7.04%	8.77%
<b>Índice MSCI ACWI (líquido) (USD)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros	17.49%	10.06%	11.47%
<b>Índice de comércio eletrônico Solactive (líquido)</b>			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros	31.29%	9.37%	11.39%

<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.

**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. O Sr. Xie é Gestor 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 S&P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF

Ticker: Bolsa CEFA : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

Os Catholic Values globais X S&P desenvolvidos ex-EUA ETF (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do S&P Developed ex-U.S. Índice de Catholic Values (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:	0.35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.35%</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
\$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 12,13% 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 da S&P Developed ex-U.S. Catholic Values Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 projetado para fornecer exposição a títulos de ações de mercados desenvolvidos fora dos EUA, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente é baseado no S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index, um índice de referência que fornece exposição ao segmento de grande capitalização dos mercados desenvolvidos nas regiões da Europa e Ásia-Pacífico, excluindo a Coreia. O S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index não tem como alvo nenhuma exposição específica do setor. Todos os componentes do índice são membros do S&P EPAC ex-Korea Large

Cap Index e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). Em 31 de dezembro de 2024, as atividades rastreadas para exclusão de constituintes pelo S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index incluíam aborto, contraceptivos, células-tronco embrionárias humanas, entretenimento adulto, armas controversas, contratação militar, jogos de azar, tabaco, cannabis e trabalho infantil. O Índice Subjacente então repondera os constituintes restantes para que as exposições setoriais do Índice Subjacente correspondam às exposições setoriais atuais do S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 363 constituintes. 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.

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 nenhuma indústria ou 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 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 a Investimentos Socialmente Responsáveis:** Certos critérios de investimento de responsabilidade social limitam os tipos de títulos que podem ser incluídos no Índice Subjacente. Isso pode fazer com que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior a outros índices de referência e pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior a outros fundos que não têm foco em responsabilidade social.

**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 Investimento de Catholic Values:** O Fundo investe em títulos que atendem aos critérios de investimento do Índice Subjacente, excluindo os títulos de empresas com base no envolvimento de tais empresas em uma ou mais atividades consideradas pelos critérios de investimento como inconsistentes com os ensinamentos católicos. Não pode haver garantia de que as atividades das empresas incluídas no Índice Subjacente se alinharão com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica, ou que os critérios de investimento do Índice Subjacente se alinharão totalmente com todas as interpretações dos ensinamentos sociais católicos. Na medida em que um investidor pretende investir de maneira consistente com sua interpretação dos ensinamentos sociais católicos, um investimento no Fundo pode não atingir esse objetivo.

**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 tais moedas. 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.

**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 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 Europa Desenvolvida:** O Fundo está mais exposto aos riscos econômicos e políticos da Europa e dos países europeus em que investe do que os fundos cujos investimentos são mais diversificados geograficamente. Eventos econômicos e políticos adversos na Europa podem fazer com que os investimentos do Fundo diminuam de valor. As economias e os mercados dos países europeus estão frequentemente intimamente ligados e interdependentes, e os acontecimentos num país da Europa podem ter um impacto negativo noutros países europeus. O Fundo faz investimentos em títulos de emissores domiciliados ou com operações significativas em estados membros da União Europeia que estão sujeitos a controles econômicos e monetários que podem afetar adversamente os investimentos do Fundo. Os mercados financeiros europeus experimentaram volatilidade e tendências adversas nos últimos anos e esses eventos afetaram negativamente a taxa de câmbio do euro e podem continuar a afetar significativamente outros países europeus.

**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 no Japão:** A economia japonesa pode estar sujeita a graus consideráveis de instabilidade econômica, política e social, o que pode ter um impacto negativo nos títulos japoneses. A economia do Japão sofreu com baixo crescimento e baixa inflação por um período prolongado desde o colapso de sua economia de bolha, e isso pode continuar apesar dos esforços do Banco do Japão e dos formuladores de políticas. Além disso, o Japão está sujeito ao risco de catástrofes naturais, como terremotos, vulcões, tufões e tsunamis, que podem afetar negativamente o Fundo. As relações do Japão com seus vizinhos às vezes são tensas, e as relações tensas com seus vizinhos ou parceiros comerciais podem causar incerteza nos mercados japoneses e afetar adversamente a economia japonesa em geral.

**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").

**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 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.

**Confiança no Risco de Parceiros Comerciais:** O Fundo pode investir em economias que são fortemente dependentes da negociação com parceiros-chave. Qualquer redução nesta negociação, instituição de tarifas ou outras barreiras comerciais ou uma desaceleração nas economias de qualquer um de seus principais parceiros comerciais pode causar um impacto adverso nas economias dos mercados em que o Fundo investe.

**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 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.

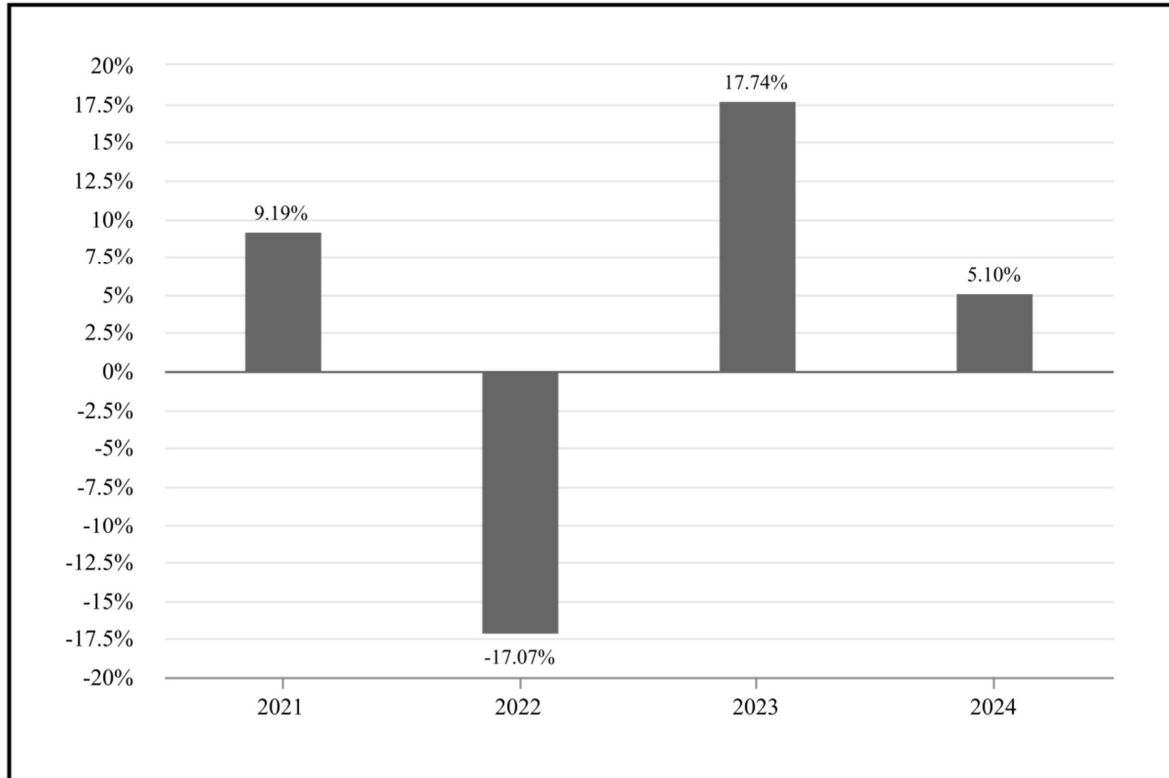
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor** 12/31/2022 16.17%  
**Pior trimestre:** 6/30/2022 -15.72%

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

	Um ano encerrado em 31 de dezembro	Desde o início (22/06/2020)
<b>Global X S&amp;P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF:</b>		
· Retorno antes de impostos	5.10%	7.00%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	4.50%	6.41%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	3.77%	5.54%
<b>Índice MSCI EAFE (líquido) (USD)</b>		
(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)	3.82%	7.81%
<b>S&amp;P desenvolveu ex-EUA Índice de Catholic Values (líquido)</b>		
(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)	5.36%	7.32%

<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.

**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® Collar 95-110 ETF

Ticker: Bolsa QCLR : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 (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 Quarterly Collar 95-110 (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:	0.25%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.25%</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
\$26	\$80	\$141	\$318

**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 9,99% 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 Quarterly Collar 95-110 (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 gerenciamento de 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 compradas (compradas)® O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice NASDAQ 100®, combinado com uma posição comprada em opções de venda out-of-the-money ("OTM") de 5% e uma posição vendida em opções de compra OTM de 10%, cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®. 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 trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais 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 trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% acima do 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 de 10% acima 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 trimestre civil 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 colar do Fundo pode gerar alguma receita, o que pode compensar parte do custo de compra da opção de venda, protegendo o Fundo de uma queda significativa no preço do Índice NASDAQ 100®, se as opções de venda se tornarem 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 nível de 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 das posições de opções de venda do Fundo e o preço do Índice NASDAQ 100®. Da mesma forma, se o valor 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 compensará 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 5% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de compra foi comprada, que limitam os ganhos do Fundo com o aumento do índice NASDAQ 100® durante o período relevante a 10%. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições longas em opções de venda trimestrais e posições curtas em opções de compra trimestrais, 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.

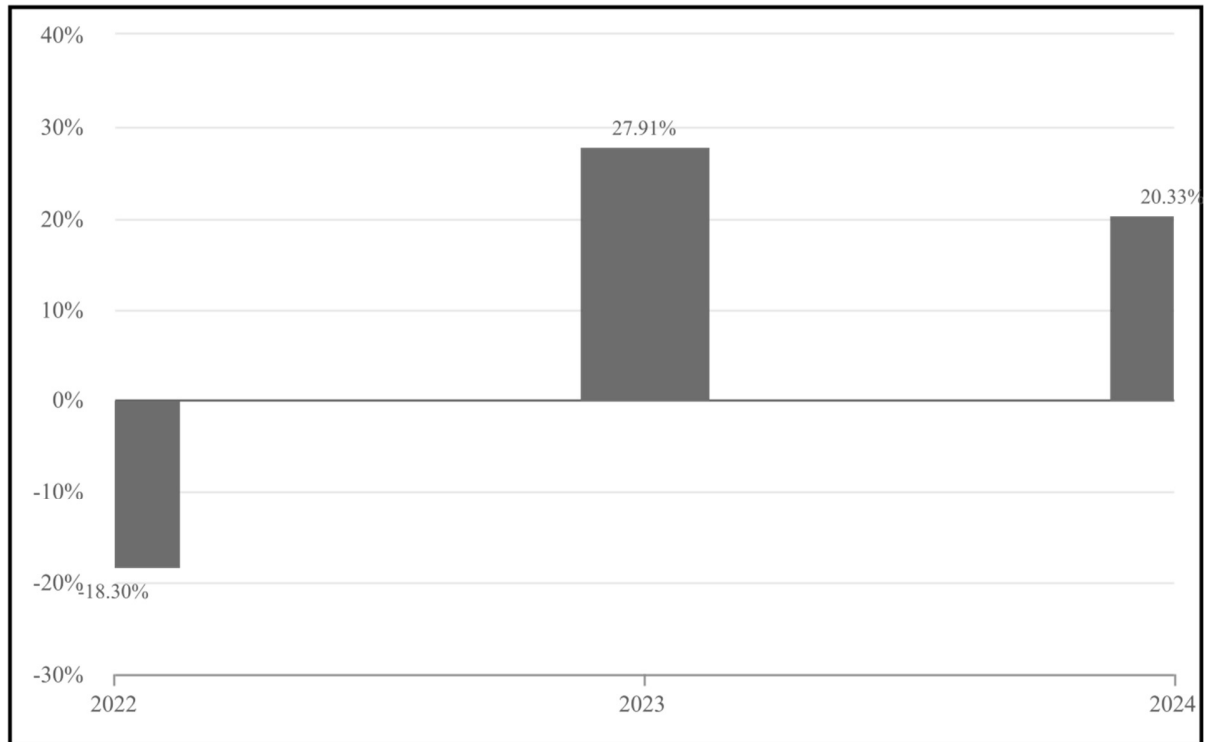
**Risco de Rotatividade:** O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	3/31/2023	11.77%
<b>Pior trimestre:</b>	6/30/2022	-8.34%

**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)
<b>Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF:</b>		
· Retorno antes de impostos	20.33%	7.93%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	16.32%	6.54%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	12.04%	5.55%
<b>Índice S&amp;P 500 (TR)<sup>2</sup></b>		
(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%
<b>NASDAQ -100 Índice Trimestral Collar 95-110</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	21.91%	8.71%
<b>Índice NASDAQ-100® (USD)</b>		
(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%

<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).



<sup>2</sup> 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 Índice NASDAQ-100 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](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.



## ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk

Ticker: Bolsa QTR : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 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:	0.25%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.25%</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
\$26	\$80	\$141	\$318

**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 5,84% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 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 gerenciamento de risco que mantém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de venda de proteção (ou seja, 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 10% out-of-the-money ("OTM") que correspondem ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®. As implicações da opção de venda longa 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.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. No entanto, se as opções de venda com esse preço de exercício preciso não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 10% abaixo 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 trimestre civil 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. Ao comprar opções de venda sobre o valor da carteira de ações do Índice NASDAQ 100®, a estratégia de venda de proteção do Fundo pode proteger 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 5% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada, o que limitaria a 10% a perda do Fundo com a queda do índice NASDAQ 100® durante o período relevante. O nível de 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®. No entanto, se o Índice NASDAQ 100® não cair abaixo do preço de exercício da opção de venda comprada durante o tempo em que a opção de venda for mantida, a opção de venda expirará sem valor e a estratégia do Fundo terá um desempenho inferior ao Índice NASDAQ 100® durante esse período devido ao custo de compra das opções de venda. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições compradas em opções de venda trimestrais, ou que vende ações que não seja no dia em que a opção de venda expira, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo 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 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 opções de venda de proteção:** 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 no dinheiro, 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 comprem ações do Fundo fora do momento em que as posições de opções de venda compradas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra quedas, 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 venda de opções idênticas de compensação 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 opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

**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.

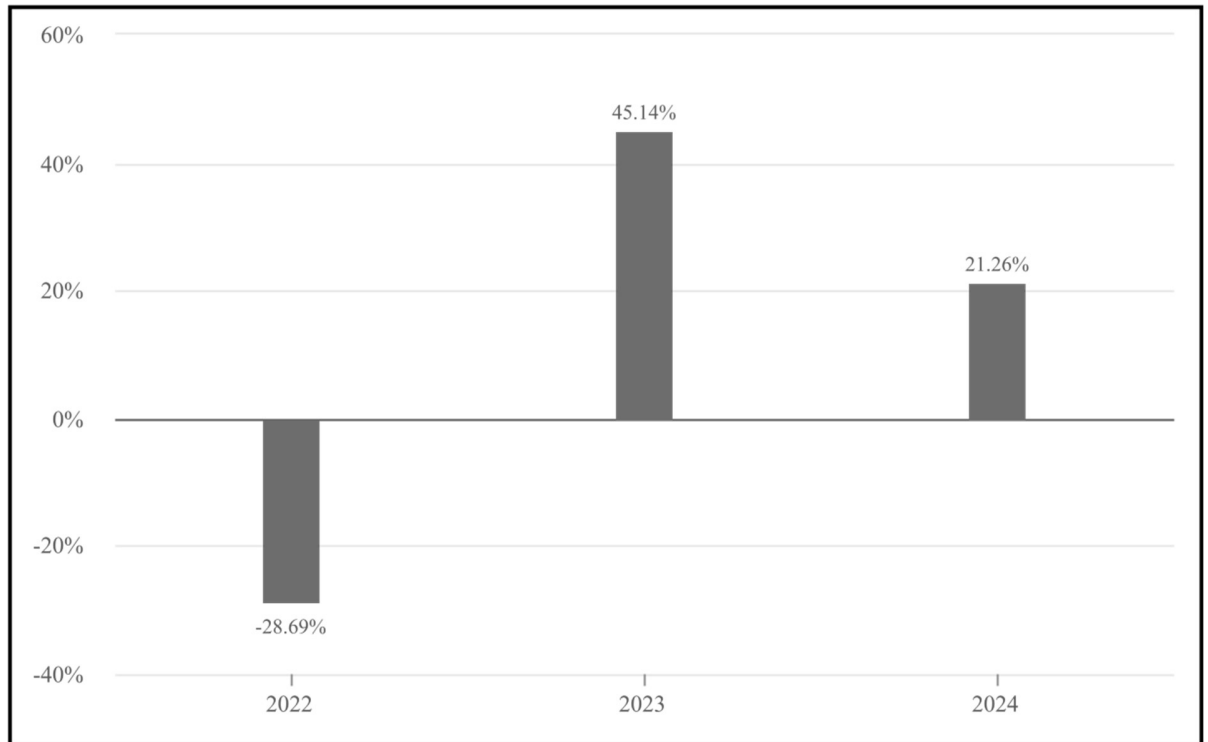
**Risco de Rotatividade:** O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	3/31/2023	16.37%
<b>Pior trimestre:</b>	6/30/2022	-14.00%

**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)
<b>ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk:</b>		
· Retorno antes de impostos	21.26%	8.01%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	21.01%	7.58%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	12.59%	6.02%
<b>Índice S&amp;P 500 (TR)<sup>2</sup></b>		
(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%
<b>Índice NASDAQ 100 Trimestral de Proteções Put 90</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	21.84%	8.47%
<b>Índice NASDAQ-100® (USD)</b>		
(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%

<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).

<sup>2</sup> 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 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 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.

## Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF

Ticker: Bolsa XCLR : NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Collar 95-110 (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 3-Month Collar 95-110 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:	0.25%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.25%</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
\$26	\$80	\$141	\$318

**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 3,46% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice Cboe S&P 500 3-Month Collar 95-110 (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 gerenciamento de 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 OTM de 10%, cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®. 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 trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500® e assumirá posições vendidas em opções de compra trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% acima do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de compra e/ou venda 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 superior a 10% acima do 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 trimestre civil 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 alguma receita, o que pode compensar parte do custo de compra da opção de venda, ao mesmo tempo em que protege o Fundo de um declínio significativo no preço do Índice S&P 500®. se as opções de venda se tornarem 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 nível de proteção que o Fundo oferece 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 das posições de opções de venda do Fundo e o preço do Índice S&P 500®. Da mesma forma, se o valor 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 5% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de compra foi comprada. que limitam os ganhos do Fundo com o aumento do índice S&P 500® durante o período relevante a 10%. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições longas em opções de venda trimestrais e posições curtas em opções de compra trimestrais, 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 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 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 comprem 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.

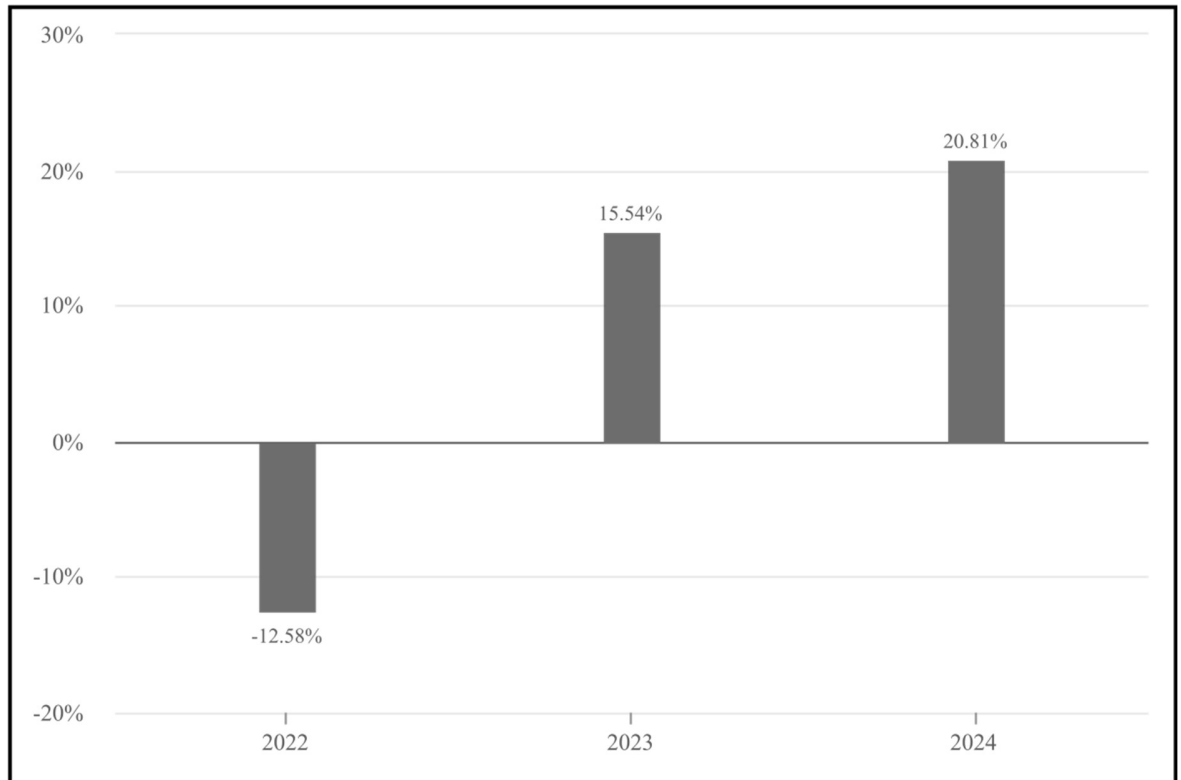
**Risco de Rotatividade:** O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	3/31/2024	9.19%
<b>Pior trimestre:</b>	6/30/2022	-6.82%

**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)
<b>Global X S&amp;P 500® Collar 95-110 ETF:</b>		
· Retorno antes de impostos	20.81%	7.01%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	13.02%	4.38%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	12.33%	4.29%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>		
(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%
<b>Choe S&amp;P 500 Índice de colarinho de 3 meses 95-110</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	21.17%	7.43%

<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.

**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](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.

## Global X S&P 500® ETF de risco de cauda

Ticker: Câmbio XTR : NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Tail Risk (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 Tail Risk 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:	0.25%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.25%</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
\$26	\$80	\$141	\$318

**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 3,45% 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 Tail Risk 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 gerenciamento de risco que mantém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de venda de proteção (ou seja, 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 de 10% out-of-the-money ("OTM") que correspondem ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®. As implicações da opção de venda longa 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.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de venda com esse preço de exercício preciso não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 10% abaixo do 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 trimestre civil 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. Ao comprar opções de venda sobre o valor da carteira de ações do Índice S&P 500®, a estratégia de venda de proteção do Fundo pode proteger o Fundo de um declínio significativo 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 5% do valor que a carteira tinha no momento em que a opção de venda foi comprada. o que limitaria a 10% a perda do Fundo com a queda do índice S&P 500® durante o período relevante. O nível de proteção que o Fundo oferece 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®. No entanto, se o índice S&P 500® não cair abaixo do preço de exercício da opção de venda comprada durante o tempo em que a opção de venda for mantida, a opção de venda expirará sem valor e a estratégia do Fundo terá um desempenho inferior ao índice S&P 500® durante esse período devido ao custo de compra das opções de venda. Um investidor que compra ações do Fundo que não seja no dia em que o Fundo assume posições compradas em opções de venda trimestrais, ou que vende ações que não seja no dia em que a opção de venda expira, pode experimentar retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de venda do Fundo 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 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 opções de venda de proteção:** 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 venda compradas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra quedas, 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 venda de opções idênticas de compensação 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 opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

**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.

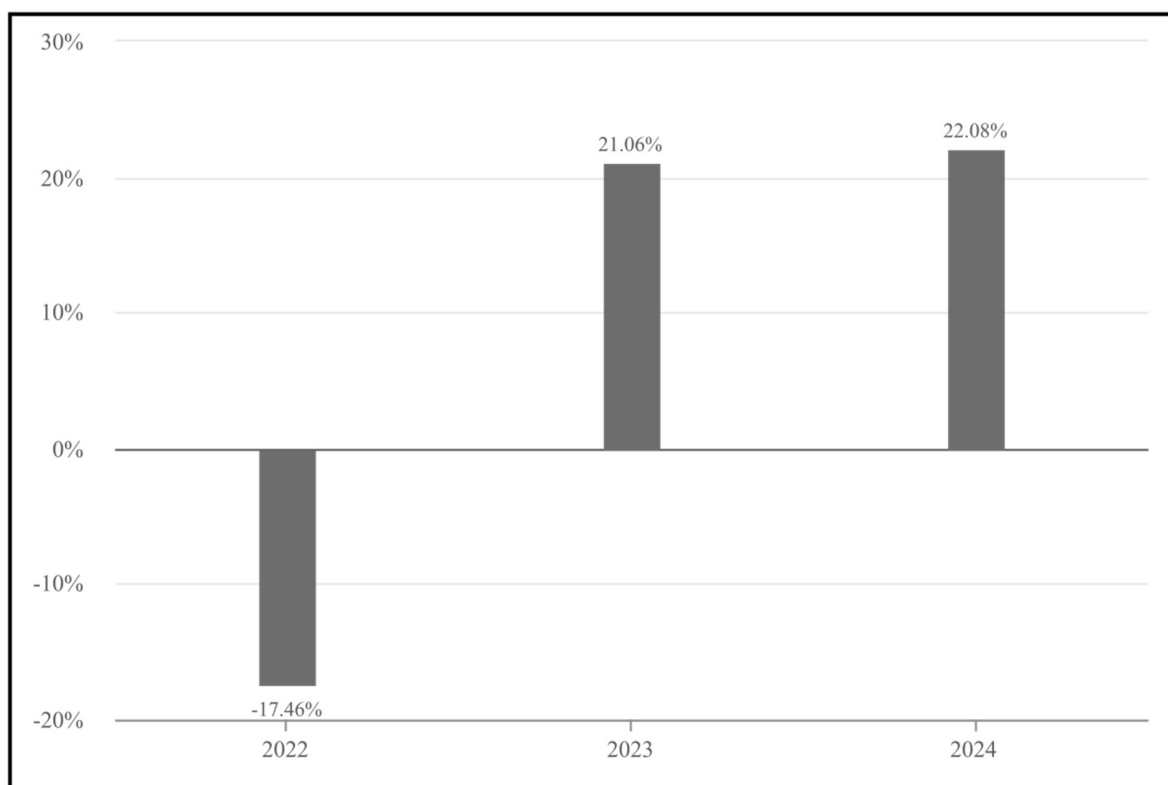
**Risco de Rotatividade:** O Fundo pode se envolver em negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Às vezes, o Fundo pode ter uma taxa de rotatividade de portfólio substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	12/31/2023	10.34%
<b>Pior trimestre:</b>	6/30/2022	-10.91%

**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)
<b>Global X S&amp;P 500® ETF de risco de cauda:</b>		
· Retorno antes de impostos	22.08%	7.33%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	13.46%	4.45%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	13.08%	4.43%
<b>Índice S&amp;P 500® (TR)</b>		
(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%
<b>Cboe S&amp;P 500 Índice de Risco de Cauda</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	22.38%	7.88%

<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.

**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 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.

## Global X Disruptive Materials ETF

Ticker: DMAT Exchange: NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Disruptive Materials (o "Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive Disruptive Materials 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:	0.59%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.59%</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
\$60	\$189	\$329	\$738

**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 22,42% 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 Disruptive Materials Index (o "Índice Subjacente") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do 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 foi projetado para fornecer exposição a empresas que produzem metais e outros materiais brutos ou compostos que foram identificados como essenciais para tecnologias disruptivas, como baterias de lítio, painéis solares, turbinas eólicas, células de combustível, robótica e impressoras 3D. Cada material foi determinado pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice") como fundamental para o desenvolvimento e materialização de uma ou mais tecnologias disruptivas. As tecnologias disruptivas referem-se às tecnologias essenciais para o desenvolvimento e a materialização



de mudanças estruturais de longo prazo em produtos, serviços, indústrias ou setores existentes. Especificamente, o Índice Subjacente incluirá títulos emitidos por "Empresas de Materiais Disruptivos", conforme definido pelo Provedor do Índice. Empresas de Materiais Disruptivos são aquelas empresas que obtêm pelo menos 50% de suas receitas agregadas da exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das dez categorias de materiais a seguir: Fibra de Carbono, Cobalto, Cobre, Grafeno e Grafite, Lítio, Manganês, Níquel, Platina e Paládio, Elementos de Terras Raras e Zinco (coletivamente, "Categorias de Materiais Disruptivos"). As empresas envolvidas na exploração e mineração incluem as empresas envolvidas na localização e extração de materiais disruptivos. As empresas envolvidas na produção incluem as empresas envolvidas na fabricação, processamento e comercialização de materiais disruptivos para uso primário. As empresas envolvidas no aprimoramento incluem as empresas envolvidas no refino, desenvolvimento e/ou fundição de materiais para extrair e purificar materiais disruptivos. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 50 constituintes.

Para a categoria de lítio, as empresas que obtêm mais de 25%, mas menos de 50% da receita da produção e/ou processamento de lítio também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas Diversificadas de Lítio"). Além disso, as empresas com operações comerciais primárias na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, mas que não estão gerando receita no momento, também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita"). Para determinar se uma empresa tem operações comerciais primárias na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, o Provedor de Índice analisa as divulgações e registros financeiros públicos da empresa e identifica os produtos e segmentos de negócios divulgados neles. O Provedor de Índices analisa a discussão e a análise da administração, bem como o nível de investimento que a empresa aloca a esses produtos e segmentos, para determinar se essas operações comerciais são as principais operações da empresa.

Ao construir o Índice Subjacente, o Provedor do Índice aplica um algoritmo proprietário de processamento de linguagem natural ao universo elegível, que busca identificar e classificar as empresas envolvidas em cada uma das Categorias de Materiais Disruptivos com base em arquivamentos, divulgações e outras informações públicas (por exemplo, arquivamentos regulatórios, transcrições de ganhos etc.). As empresas com classificação mais alta identificadas pelo algoritmo de processamento de linguagem natural em cada Categoria de Materiais Disruptivos, a partir da data de seleção, são revisadas pelo Provedor do Índice para confirmar que obtêm pelo menos 50% de suas receitas de uma das Categorias de Materiais Disruptivos conforme descrito acima, obtêm entre 25% e 50% de suas receitas da categoria de Lítio no caso de Empresas Diversificadas de Lítio, ou ter operações comerciais primárias na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, mas atualmente não geram receitas no caso de Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita. As cinco empresas de materiais disruptivos e empresas de materiais disruptivos pré-receita mais bem classificadas, de acordo com a capitalização de mercado de free float de cada categoria de materiais disruptivos, estão incluídas no Índice Subjacente. Para a categoria de lítio, estão incluídas as cinco empresas de materiais disruptivos mais bem classificadas, empresas de materiais disruptivos pré-receita e empresas diversificadas de lítio de acordo com a capitalização de mercado de free float. Se menos de cinco empresas forem identificadas que satisfaçam os critérios acima dentro de uma Categoria de Materiais Disruptivos, todas as empresas elegíveis serão selecionadas e a categoria consistirá em menos de cinco empresas.

Para fazer parte do universo elegível do Índice Subjacente, as empresas devem ser classificadas em uma das seguintes Economias de acordo com a FactSet (um provedor líder de dados financeiros que mantém uma taxonomia estruturada abrangente projetada para oferecer uma classificação precisa de empresas globais e suas unidades de negócios individuais): Materiais Básicos, Industriais ou Tecnologia. Além disso, certos critérios mínimos de capitalização de mercado e liquidez, conforme definido pelo Provedor de Índices, devem ser atendidos. Em 31 de dezembro de 2024, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 100 milhões e um faturamento médio diário mínimo nos últimos 6 meses maior ou igual a US\$ 1 milhão para serem elegíveis para inclusão no Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, 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, Cingapura, África do Sul, Coreia do Sul, Espanha, Suécia, Suíça, Taiwan, Tailândia, Turquia, Reino Unido, Estados Unidos e Emirados Árabes Unidos. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha uma 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 Fundo pode investir em títulos de emissores localizados em mercados emergentes.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização modificada e é reconstituído e reponderado semestralmente. 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. Durante cada rebalanceamento, o peso máximo de uma empresa é limitado a 4% e todos os constituintes estão sujeitos a um peso mínimo de 0,3%. Além disso, as Empresas Diversificadas de Lítio e as Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita estão sujeitas a um limite de peso agregado de 10% em cada reequilíbrio semestral. De um modo geral, a ponderação de capitalização 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, pequena ou microcapitalização, e os componentes incluem principalmente empresas de materiais. 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 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 dezembro de 2024, o Índice Subjacente estava concentrado na indústria de metais e mineração e tinha exposição significativa ao setor de materiais. 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 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 materiais disruptivos:** Empresas de materiais disruptivos se envolvem na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de metais e outros materiais brutos ou compostos que foram identificados como essenciais para muitas das tecnologias mais disruptivas do mundo. Não há garantia de que a demanda por essas tecnologias continuará ou que as matérias-primas atualmente utilizadas na produção desses materiais continuarão a ser utilizadas. Uma redução da demanda pelas tecnologias que utilizam esses materiais disruptivos, ou dos próprios materiais, teria um impacto adverso no Fundo. As empresas envolvidas nas diversas atividades relacionadas à exploração, lavra, produção e/ou valorização de materiais disruptivos podem ser empresas de média, pequena ou microcapitalização. Essas empresas tendem a ter preços de ações voláteis e são altamente dependentes do preço dos materiais disruptivos subjacentes, que podem flutuar substancialmente em curtos períodos de tempo. O valor dessas empresas pode ser significativamente afetado pelo sucesso dos projetos de exploração, condições políticas e econômicas nas geografias onde as empresas operam, royalties do governo, conservação de energia, políticas ambientais, volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, imposição de controles de importação/exportação, aumento da concorrência, esgotamento de recursos e relações trabalhistas e outros eventos mundiais. A exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de materiais disruptivos podem exigir grandes quantidades de capital e, se as empresas envolvidas em tais atividades forem mal administradas, os preços das ações dessas empresas podem cair mesmo com o aumento dos preços dos materiais subjacentes. Além disso, as empresas envolvidas nas várias atividades relacionadas à exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de materiais disruptivos podem estar em risco de alegações de danos ambientais e reivindicações potencialmente punitivas. A exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de

materiais disruptivos podem envolver processos ambientalmente intensivos, e as empresas de materiais disruptivos podem estar em risco de responsabilidades por danos ambientais, bem como despesas obrigatórias com segurança, controle de poluição e remediação ambiental.

**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 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 transação em dinheiro:** Ao contrário da maioria dos fundos negociados em bolsa ("ETFs"), o Fundo pretende efetuar uma parcela significativa das criações e resgates em dinheiro, em vez de títulos em espécie. Como resultado, um investimento no Fundo pode ser menos eficiente em termos fiscais do que um investimento em um ETF mais convencional. Além disso, as transações em dinheiro podem ter que ser realizadas ao longo de vários dias se o mercado de valores mobiliários for relativamente ilíquido e pode envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre os preços de compra e oferta das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais.

**Risco de Exposição a Commodities:** O Fundo manterá títulos que dependem de uma única commodity, ou estão concentrados em um único setor de commodities, que normalmente exibem volatilidade ainda maior atribuível aos preços das 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.

**Risco de Relacionamento de Preço de Commodities:** O Índice Subjacente mede o desempenho de empresas envolvidas em um determinado setor e não o desempenho dos próprios preços de commodities. As empresas podem ter um desempenho inferior ou superior aos preços das commodities no curto ou no longo prazo.

**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 tais moedas. 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 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 materiais:** As empresas do setor de materiais são afetadas pela volatilidade dos preços das commodities, taxas de câmbio, controles de importação e concorrência mundial. Às vezes, a produção mundial de materiais industriais excedeu a demanda, levando a baixos retornos de investimento ou perdas definitivas. Os emissores do setor de materiais correm o risco de esgotamento de recursos, progresso tecnológico, relações trabalhistas, regulamentações governamentais e danos ambientais e reclamações de responsabilidade pelo produto.

**Riscos Relacionados ao Investimento na Indústria de Metais e Mineração:** Os títulos da carteira do Fundo podem estar significativamente sujeitos aos efeitos das pressões competitivas na indústria de mineração e dos preços das commodities em geral. Preços das commodities Os títulos da carteira do Fundo podem estar significativamente sujeitos aos efeitos das pressões competitivas na indústria de mineração de ouro e ao preço das barras de ouro. O preço do ouro pode ser afetado por mudanças nas taxas de inflação, taxas de juros, política monetária, condições econômicas e estabilidade política. Os preços das commodities podem flutuar substancialmente em curtos períodos de tempo; portanto, o preço das ações do Fundo pode ser mais volátil do que outros tipos de investimentos. Além disso, as empresas de metais e mineração também podem ser significativamente afetadas por controles de importação, concorrência mundial, responsabilidade por danos ambientais, esgotamento de recursos e gastos obrigatórios com dispositivos de segurança e controle de poluição. As empresas de metais e mineração podem ter operações significativas em áreas de risco de agitação social e política, preocupações com a segurança e danos ambientais. Essas empresas também podem estar em risco de maior regulamentação e intervenção governamental. Tais riscos podem afetar adversamente os emissores aos quais o Fundo tem exposição

**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 Argentina:** A Argentina experimentou altas taxas de juros, volatilidade econômica, inflação severa, desvalorizações drásticas da moeda, instabilidade política e altas taxas de desemprego. A economia é fortemente dependente de exportações e commodities, tornando a economia suscetível a flutuações nos mercados de commodities e sensível às suas relações com os principais parceiros comerciais. A inadimplência da Argentina em sua dívida em 2001 e 2020 continua a impactar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode impactar negativamente os retornos do Fundo. Outras inadimplências e ações relacionadas da Argentina podem continuar a afetar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode limitar a capacidade do governo de tomar empréstimos no futuro. A Argentina privatizou certas indústrias, que podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir no Chile:** Os investimentos em emissores chilenos envolvem riscos específicos do Chile, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, ambientais e econômicos. Entre outras coisas, a economia chilena é fortemente dependente da exportação de certas commodities.

**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.

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 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 inexecutáveis 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 emergentes:** Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco maior de perda do que os investimentos em mercados desenvolvidos. Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes são menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, têm capitalizações de mercado menores, têm menos regulamentação governamental e não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de títulos em mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados. Os mercados emergentes podem ter maior probabilidade de sofrer inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. A exposição das economias de mercado emergentes a setores específicos, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, podem tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

**Risco de investir no México:** Os investimentos em emissores mexicanos envolvem riscos específicos do México, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos. No passado, o México experimentou altas taxas de juros, volatilidade econômica e altas taxas de desemprego. Os desenvolvimentos políticos



nos EUA têm implicações potenciais para os acordos comerciais entre os EUA e o México, o que pode afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelo Fundo.

**Risco de investir na África do Sul:** Investir em títulos sul-africanos envolve riscos significativos, incluindo riscos legais, regulatórios e econômicos específicos da África do Sul. Entre outras considerações, a economia da África do Sul é fortemente dependente de seus setores agrícola e de mineração e, portanto, suscetível a flutuações nos mercados de commodities.

**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.

**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 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 apresentar um erro de rastreamento maior do que outros ETFs que não rastreiam esses índices.

**Confiança no Risco de Parceiros Comerciais:** O Fundo investe em economias que são fortemente dependentes da negociação com parceiros-chave. Qualquer redução nesta negociação, inclusive como resultado de condições econômicas adversas na economia de um parceiro comercial, pode causar um impacto adverso nas economias e nas empresas nas quais o Fundo investe. Devido a essa interdependência e às economias nas quais o Fundo investe, o Fundo está especificamente exposto ao **Risco Econômico Asiático**. As economias dos países de mercados emergentes geralmente dependem fortemente dos preços das commodities e do comércio internacional e, conseqüentemente, podem ser afetadas negativamente pelas economias de seus parceiros comerciais, barreiras comerciais, controles cambiais ou de capital, ajustes gerenciados nos valores relativos da moeda e podem sofrer com encargos de dívida ou taxas de inflação extremos e voláteis.

**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 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 nos momentos em que o Fundo não consegue aumentar 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 Status Fiscal:** O Fundo pretende pagar dividendos a cada ano tributável para permitir que continue a satisfazer os requisitos de distribuição necessários para se qualificar para o tratamento como uma empresa de investimento regulamentada ("RIC"). Se o Fundo distribísse aos seus acionistas menos do que o valor mínimo exigido para qualquer ano, o Fundo ficaria

sujeito ao imposto de renda federal para aquele ano sobre toda a sua renda tributável e ganhos reconhecidos, mesmo aqueles distribuídos aos seus acionistas. Além disso, de acordo com o Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"), o Fundo não pode obter mais de 10% de sua receita bruta anual de ganhos resultantes da venda de commodities e metais preciosos. Isso pode tornar mais difícil para o Fundo prosseguir sua estratégia de investimento e manter a qualificação como RIC. Em vez de uma possível desqualificação como RIC, o Fundo tem permissão para pagar um imposto por certas falhas no cumprimento desse requisito de renda, que, em geral, são limitadas àquelas devidas a causa razoável e não a negligência intencional.

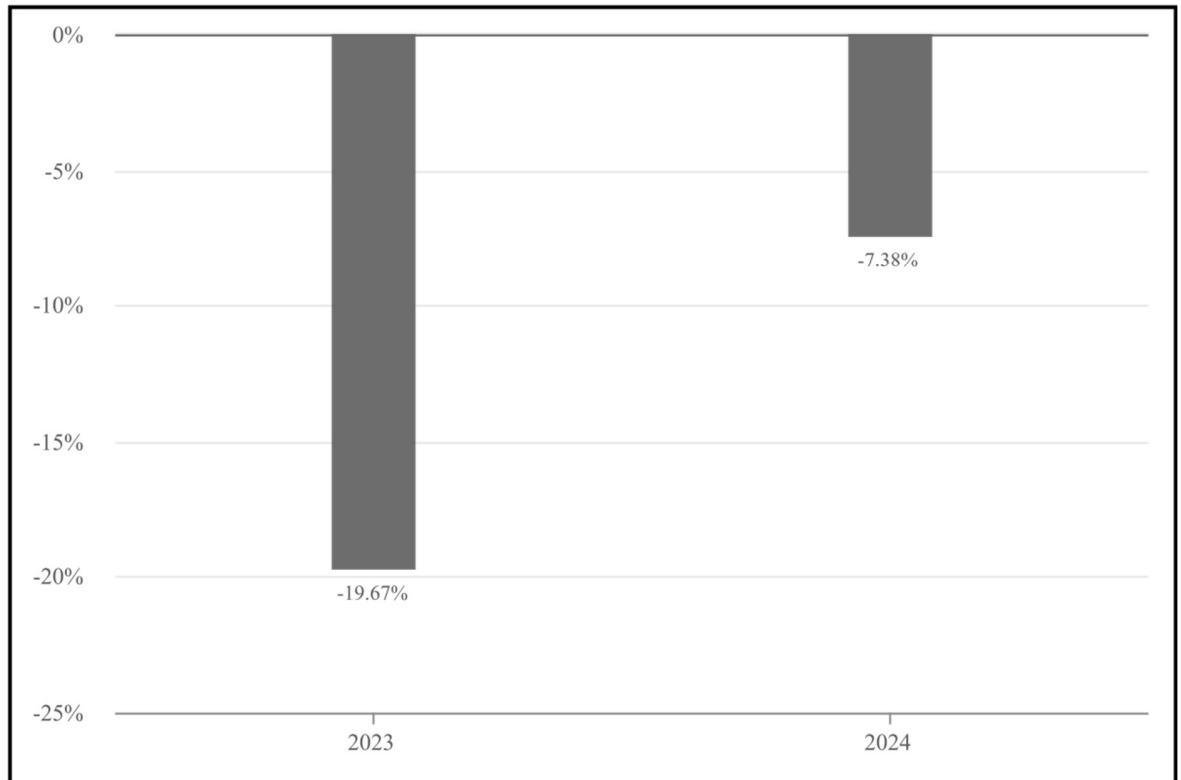
**Risco de interrupção de negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir paradas de negociação em títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos títulos ou instrumentos financeiros pode ser restrita, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos 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 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](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor</b>	9/30/2024	8.94%
<b>Pior trimestre:</b>	9/30/2023	-11.34%

**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 (01/04/2022)
<b>ETF Global X Disruptive Materials:</b>		
· Retorno antes de impostos	-7.38%	-14.70%
· Retorno após impostos sobre distribuições <sup>1</sup>	-7.51%	-15.00%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas de fundos <sup>1</sup>	-4.11%	-10.70%
<b>Índice MSCI ACWI (Líquido) (USD)</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	17.49%	7.91%
<b>Índice de Materiais Disruptivos Solativos</b>		
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não refletem nenhuma dedução de taxas, despesas ou	-6.84%	-14.29%

<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.

**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 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.

## Global X Russell 2000 ETF

Ticker: RSSL Exchange: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Russell 2000 (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Índice Limitado Russell 2000 RIC (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:	0.08%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas: <sup>1</sup>	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.08%</b>

<sup>1</sup> 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:

<b>Um ano</b>	<b>Três anos</b>
8 \$	\$26

**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 4 de junho de 2024 até o final do período fiscal mais recente, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo foi de 7,75% 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 Russell 2000 RIC Capped 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 Fundo pode emprestar títulos que representem até um terço do valor do total dos ativos do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente 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"). O Índice Subjacente usa a capitalização de mercado para ponderar os títulos do Índice Russell 2000, limitando a concentração em qualquer título único para ajudar os usuários a

atender aos requisitos de concentração da Regulated Investment Company ("RIC") para fundos registrados nos EUA. Para limitar a concentração excessiva em qualquer título único, os constituintes são limitados trimestralmente de modo que não mais do que 20% do peso do índice possa ser alocado a um único constituinte e a soma dos pesos de todos os constituintes que representem mais de 4,5% do índice não deve exceder 48% do peso total do índice. O Índice Subjacente é reconstituído anualmente e aprimorado trimestralmente com a adição de ofertas públicas iniciais (IPOs). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 1966 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 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 que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. 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. 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 nenhuma indústria ou 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 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 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 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.

**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 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 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 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 consequências 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 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](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.

## ETF de eletrificação global x dos EUA

Ticker: Bolsa ZAP : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

<sup>1</sup> 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:

<b>Um ano</b>	<b>Três anos</b>
\$51	\$160

**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. Este é um fundo novo e ainda não tem uma taxa de rotatividade de portfólio para divulgar.

### 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 Global X U.S. Electrification Index (o "Índice Subjacente"), que pode incluir ações ordinárias e American Depositary Receipts ("ADRs") com base nos títulos do 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 pertence e foi desenvolvido pela Global X Management Company LLC (o "Provedor de Índices"), uma afiliada do Fundo e consultora de investimentos do Fundo (o "Consultor"). O Índice Subjacente é administrado e calculado pela Mirae Asset Global Indices Pvt. Ltd. (a "Administradora do Índice"), uma afiliada do Provedor do Índice.

O Índice Subjacente é, como atualmente constituído, projetado para acompanhar o desempenho de empresas listadas nos EUA domiciliadas em mercados desenvolvidos e envolvidas em eletrificação. "Eletrificação" refere-se ao aumento e expansão da geração e entrega de energia elétrica. Ao construir o Índice Subjacente, o Administrador do Índice primeiro identifica os setores e segmentos de negócios do FactSet relacionados à eletrificação. A FactSet é uma provedora líder de dados financeiros que mantém uma taxonomia estruturada abrangente projetada para oferecer uma classificação precisa de empresas globais e suas unidades de negócios individuais. As empresas desses segmentos de negócios e indústrias, a partir da data de seleção, são revisadas pelo Administrador do Índice com base na receita.

- **Eletricidade convencional:** Empresas envolvidas principalmente na geração, transmissão e distribuição de eletricidade usando fontes de energia tradicionais, como combustíveis fósseis (por exemplo, carvão, gás natural e petróleo) e energia nuclear, que fornecem eletricidade a clientes residenciais, comerciais e industriais.
- **Eletricidade alternativa:** Empresas envolvidas principalmente na geração de eletricidade a partir de fontes de energia não tradicionais e mais limpas (por exemplo, eólica, solar, hidrogênio de baixo carbono e energia a biomassa), bem como outras soluções tecnológicas (por exemplo, pequenos reatores nucleares modulares).
- **Infraestrutura de rede e tecnologias de rede inteligente:** Empresas envolvidas principalmente na expansão e modernização da infraestrutura da rede elétrica (por exemplo, infraestrutura de transmissão de corrente contínua de alta tensão (HVDC)), bem como no desenvolvimento, fabricação e implementação da infraestrutura, tecnologias e sistemas que transportam eletricidade e aprimoram a rede elétrica, como componentes elétricos, dispositivos de armazenamento de energia (por exemplo, baterias, ar comprimido, volante, baseado em gravidade e outras tecnologias de armazenamento de energia), equipamentos de carregamento de veículos elétricos, medidores inteligentes, etc.

Para serem consideradas para inclusão no Índice Subjacente, as empresas devem gerar pelo menos 50% de sua receita nos EUA, conforme determinado pelo Administrador do Índice. Se uma empresa obtém receita de vários subtemas, a classificação do subtema da empresa geralmente será determinada pelo subtema que representa a maior parcela da receita da empresa em relação aos outros subtemas. Para o subtema Eletricidade Convencional, as empresas devem obter pelo menos 75% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, em conjunto, para serem elegíveis para inclusão (no entanto, uma empresa constituinte pode permanecer no Índice Subjacente na medida em que obtenha pelo menos 50% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, em conjunto). Para os subtemas «Infraestruturas alternativas de eletricidade e rede» e «Tecnologias de redes inteligentes», as empresas devem obter, pelo menos, 50 % das suas receitas provenientes de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, no seu conjunto, para serem elegíveis para inclusão.

Além disso, para o subtema Infraestrutura de Rede e Tecnologias de Rede Inteligente, as empresas que obtêm entre 25% e 50% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas apenas neste subtema também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas de Infraestrutura de Rede Diversificada e Tecnologias de Rede Inteligente").

Para fazer parte do universo elegível do Índice Subjacente, as empresas devem atender a certos critérios mínimos de capitalização de mercado e liquidez, conforme definido pelo Administrador do Índice. Para serem elegíveis para inclusão inicial no Índice Subjacente, a partir de 31 de dezembro de 2024, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 200 milhões e um faturamento médio diário nos últimos 6 meses maior ou igual a US\$ 2 milhões. Em 31 de dezembro de 2024, apenas as empresas listadas nos EUA eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente, e as empresas domiciliadas nos seguintes mercados desenvolvidos, conforme definido pelo Administrador do Índice, eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Luxemburgo, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Portugal, Cingapura, Coreia do Sul, Espanha, Suécia, Suíça, Reino Unido e Estados Unidos. Além disso, os ADRs são elegíveis para inclusão no Índice Subjacente.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização "modificada" e é reconstituído e reponderado semestralmente. A ponderação de capitalização modificada busca ponderar os constituintes com base em sua capitalização de mercado de "free float" sujeita a limites nos pesos dos títulos individuais. A capitalização de mercado de free

float mede a capitalização de mercado de uma empresa descontada pela porcentagem de suas ações prontamente disponíveis para serem negociadas pelo público em geral no mercado aberto ("free float"). A cada rebalanceamento, o peso máximo de uma empresa é limitado a 4%. Além disso, as empresas de infraestrutura de rede diversificada e tecnologias de rede inteligente estão sujeitas a um limite de peso agregado de 10% em cada reequilíbrio semestral. Espera-se que a ponderação de capitalização modificada limite a exposição do Fundo às maiores empresas de capitalização de mercado no Índice Subjacente. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização; no entanto, o Índice Subjacente não é obrigado a refletir nenhuma ou todas as capitalizações de mercado. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 46 constituintes. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é criado e patrocinado pelo Provedor do Índice. Quaisquer determinações relacionadas aos constituintes do Índice Subjacente são feitas pelo Administrador do Índice e são independentes dos gestores de portfólio do Fundo. O Administrador do Índice determina a composição e as ponderações relativas dos títulos no 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 estava concentrado no setor de concessionárias de energia elétrica e tinha exposição significativa ao setor de concessionárias. 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 do Provedor de Índice Afiliado:** O Consultor também atua como Provedor de Índice do Fundo, o que pode apresentar a aparência de um conflito de interesses. Por exemplo, um conflito potencial pode surgir se o Consultor exercer influência indevida com relação a atualizações regulares e/ou extraordinárias da metodologia ou composição do Índice Subjacente, inclusive de uma maneira que possa melhorar o desempenho aparente do Fundo em relação ao desempenho do Índice Subjacente. Além disso,



podem surgir conflitos potenciais na medida em que os gerentes de portfólio do Consultor tomem conhecimento das mudanças de metodologia contempladas ou da atividade de reequilíbrio antes da divulgação ao público, o que pode facilitar o "front running" em nome de outros fundos administrados pelo Consultor com exposição semelhante. Embora o Consultor tenha tomado medidas destinadas a garantir que esses conflitos potenciais sejam mitigados (por exemplo, por meio da adoção de políticas e procedimentos projetados para minimizar potenciais conflitos de interesse e garantir a independência com relação à operação do Índice Subjacente, bem como a implementação de barreiras informacionais destinadas a minimizar o potencial de uso indevido de informações sobre o Índice Subjacente), Não pode haver garantia de que tais medidas serão bem-sucedidas.

**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. 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. 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 Eletrificação:** O Fundo investe em empresas de Eletrificação, incluindo empresas envolvidas em geração, transmissão e distribuição de eletricidade convencional e alternativa e soluções tecnológicas, bem como no desenvolvimento de infraestrutura de rede e tecnologias de rede inteligente. Os riscos gerais das empresas de eletrificação incluem o estado geral da economia, intensa concorrência, consolidação, política doméstica e internacional e excesso de capacidade. Além disso, as empresas de eletrificação também podem ser significativamente afetadas pelos níveis gerais de gastos de capital (incluindo gastos dos setores público e privado), ciclos econômicos, obsolescência tecnológica, atrasos na modernização e relações trabalhistas. As empresas de eletrificação também podem ser significativamente afetadas por políticas governamentais, regulamentos, controles de importação e preços fixos contratuais. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado da eletricidade convencional e alternativa, resultando em reduções repentinas no valor das empresas de eletrificação.

As empresas de eletricidade convencional também são afetadas pelos níveis e volatilidade dos preços globais das commodities, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas de eletricidade alternativa também podem ser afetadas por incentivos fiscais, permitindo cronogramas de aplicação, disponibilidade de capacidade de transmissão, subsídios governamentais, disponibilidade de certos insumos e materiais necessários para a produção e esgotamento de recursos. As empresas de eletrificação vinculadas à infraestrutura de rede e tecnologias de rede inteligente também estão sujeitas a riscos relacionados a volumes reduzidos de commodities energéticas disponíveis para transporte, processamento ou armazenamento de energia; oportunidades de crescimento limitadas, forçando essas empresas a se expandirem por meio de novas construções e aquisições corporativas; e ameaças de ataques terroristas. As empresas de eletrificação vinculadas a soluções tecnológicas também estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia, rápida obsolescência do produto e aumento da concorrência. As empresas de eletrificação e as empresas de eletricidade alternativa são fortemente dependentes dos direitos de propriedade intelectual e podem ser afetadas negativamente pela perda ou prejuízo desses direitos.

Algumas empresas de eletrificação podem depender fortemente de contratos governamentais locais, estaduais ou nacionais e, portanto, estão sujeitas a graus mais altos de risco político e podem ser impactadas negativamente por mudanças nas políticas governamentais ou uma deterioração nos balanços do governo no futuro. Condições climáticas sazonais e eventos climáticos

extremos, flutuações na oferta e demanda de energia e mudanças nos preços da eletricidade podem causar flutuações no desempenho dessas empresas. Os clientes e/ou fornecedores das empresas de Eletrificação 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 eletrificação. Por meio de clientes e fornecedores de empresas de seu portfólio, o Fundo está especificamente exposto ao Risco Econômico da América do Norte.

**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 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 concessionárias de energia elétrica:** As empresas do setor de concessionárias de energia elétrica podem enfrentar maiores custos de financiamento, diminuição da demanda resultante da conservação de energia e mudanças regulatórias que têm um impacto material em seus negócios.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de serviços públicos:** As empresas do setor de serviços públicos podem ser afetadas negativamente por mudanças nas taxas de câmbio, concorrência nacional e internacional e regulamentações governamentais sobre tarifas cobradas dos clientes. A privatização e a desregulamentação no setor de serviços públicos podem sujeitar as empresas a uma maior concorrência e perdas de lucratividade. As empresas do setor de serviços públicos podem ter dificuldade em obter um retorno adequado sobre o capital investido, levantar capital ou financiar

grandes programas de construção durante períodos de inflação ou mercados de capitais instáveis. Além disso, as empresas do setor de serviços públicos podem ser afetadas negativamente devido ao aumento dos custos operacionais e de combustível e aos custos de cumprimento de regulamentos. Além disso, desastres naturais, ataques terroristas, intervenção governamental ou outros fatores podem tornar o equipamento de uma empresa de serviços públicos inutilizável ou obsoleto e afetar negativamente a lucratividade.

**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")) 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) 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.

**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 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 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](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.

## Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF

Ticker: Bolsa CAGG : NASDAQ

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond (o "Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do S&P U.S. Catholic Values Aggregate Bond Capped 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:	0.25%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas: <sup>1</sup>	0.00%
<b>Despesas operacionais totais do fundo anual:</b>	<b>0.25%</b>

<sup>1</sup> *Outras Despesas refletem as despesas estimadas para o primeiro ano fiscal de operações do Fundo.*

**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
\$26	\$80

**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. Este Fundo não iniciou suas operações e ainda não possui uma taxa de rotatividade de carteira para divulgar.

### 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 S&P U.S. Catholic Values Aggregate Bond Capped 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 projetado para fornecer exposição a títulos de grau de investimento dos EUA, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente inclui títulos do Tesouro dos EUA com grau de investimento, títulos relacionados ao governo dos EUA, títulos corporativos dos EUA e títulos lastreados em hipotecas dos EUA. Todos os títulos corporativos incluídos no Índice Subjacente são títulos de grau de investimento emitidos por constituintes do



Índice S&P 500, e os emissores seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. Os títulos corporativos com grau de investimento são aqueles classificados como BBB- ou melhor pela S&P Global Ratings, Baa3 ou melhor pela Moody's Investors Service e BBB- ou melhor pela Fitch Ratings. A partir desse universo inicial, os emissores de títulos corporativos são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). O Índice Subjacente repondera os títulos corporativos restantes para que a exposição do Índice Subjacente a títulos corporativos corresponda à exposição agregada a títulos corporativos do S&P U.S. Aggregate Bond Index. O Índice Subjacente então repondera a exposição setorial dos títulos corporativos qualificados para corresponder à exposição setorial dos títulos corporativos do S&P U.S. Aggregate Bond Index. O S&P U.S. Aggregate Bond Index foi projetado para medir o desempenho da dívida de grau de investimento denominada em dólares americanos emitida publicamente e é ponderado com base no valor de mercado. O S&P U.S. Aggregate Bond Index inclui títulos do Tesouro dos EUA, quase-governos, empresas, títulos municipais tributáveis, agências estrangeiras, supranacionais, agências federais e não americanos debêntures, títulos cobertos e repasses de hipotecas residenciais. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 6.216 constituintes. 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.

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 que, coletivamente, tem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Isso inclui ponderações de países, capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. O Fundo pode ou não deter todos os títulos do 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 nenhuma indústria ou 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 investimento em títulos:** Os investimentos em títulos de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos títulos de dívida caem quando as taxas de juros vigentes aumentam. O rendimento do Fundo sobre investimentos em títulos de dívida flutuará à medida que os títulos do Fundo forem reequilibrados e reinvestidos em títulos com diferentes taxas de juros. Os investimentos em obrigações também estão sujeitos a risco de crédito. O risco de crédito é o risco de que um emissor de títulos de dívida não consiga pagar o principal e os juros no vencimento, ou que o valor do título seja prejudicado porque os investidores acreditam que o emissor é menos capaz de fazer os pagamentos exigidos do principal e dos juros. Isso é amplamente medido pelas classificações de crédito dos títulos de dívida nos quais o Fundo investe. No entanto, as notações de risco são apenas as opiniões das agências de notação que as emitem, não pretendem reflectir o risco de flutuações do valor de mercado e não são garantias absolutas quanto ao pagamento de juros e ao reembolso do capital.

**Risco de Dívida Exigível:** Durante períodos de queda das taxas de juros, um emissor de um título resgatável detido pelo Fundo pode "resgatar" ou reembolsar o título antes de seu vencimento declarado, e o Fundo pode ter que reinvestir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos, o que resultaria em um declínio na receita do Fundo, ou em títulos com maiores riscos ou com outras características menos favoráveis.

**Risco de títulos lastreados em hipotecas de agências dos EUA:** O Fundo investe em títulos lastreados em hipotecas emitidos ou garantidos pelo governo dos EUA ou por uma de suas agências ou entidades patrocinadas, alguns dos quais podem não ser apoiados pela plena fé e crédito do governo dos EUA. Os títulos lastreados em hipotecas representam interesses em "pools" de hipotecas e estão sujeitos a taxas de juros, pré-pagamento e risco de extensão. Os títulos lastreados em hipotecas reagem de maneira diferente às mudanças nas taxas de juros do que outros títulos, e os preços dos títulos lastreados em hipotecas podem reflectir condições econômicas e de mercado adversas. Pequenos movimentos nas taxas de juros (aumentos e diminuições) podem reduzir rápida e significativamente o valor de certos títulos lastreados em hipotecas. Os títulos lastreados em hipotecas também estão sujeitos ao risco de inadimplência nos empréstimos hipotecários subjacentes, principalmente durante períodos de recessão econômica. A inadimplência ou falência de uma contraparte de uma transação "a ser anunciada" ("TBA") exporia o Fundo a possíveis perdas.

**Risco de obrigações do Tesouro dos EUA:** As obrigações do Tesouro dos EUA podem diferir em suas taxas de juros, vencimentos, tempos de emissão e outras características. As obrigações do Tesouro dos EUA estão sujeitas ao risco de inflação, pois o preço das obrigações do Tesouro dos EUA de curto prazo tende a cair durante os períodos inflacionários, à medida que os investidores buscam investimentos de maior rendimento. Semelhante a outros emissores, mudanças na condição financeira ou na classificação de crédito do governo dos EUA podem fazer com que o valor dos investimentos do Fundo em obrigações do Tesouro dos EUA diminua. Além disso, as crescentes preocupações com o impasse político e a politização da dívida do governo levaram à incerteza em relação ao teto da dívida dos EUA, o que pode aumentar a volatilidade nas obrigações do Tesouro dos EUA e aumentar o potencial de rebaixamento da classificação de crédito, o que pode ter um efeito adverso no valor das obrigações do Tesouro dos EUA do Fundo. Além disso, aumentos na inflação e nas taxas de juros podem afetar adversamente o valor e a liquidez das obrigações do Tesouro dos EUA, o que pode prejudicar a capacidade do Fundo de atender às solicitações de resgate dos Participantes Autorizados e impactar negativamente o desempenho do Fundo.

**Riscos Associados Relacionados a Investimentos Socialmente Responsáveis:** Certos critérios de investimento de responsabilidade social limitam os tipos de títulos que podem ser incluídos no Índice Subjacente. Isso pode fazer com que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior a outros índices de referência e pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior a outros fundos que não têm foco em responsabilidade social.

**Risco de Investimento de Catholic Values:** O Fundo investe em títulos que atendem aos critérios de investimento do Índice Subjacente, excluindo os títulos de empresas com base no envolvimento de tais empresas em uma ou mais atividades consideradas

pelos critérios de investimento como inconsistentes com os ensinamentos católicos. Não pode haver garantia de que as atividades das empresas incluídas no Índice Subjacente se alinharão com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica, ou que os critérios de investimento do Índice Subjacente se alinharão totalmente com todas as interpretações dos ensinamentos sociais católicos. Na medida em que um investidor pretende investir de maneira consistente com sua interpretação dos ensinamentos sociais católicos, um investimento no Fundo pode não atingir esse objetivo.

**Risco de crédito:** O risco de crédito refere-se à possibilidade de o emissor do título não conseguir fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

**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 extensão:** O risco de extensão é o risco de que, quando as taxas de juros subirem, certas obrigações sejam pagas pelo emissor (ou outra parte obrigada) mais lentamente do que o previsto, fazendo com que o valor desses títulos de dívida caia. O aumento das taxas de juros tende a estender a duração dos títulos de dívida, tornando seu valor de mercado mais sensível às mudanças nas taxas de juros. O valor dos títulos de dívida de longo prazo geralmente muda mais em resposta a mudanças nas taxas de juros do que os títulos de dívida de curto prazo. Como resultado, em um período de aumento das taxas de juros, os títulos podem apresentar volatilidade adicional e perder valor.

**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 de renda:** O risco de renda é o risco de que a receita do Fundo diminua devido à queda das taxas de juros.

**Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos títulos de renda fixa geralmente aumentem quando as taxas de juros diminuem e diminuam quando as taxas de juros aumentam. O Fundo pode perder dinheiro se as taxas de juros de curto ou longo prazo subirem acentuadamente.

**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, sem histórico operacional, 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 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 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.

**Risco de pré-pagamento:** Quando as taxas de juros caem, certas obrigações serão pagas pelo devedor mais rapidamente do que o previsto originalmente, e o Fundo pode ter que investir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos.

**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 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 iniciou suas operações até a data deste Prospecto. 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 do risco de investir no Fundo, mostrando a variabilidade dos retornos do Fundo e comparando o desempenho do Fundo com o índice. 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").

## 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.

## **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.

Exceto no que diz respeito ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, Global X SuperDividend ETF Emerging Markets, Global X SuperDividend REIT ETF, Global X Renewable Energy ETF, Global X Catholic Values Developed ex-U.S. ETF, Global X Disruptive Materials ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF, cada Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice Subjacente. O ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond investirá pelo menos 80% de seus ativos totais em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, tenham um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente. ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend Emerging Markets, Global X SuperDividend REIT ETF, Global X ETF de Energia Renovável, Global X Catholic Values Desenvolvidos ex-EUA ETF e Global X Disruptive Materials ETF investirão cada um pelo menos 80% de seus ativos totais nos títulos do Índice Subjacente e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos títulos do Índice Subjacente do Fundo. 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 antecipa que, geralmente, cada Fundo (exceto o Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF, que pode investir em uma amostra representativa de títulos que coletivamente têm 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 provedor de índice afiliado**

*O risco do provedor de índice afiliado se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred e ao ETF Global X US Electrification*

O Consultor também atua como Provedor de Índice do Fundo, o que pode apresentar a aparência de um conflito de interesses. Por exemplo, um conflito potencial pode surgir se o Consultor exercer influência indevida com relação a atualizações regulares e/ou extraordinárias da metodologia ou composição do Índice Subjacente, inclusive de uma maneira que possa melhorar o desempenho aparente do Fundo em relação ao desempenho do Índice Subjacente. Além disso, podem surgir conflitos potenciais na medida em que os gerentes de portfólio do Consultor tomem conhecimento das mudanças de metodologia contempladas ou da atividade de reequilíbrio antes da divulgação ao público, o que pode facilitar o "front running" em nome de outros fundos administrados pelo Consultor com exposição semelhante. Embora o Consultor tenha tomado medidas destinadas a garantir que esses conflitos potenciais sejam mitigados (por exemplo, por meio da adoção de políticas e procedimentos projetados para minimizar potenciais conflitos de interesse e garantir a independência com relação à operação do Índice Subjacente, bem como a implementação de barreiras informacionais destinadas a minimizar o potencial de uso indevido de informações sobre o Índice Subjacente), Não pode haver garantia de que tais medidas serão bem-sucedidas.

### **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 investimento em títulos**

*O Risco de Investimento em Títulos se aplica ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

Os investimentos em títulos de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos títulos de dívida caem quando as taxas de juros vigentes aumentam. O rendimento do Fundo sobre investimentos em títulos de dívida flutuará à medida que os títulos do Fundo forem reequilibrados e reinvestidos em títulos com diferentes taxas de juros. Os investimentos em obrigações também estão sujeitos a risco de crédito. O risco de crédito é o risco de que um emissor de títulos de dívida não consiga pagar o principal e os juros no vencimento, ou que o valor do título seja prejudicado porque os investidores acreditam que o emissor é menos capaz de fazer os pagamentos exigidos do principal e dos juros. Isso é amplamente medido pelas classificações de crédito dos títulos de dívida nos quais o Fundo investe. No entanto, as notações de risco são apenas as opiniões das agências de notação que as emitem, não pretendem reflectir o risco de flutuações do valor de mercado e não são garantias absolutas quanto ao pagamento de juros e ao reembolso do capital.

### **Risco de dívida resgatável**

*O risco de dívida resgatável se aplica ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

Alguns títulos de dívida podem ser resgatados por opção do emissor, ou "chamados", antes da data de vencimento declarada. Em geral, um emitente resgatará os seus títulos de dívida se estes puderem ser refinanciados através da emissão de novos títulos de dívida com uma taxa de juro mais baixa. O Fundo está sujeito à possibilidade de que, durante períodos de queda das taxas de juros, um emissor chame seus títulos de dívida de alto rendimento. O Fundo seria então forçado a investir os recursos imprevistos a taxas de juros mais baixas, provavelmente resultando em um declínio na receita do Fundo ou em títulos com maiores riscos ou com outras características menos favoráveis. Tais resgates e reinvestimentos subsequentes também aumentariam o giro da carteira do Fundo. Se um título de dívida exigido foi comprado pelo Fundo com um prêmio, o valor do prêmio pode ser perdido em caso de resgate.

### **Risco de ações A da China**

*O risco de ações A da China se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

As ações A são emitidas por empresas constituídas na China continental e são negociadas em bolsas chinesas. Os investidores estrangeiros podem acessar as ações A obtendo uma licença QFII ou RQFII, bem como por meio dos programas Stock Connect. O Fundo atualmente pretende ganhar exposição a A-Shares por meio dos Programas Stock Connect. As suspensões de negociação de certas ações podem levar a um maior risco de execução de mercado, riscos de avaliação, riscos de liquidez e custos para o Fundo, bem como para os Participantes Autorizados que criam e resgatam Unidades de Criação do Fundo. A SSE e a SZSE atualmente aplicam um limite diário da quantidade de flutuação permitida nos preços das ações A durante um único dia de negociação. O limite diário refere-se apenas aos movimentos de preços e não restringe a negociação dentro do limite relevante. Não pode haver garantia de que existirá um mercado líquido em uma bolsa para qualquer ação A específica ou para qualquer momento específico. Além disso, durante os casos em que os limites agregados de propriedade estrangeira são excedidos, o Fundo pode não conseguir comprar títulos de capital adicionais de uma determinada empresa. Isso pode aumentar o erro de rastreamento do Fundo e/ou fazer com que o Fundo negocie no mercado com spreads de compra e venda maiores ou prêmios ou descontos maiores para o NAV do Fundo. Dado que o mercado de ações A é considerado volátil e instável (com o risco de suspensões generalizadas de negociação ou intervenção governamental), a criação e o resgate de Unidades de Criação (conforme definido abaixo) também podem ser interrompidos. Esses riscos, entre outros, podem afetar adversamente o valor dos investimentos do Fundo.

### **Risco de opção de colarinho**

*O risco de opção de colarinho se aplica ao ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 e ao ETF Global X S&P 500® Collar 95-110*

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 comprem 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 Recibos de Depósito se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome™ Preferred, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, Global X SuperDividend® REIT ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-EUA ETF, ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X Disruptive Materials e ETF Global X US Electrification*

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 ao ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF e Global X S&P 500® Tail Risk ETF*

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 Equity Securities Risk se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X SuperDividend® ETF, Global X Social Media ETF, Global X Guru® Index ETF, Global X SuperIncome Preferred ETF, Global X SuperDividend™® U.S. ETF, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X SuperDividend® REIT ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X S&P 500® Catholic Values ETF, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF, ETF Global X NASDAQ 100®*

*Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X S&P 500® Collar 95-110, ETF Global X S&P 500® Tail Risk, ETF Global X Disruptive Materials, ETF Global X Russell 2000 e ETF Global X US Electrification*

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 títulos híbridos**

*O Risco de Investimento em Títulos Híbridos se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred*

Os títulos híbridos são títulos que contêm características tanto de um título de dívida como de um título de capital. Portanto, os títulos híbridos estão sujeitos aos riscos de títulos de capital e riscos de títulos de dívida. Os termos dos instrumentos híbridos podem variar substancialmente, e certos títulos híbridos podem estar sujeitos a riscos semelhantes aos das ações preferenciais, como risco de taxa de juros, risco do emissor, risco de dividendos, risco de compra e risco de extensão. Os créditos dos detentores de títulos híbridos de um emitente estão geralmente subordinados aos dos detentores de títulos de dívida tradicionais em falência, pelo que os títulos híbridos podem ser mais voláteis e sujeitos a um risco maior do que os títulos de dívida tradicionais e, em determinadas circunstâncias, podem mesmo ser mais voláteis do que os títulos de capital tradicionais. Ao mesmo tempo, os títulos híbridos podem não participar plenamente nos ganhos do seu emitente e, por conseguinte, os retornos potenciais desses títulos são geralmente mais limitados do que os títulos de capital tradicionais, que participariam nesses ganhos. Os valores mobiliários híbridos também podem ser mais limitados em seus direitos de participar das decisões de gestão de um emissor (como votar para o conselho de administração). Certos títulos híbridos podem ser mais pouco negociados e menos líquidos do que títulos de capital emitidos publicamente ou títulos de dívida, especialmente títulos híbridos que são "personalizados" para atender às necessidades de investidores específicos, potencialmente dificultando a venda de tais títulos a um preço favorável ou de todo. Qualquer uma dessas características pode causar uma perda no valor de mercado dos títulos híbridos detidos pelo Fundo ou afetar adversamente o Fundo.

### **Risco de transição da LIBOR**

*O risco de transição da LIBOR se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred*

Os Fundos podem estar expostos a instrumentos financeiros vinculados à London Interbank Offered Rate ("LIBOR") para determinar obrigações de pagamento, termos de financiamento, estratégias de hedge ou valor de investimento. Os investimentos dos Fundos podem pagar juros a taxas flutuantes com base na LIBOR ou podem estar sujeitos a limites ou pisos de juros com base na LIBOR. Os Fundos também podem obter financiamento a taxas flutuantes com base na LIBOR. Os instrumentos derivativos utilizados pelos Fundos também podem fazer referência à LIBOR. A Autoridade de Conduta Financeira ("FCA") do Reino Unido, que regula a LIBOR, deixou de publicar todas as configurações da LIBOR. Em abril de 2023, a FCA determinou que certas configurações da LIBOR em USD continuassem a ser publicadas sob uma metodologia sintética, prática que cessou em 30 de setembro de 2024. As ações dos reguladores resultaram no estabelecimento de taxas de referência alternativas na maioria das principais moedas. O Federal Reserve dos EUA, com base nas recomendações do Comitê de Taxas de Referência Alternativas, começou a publicar a Taxa de Financiamento Overnight Garantida ("SOFR") que se destina a substituir a LIBOR em dólares americanos. Foram igualmente anunciadas ou já começaram a ser publicadas propostas de taxas de referência alternativas para outras moedas. Os mercados estão se desenvolvendo lentamente em resposta a essas novas taxas de referência. Nem o efeito do processo de transição da LIBOR nem seu sucesso final ainda podem ser conhecidos. O processo de transição pode levar a um aumento da volatilidade e da iliquidez nos mercados e reduzir a eficácia de novos hedges colocados contra instrumentos cujos termos atualmente incluem a LIBOR. Embora alguns instrumentos existentes baseados na LIBOR possam contemplar um cenário em que a LIBOR não esteja mais disponível, fornecendo uma metodologia alternativa

de fixação de taxas, pode haver uma incerteza significativa quanto à eficácia de tais metodologias alternativas para replicar a LIBOR. Nem todos os instrumentos baseados na LIBOR existentes podem ter disposições alternativas de fixação de taxas e permanece incerteza quanto à disposição e capacidade dos emissores de adicionar disposições alternativas de fixação de taxas em certos instrumentos existentes. Além disso, um mercado líquido para instrumentos recém-emitidos que usam uma taxa de referência diferente da LIBOR ainda pode estar se desenvolvendo. Também pode haver desafios para os Fundos entrarem em transações de hedge contra esses instrumentos recém-emitidos até que um mercado para tais transações de hedge se desenvolva. Todos os itens acima mencionados podem afetar adversamente o desempenho ou o valor patrimonial líquido dos Fundos.

### **Risco de Investimento em Sociedades Limitadas Master**

*O Master Limited Partnerships Investment Risk se aplica ao ETF Global X SuperDividend® US*

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.

### **Fundos de Investimento Imobiliário Hipotecário (REITs Hipotecários) Risco de Investimento**

*O risco de investimento em fundos de investimento imobiliário hipotecário (REITs hipotecários) aplica-se ao ETF Global X SuperDividend® US e ao ETF Global X SuperDividend® REIT*

Os REITs hipotecários estão expostos aos riscos específicos do mercado imobiliário, bem como aos riscos que se relacionam especificamente com a forma como os REITs hipotecários são organizados e operados. Os REITs hipotecários estão sujeitos ao risco de crédito dos mutuários a quem concedem crédito. Os REITs hipotecários estão sujeitos a um risco significativo de taxa de juros. O risco de taxa de juros refere-se a flutuações no valor do investimento de um REIT hipotecário em obrigações de taxa fixa resultantes de mudanças no nível geral das taxas de juros. Quando o nível geral das taxas de juros sobe, o valor do investimento de um REIT hipotecário em obrigações de taxa fixa diminui. Quando o nível geral das taxas de juros cai, o valor do investimento de um REIT hipotecário em obrigações de taxa fixa aumenta.

Os REITs de hipotecas normalmente usam alavancagem e muitos são altamente alavancados, o que os expõe ao risco de alavancagem. O risco de alavancagem refere-se ao risco de que a alavancagem criada a partir de empréstimos possa prejudicar a liquidez de um REIT hipotecário, fazer com que ele liquide posições em um momento desfavorável, aumentar a volatilidade dos valores dos títulos emitidos pelo REIT hipotecário e incorrer em perdas substanciais se seus custos de empréstimo aumentarem.

Os REITs hipotecários estão sujeitos ao risco de pré-pagamento, que é o risco de que os mutuários possam pagar antecipadamente seus empréstimos hipotecários a taxas mais rápidas do que o esperado. As taxas de pré-pagamento geralmente aumentam quando as taxas de juros caem e diminuem quando as taxas de juros sobem. Esses pagamentos mais rápidos do que o esperado podem afetar adversamente a lucratividade de um REIT hipotecário porque o REIT hipotecário pode ser forçado a substituir investimentos que foram resgatados ou reembolsados antecipadamente por outros investimentos com rendimento menor. Além disso, o aumento das taxas de juros pode fazer com que a duração dos investimentos de um REIT hipotecário seja maior do que o previsto e aumentar a sensibilidade à taxa de juros desses investimentos.

Os fundos de investimento imobiliário estão sujeitos a requisitos fiscais federais especiais dos EUA. O não cumprimento desses requisitos por um fundo de investimento imobiliário pode afetar negativamente seu desempenho.

Os REITs hipotecários podem depender de suas habilidades de gerenciamento e podem ter recursos financeiros limitados. Os REITs hipotecários geralmente não são diversificados e podem estar sujeitos a forte dependência do fluxo de caixa, inadimplência dos mutuários e autoliquidação. Além disso, as transações entre REITs hipotecários e suas afiliadas podem estar sujeitas a conflitos de interesse que podem afetar adversamente os acionistas de um REIT hipotecário.

### **Risco de investimento em ações preferenciais**

*O risco de investimento em ações preferenciais se aplica ao ETF SuperIncome™ Preferred ETF™*

Ao contrário dos pagamentos de juros sobre títulos de dívida, os pagamentos de dividendos sobre ações preferenciais normalmente devem ser declarados pelo conselho de administração do emissor. O conselho de administração de um emissor geralmente não tem nenhuma obrigação de pagar dividendos (mesmo que tais dividendos tenham sido acumulados) e pode suspender o pagamento de dividendos sobre ações preferenciais a qualquer momento. No caso de um emissor de ações preferenciais passar por dificuldades econômicas, as ações preferenciais do emissor podem perder

valor substancial devido à probabilidade reduzida de que o conselho de administração do emissor declare um dividendo e ao fato de que as ações preferenciais podem ser subordinadas a outros títulos do mesmo emissor. As ações preferenciais podem ser menos líquidas do que muitos outros tipos de títulos, como ações ordinárias, e geralmente não oferecem direito a voto em relação ao emissor. Certos riscos adicionais associados às ações preferenciais podem afetar adversamente os investimentos no Fundo.

#### Risco de taxa de juros

Como muitas ações preferenciais pagam dividendos a uma taxa fixa, seu preço de mercado pode ser sensível a mudanças nas taxas de juros de maneira semelhante aos títulos - ou seja, à medida que as taxas de juros aumentam, o valor das ações preferenciais detidas pelo Fundo provavelmente diminuirá. Na medida em que o Fundo investe uma parte substancial de seus ativos em ações preferenciais de taxa fixa, o aumento das taxas de juros pode fazer com que o valor dos investimentos do Fundo diminua significativamente.

#### Risco do emissor

Como muitas ações preferenciais permitem que os detentores convertam as ações preferenciais em ações ordinárias do emissor, seu preço de mercado pode ser sensível a mudanças no valor das ações ordinárias do emissor. Na medida em que o Fundo investe uma parte substancial de seus ativos em ações preferenciais conversíveis, a queda no valor das ações ordinárias também pode fazer com que o valor dos investimentos do Fundo diminua.

#### Risco de dividendos

Há uma chance de que o emissor de qualquer uma das participações do Fundo tenha sua capacidade de pagar dividendos deteriorada ou inadimplência (deixar de fazer pagamentos programados de dividendos sobre as ações preferenciais ou pagamentos de juros programados sobre outras obrigações do emissor não detidas pelo Fundo), o que afetaria negativamente o valor de qualquer participação.

#### Risco de chamada

As ações preferenciais estão sujeitas à volatilidade do mercado e os preços das ações preferenciais flutuam com base na demanda do mercado. As ações preferenciais geralmente têm recursos de compra que permitem ao emissor resgatar o título a seu critério. Se uma ação preferencial for resgatada pelo emissor, ela será removida do Índice Subjacente. O resgate de ações preferenciais com rendimento superior à média pode causar uma diminuição no rendimento do Índice Subjacente e do Fundo.

#### **Risco de opções de venda de proteção**

*O Risco de Opções de Venda de Proteção aplica-se ao ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk e ao ETF Global X S&P 500® Tail Risk*

Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode ser protegido de um declínio significativo no preço do índice no qual o Índice Subjacente do Fundo compra opções se as opções de venda ficarem no dinheiro, mas durante os períodos em que o índice 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 venda compradas do Fundo são colocadas podem experimentar diferentes níveis de proteção contra quedas, 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 venda de opções idênticas de compensação 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 opções em momentos que possam ser desejáveis ou vantajosos para fazê-lo, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.



## **Risco de investimento em ações imobiliárias e fundos de investimento imobiliário (REITs)**

*O risco de investimento em ações imobiliárias e fundos de investimento imobiliário (REITs) se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X SuperDividend® US, ETF Global X SuperDividend® REIT e ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE*

O Fundo investe em empresas ou fundos subjacentes que investem em imóveis, como REITs, o que expõe os investidores do Fundo aos riscos de possuir imóveis diretamente, bem como a riscos relacionados especificamente à forma como as empresas imobiliárias são organizadas e operadas. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais, e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Ações imobiliárias e REITs também podem ser impactadas negativamente por desastres naturais ou ambientais, como terremotos, incêndios, inundações, furacões, tsunamis e outros fenômenos relacionados ao clima severo.

### **Risco de concentração**

As empresas imobiliárias podem possuir um número limitado de propriedades e concentrar seus investimentos em uma determinada região geográfica ou tipo de propriedade.

### **Risco de REITs de ações**

Certos REITs podem fazer investimentos diretos em imóveis. Esses REITs são frequentemente chamados de "REITs de ações". Os REITs de ações investem principalmente em imóveis e obtêm renda de aluguel com o arrendamento dessas propriedades. Os REITs de ações também podem obter ganhos ou perdas com a venda das propriedades. Os REITs de ações serão afetados pelas condições do mercado de aluguel de imóveis e por mudanças no valor das propriedades que possuem. Um declínio na receita de aluguel pode ocorrer devido a vagas prolongadas, limitações nos aluguéis, falha na cobrança de aluguéis, aumento da concorrência de outras propriedades ou má administração. Os REITs de ações também podem ser afetados pelo aumento das taxas de juros. O aumento das taxas de juros pode fazer com que os investidores exijam um alto rendimento anual de distribuições futuras que, por sua vez, podem diminuir os preços de mercado para esses REITs. Além disso, o aumento das taxas de juros também aumenta os custos de obtenção de financiamento para projetos imobiliários. Como muitos projetos imobiliários dependem do recebimento de financiamento, isso pode fazer com que o valor dos REITs de ações nos quais o Fundo investe diminua.

### **Risco de taxa de juros**

O aumento da taxa de juros pode resultar em custos de capital mais altos para as empresas imobiliárias, o que pode afetar negativamente a capacidade de uma empresa imobiliária de cumprir suas obrigações de pagamento.

### **Risco de alavancagem**

As empresas imobiliárias podem usar alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco de investimento e os riscos normalmente associados ao financiamento da dívida, e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. Os convênios de financiamento relacionados à alavancagem de uma empresa imobiliária podem afetar a capacidade da empresa imobiliária de operar com eficiência. Além disso, os imóveis podem estar sujeitos à qualidade do crédito concedido e à inadimplência de mutuários e inquilinos. A alavancagem também pode aumentar o risco de reembolso.

### **Risco de liquidez**

Investir em empresas imobiliárias pode envolver riscos semelhantes aos associados ao investimento em empresas de pequena capitalização. Os títulos de empresas imobiliárias podem ser voláteis. Pode haver menos negociação de ações de empresas imobiliárias, o que significa que as transações de compra e venda dessas ações podem ter um impacto ampliado no preço das ações, resultando em flutuações de preços abruptas ou erráticas. Além disso, o setor imobiliário é relativamente ilíquido e, portanto, uma empresa imobiliária pode ter uma capacidade limitada de variar ou liquidar seus investimentos em propriedades em resposta a mudanças nas condições econômicas ou outras.

#### Risco Operacional

As empresas imobiliárias dependem de habilidades de gerenciamento e podem ter recursos financeiros limitados. As empresas imobiliárias geralmente não são diversificadas e podem estar sujeitas a forte dependência de fluxo de caixa, inadimplência dos mutuários e autoliquidação. Além disso, as transações entre empresas imobiliárias e suas afiliadas podem estar sujeitas a conflitos de interesse, que podem afetar adversamente os acionistas de uma empresa imobiliária. Uma empresa imobiliária também pode ter joint ventures em algumas de suas propriedades e, conseqüentemente, sua capacidade de controlar as decisões relacionadas a essas propriedades pode ser limitada.

#### Risco Patrimonial

As empresas imobiliárias podem estar sujeitas a riscos relacionados à obsolescência funcional ou à redução da conveniência das propriedades; vagas estendidas devido a condições econômicas e falências de inquilinos; eventos catastróficos, como terremotos, furacões, tornados e atos terroristas; e perdas por acidentes ou condenações. A renda e os valores imobiliários também podem ser muito afetados por tendências demográficas, como mudanças populacionais, mudanças de gostos e valores, ou aumento de vagas ou declínio de aluguéis resultantes de desenvolvimentos legais, culturais, tecnológicos, globais ou locais.

#### Risco regulatório

A renda e os valores imobiliários podem ser afetados negativamente pelas leis nacionais e estrangeiras aplicáveis (incluindo leis tributárias). Ações governamentais, como aumentos de impostos, mudanças na lei de zoneamento ou regulamentações ambientais, também podem ter um grande impacto no setor imobiliário.

#### Risco de reembolso

Os preços dos títulos das empresas imobiliárias podem cair devido à falha dos mutuários em pagar seus empréstimos, má gestão ou incapacidade de obter financiamento em condições favoráveis ou de todo. Se as propriedades não gerarem receita suficiente para atender às despesas operacionais, incluindo, quando aplicável, serviço da dívida, pagamentos de arrendamento de terrenos, melhorias de inquilinos, comissões de leasing de terceiros e outras despesas de capital, a receita e a capacidade das empresas imobiliárias de fazer pagamentos de juros e principal de seus empréstimos serão afetadas adversamente.

#### Risco fiscal dos EUA

Certas empresas imobiliárias dos EUA estão sujeitas a requisitos fiscais federais especiais dos EUA. Um REIT que não cumpra tais requisitos fiscais pode estar sujeito ao imposto de renda federal dos EUA, o que pode afetar o valor do REIT e a caracterização das distribuições do REIT. A exigência de impostos federais dos EUA de que um REIT distribua substancialmente todo o seu lucro líquido a seus acionistas pode resultar no REIT com capital insuficiente para despesas futuras.

#### **Risco de títulos lastreados em hipotecas de agências dos EUA**

*O risco de títulos lastreados em hipotecas da agência dos EUA se aplica ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

O Fundo investe em títulos lastreados em conjuntos de hipotecas emitidas ou garantidas pelo governo dos EUA ou por uma de suas agências ou entidades patrocinadas, incluindo Fannie Mae, Freddie Mac ou Ginnie Mae. Embora os títulos garantidos pela Ginnie Mae sejam lastreados pela plena fé e crédito do governo dos EUA, os títulos emitidos pela Fannie Mae e Freddie Mac não são lastreados pela plena fé e crédito do governo dos EUA, e não pode haver garantia de que o governo dos EUA fornecerá apoio financeiro a suas agências ou entidades patrocinadas onde não é obrigado a fazê-lo. Qualquer interrupção real ou potencial dessas agências ou patrocinadas, ou da condição financeira ou crédito do governo dos EUA, pode fazer com que o valor dos títulos lastreados em hipotecas detidos pelo Fundo diminua. Os títulos lastreados em hipotecas representam interesses em "pools" de hipotecas e, devido à natureza desses empréstimos que representam, estão sujeitos a risco de pré-pagamento e extensão. O risco de pré-pagamento é o risco de que, durante períodos de queda das taxas de juros, um emissor de hipotecas e outros títulos de renda fixa possa reembolsar o principal antes do vencimento do título. Isso pode fazer com que o Fundo tenha que reinvestir em títulos com menor rendimento ou maior risco de inadimplência, resultando em um declínio na receita ou no potencial de retorno do Fundo. Os títulos lastreados em hipotecas também estão sujeitos ao risco de extensão, que é o risco de que, quando as taxas de juros subirem, certos títulos lastreados em hipotecas sejam pagos substancialmente mais lentamente do que o previsto originalmente e o valor desses títulos possa cair drasticamente, resultando em um declínio na renda e potencialmente no valor do investimento. Devido aos riscos de pré-pagamento e extensão, os títulos lastreados em hipotecas reagem de maneira diferente às mudanças nas taxas de juros do que outros títulos. Pequenos movimentos nas taxas de juros (aumentos e diminuições) podem reduzir rápida e significativamente o valor de certos títulos lastreados em hipotecas. Esses títulos também estão sujeitos ao risco de inadimplência nos empréstimos hipotecários subjacentes, principalmente durante períodos de recessão econômica. O Fundo busca obter exposição à parcela de taxa fixa dos títulos de repasse de hipotecas de agências dos EUA principalmente por meio de títulos "a serem anunciados" ("TBA") ou transações TBA. Os TBAs referem-se a um mecanismo comumente usado para a liquidação a termo de títulos lastreados em hipotecas de agências dos EUA, e não a um tipo separado de títulos lastreados em hipotecas. A inadimplência ou falência de uma contraparte em uma transação de TBA exporia o Fundo a possíveis perdas devido a ações adversas do mercado, despesas ou atrasos relacionados à compra ou venda dos pools de títulos de repasse de hipotecas especificados na transação de TBA.

**Risco de obrigações do Tesouro dos EUA**

*O risco de obrigações do Tesouro dos EUA se aplica ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

Os investimentos em títulos de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos títulos do Tesouro dos EUA caem quando as taxas de juros vigentes aumentam. As flutuações de preço dos títulos do Tesouro dos EUA de longo prazo são maiores do que as flutuações de preço dos títulos do Tesouro dos EUA de curto prazo e podem ser tão grandes quanto as flutuações de preço das ações ordinárias. O rendimento do Fundo sobre investimentos em títulos do Tesouro dos EUA flutuará à medida que o Fundo for investido em títulos do Tesouro dos EUA com diferentes taxas de juros. Semelhante a outros emissores, mudanças na condição financeira ou na classificação de crédito do governo dos EUA podem fazer com que o valor dos investimentos do Fundo em obrigações do Tesouro dos EUA diminua. Além disso, a incerteza em relação ao teto da dívida dos EUA pode aumentar a volatilidade nas obrigações do Tesouro dos EUA e pode aumentar o potencial de rebaixamento da classificação de crédito, o que pode ter um efeito adverso no valor das obrigações do Tesouro dos EUA do Fundo.

**Riscos associados relacionados aos dados do formulário 13F**

*Os riscos associados relacionados aos dados do Formulário 13F se aplicam ao ETF Global X Guru® Index*

Os arquivamentos do Formulário 13F usados para selecionar os títulos no Índice Subjacente são arquivados até 45 dias após o final de cada trimestre civil. Portanto, um determinado investidor pode já ter vendido sua posição no momento em que o título é

adicionado ao Índice Subjacente. Além disso, o arquivamento do Formulário 13F pode divulgar apenas um subconjunto das participações de um determinado investidor, pois nem todos os títulos precisam ser relatados no Formulário 13F. Como resultado, o Formulário 13F pode não fornecer uma imagem completa das participações de um determinado investidor. Como o arquivamento do Formulário 13F é uma informação disponível publicamente, é possível que outros investidores também estejam monitorando esses registros e investindo de acordo. Isso pode resultar na inflação do preço das ações dos títulos nos quais o Fundo investe. Caso haja alguma alteração nos requisitos do Formulário 13F, incluindo, mas não se limitando a, reduzir o número de empresas obrigadas a apresentar um Formulário 13F ou alterar o cronograma de relatórios, pode afetar a eficácia de confiar nos dados do 13F.

### **Riscos associados ao investimento em empresas de materiais disruptivos**

*Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de materiais disruptivos se aplicam ao ETF Global X Disruptive Materials*

**Materiais disruptivos** As empresas se dedicam à exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de metais e outros materiais brutos ou compostos que foram identificados como essenciais para muitas das tecnologias mais disruptivas do mundo. Não há garantia de que a demanda por essas tecnologias continuará ou que as matérias-primas atualmente utilizadas na produção desses materiais continuarão a ser utilizadas. Uma redução da demanda pelas tecnologias que utilizam esses materiais disruptivos, ou dos próprios materiais, teria um impacto adverso no Fundo. As empresas envolvidas nas diversas atividades relacionadas à exploração, lavra, produção e/ou valorização de materiais disruptivos podem ser empresas de média, pequena ou microcapitalização. Essas empresas tendem a ter preços de ações voláteis e são altamente dependentes do preço dos materiais disruptivos subjacentes, que podem flutuar substancialmente em curtos períodos de tempo. O valor dessas empresas pode ser significativamente afetado pelo sucesso dos projetos de exploração, condições políticas e econômicas nas geografias onde as empresas operam, royalties do governo, conservação de energia, políticas ambientais, volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, imposição de controles de importação/exportação, aumento da concorrência, esgotamento de recursos e relações trabalhistas e outros eventos mundiais. A exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de materiais disruptivos podem exigir grandes quantidades de capital e, se as empresas envolvidas em tais atividades forem mal administradas, os preços das ações dessas empresas podem cair mesmo com o aumento dos preços dos materiais subjacentes. Além disso, as empresas envolvidas nas várias atividades relacionadas à exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de materiais disruptivos podem estar em risco de alegações de danos ambientais e reivindicações potencialmente punitivas. A exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de materiais disruptivos podem envolver processos ambientalmente intensivos, e as empresas de materiais disruptivos podem estar em risco de responsabilidades por danos ambientais, bem como despesas obrigatórias com segurança, controle de poluição e remediação ambiental.

### **Riscos associados ao investimento em empresas de comércio eletrônico**

*Os riscos associados relacionados ao investimento em empresas de comércio eletrônico se aplicam ao ETF Global X E-commerce*

As empresas de comércio eletrônico geralmente enfrentam intensa concorrência e estão sujeitas à demanda flutuante do consumidor. Muitas dessas empresas competem agressivamente em preço, afetando potencialmente sua lucratividade a longo prazo. Devido à natureza online das empresas de comércio eletrônico e seu envolvimento no processamento, armazenamento e transmissão de grandes quantidades de dados, essas empresas são particularmente vulneráveis ao risco de segurança cibernética. Isso inclui ameaças a software e hardware operacionais, bem como roubo de registros pessoais e de transações e outros dados de clientes. No caso de um ataque cibernético, as empresas de comércio eletrônico podem sofrer sérias consequências adversas à reputação e operacionais, incluindo responsabilidade e litígio. As empresas de comércio eletrônico podem participar de práticas monopolísticas que podem sujeitá-las a níveis mais altos de escrutínio regulatório e/ou possíveis cisões no futuro, o que pode afetar gravemente a viabilidade dessas empresas. As empresas de comércio eletrônico estão expostas a riscos macroeconômicos de temores de recessão do consumidor, resultando potencialmente em menores gastos do consumidor. As empresas chinesas de comércio eletrônico têm sido sujeitas a um escrutínio intensificado, pois os reguladores buscam controlar as práticas monopolistas e movimentos regulatórios repentinos podem ter impactos imprevisíveis e adversos em títulos relevantes. Por meio dos clientes

e fornecedores das empresas de seu portfólio, o Fundo está especificamente exposto ao Risco Econômico Asiático, Risco Econômico Europeu e Risco Econômico Norte-Americano.

### **Riscos associados ao investimento em empresas de eletrificação**

*Os riscos associados relacionados ao investimento em empresas de eletrificação se aplicam ao ETF Global X US Electrification*

O Fundo investe em empresas envolvidas na geração, transmissão e distribuição de eletricidade convencional e alternativa e soluções tecnológicas, bem como no desenvolvimento de infraestrutura de rede e tecnologias de redes inteligentes. Os riscos gerais das empresas de eletrificação incluem o estado geral da economia, intensa concorrência, consolidação, política doméstica e internacional e excesso de capacidade. Além disso, as empresas de eletrificação também podem ser significativamente afetadas pelos níveis gerais de gastos de capital (incluindo gastos dos setores público e privado), ciclos econômicos, obsolescência tecnológica, atrasos na modernização e relações trabalhistas. As empresas de eletrificação também podem ser significativamente impactadas por políticas governamentais, regulamentos e preços fixos contratuais. As ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado da eletricidade convencional e alternativa, resultando em reduções repentinas no valor das empresas de eletrificação. As empresas de eletricidade convencional também são afetadas pelos níveis e volatilidade dos preços globais das commodities, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos.

As empresas de eletricidade convencional também podem operar em países com regimes regulatórios menos desenvolvidos ou com histórico de expropriação, nacionalização ou outras políticas adversas. Essas empresas também enfrentam um risco de responsabilidade civil significativa por acidentes que resultem em ferimentos ou perda de vidas ou propriedades, poluição ou outros contratemplos ambientais (por exemplo, de poços órfãos), 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.

A eletricidade alternativa inclui, entre outras coisas, fontes de energia mais limpas, como eólica, solar, hidrogênio de baixo carbono e energia a biomassa (um método de produção de energia que envolve a queima de material orgânico "Biomassa" como fonte de combustível para a produção de eletricidade), bem como outras soluções tecnológicas, como pequenos reatores nucleares modulares (um tipo mais compacto de reator nuclear projetado para ser escalável, mais baixo em custo e oferecer soluções de energia mais flexíveis). As empresas de eletricidade alternativa também podem ser afetadas por incentivos fiscais, permitindo cronogramas de aplicação, disponibilidade de capacidade de transmissão e subsídios governamentais. As empresas de eletricidade alternativa podem ser afetadas negativamente pela volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, imposição de controles de importação, disponibilidade de certos insumos e materiais necessários para a produção, esgotamento de recursos, desenvolvimentos tecnológicos e relações trabalhistas. Um declínio no preço da energia convencional, como petróleo e gás natural, pode ter um impacto materialmente adverso nas empresas de eletricidade alternativa. Os recursos de eletricidade alternativa podem ser altamente dependentes de políticas governamentais que apoiem a geração de eletricidade alternativa e aumentem a viabilidade econômica de possuir ativos de geração de eletricidade alternativa. Qualquer falha em estender tais políticas pode afetar material e adversamente os negócios, a condição financeira, os resultados das operações e o fluxo de caixa das empresas de eletricidade alternativa.

A infraestrutura de rede e as tecnologias de redes inteligentes incluem, entre outras coisas, a expansão e modernização da infraestrutura da rede elétrica (por exemplo, infraestrutura de transmissão de corrente contínua de alta tensão (HVDC)) e o desenvolvimento, fabricação e implementação da infraestrutura, tecnologias e sistemas que transportam eletricidade e aprimoram a rede elétrica, como componentes elétricos, tecnologias de armazenamento de energia, equipamentos de carregamento de veículos elétricos, e medidores inteligentes. O armazenamento de energia é o processo de captura de energia e armazenamento para posterior disseminação na rede, que pode desempenhar um papel crucial no gerenciamento da oferta e demanda nos sistemas de energia, garantindo a resiliência da rede e melhorando a eficiência de fontes de energia não tradicionais e mais limpas. Os

exemplos incluem ar comprimido (onde a eletricidade é usada para comprimir e armazenar ar, que pode ser posteriormente liberado para alimentar um gerador e produzir eletricidade), volante (onde a eletricidade é usada para girar um objeto pesado ou disco até altas velocidades, que mais tarde pode ser desacelerada por um gerador para produzir eletricidade) e baseado na gravidade (onde a eletricidade pode ser usada para levantar um objeto pesado, que mais tarde pode ser abaixado para alimentar um gerador e produzir eletricidade).

As empresas de eletrificação vinculadas à infraestrutura de rede e tecnologias de rede inteligente empregam uma variedade de meios de aumentar o fluxo de caixa, incluindo o aumento da utilização das instalações existentes, a expansão das operações por meio de novas construções, a expansão das operações por meio de aquisições ou a garantia de contratos adicionais de longo prazo. Assim, algumas empresas envolvidas no setor de infraestrutura de rede podem estar sujeitas a riscos de construção, risco de aquisição ou outros fatores de risco decorrentes de suas estratégias de negócios específicas. Uma desaceleração significativa na alienação de ativos de infraestrutura de rede por grandes empresas de energia e outras atividades de fusão e aquisição no setor de infraestrutura de rede pode reduzir a taxa de crescimento dos fluxos de caixa recebidos pelo Fundo de empresas envolvidas no setor de infraestrutura de rede que crescem por meio de aquisições. As empresas de eletrificação vinculadas a soluções tecnológicas também estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos de tecnologia, rápida obsolescência do produto e aumento da concorrência. As empresas de eletrificação e as empresas de eletricidade alternativa são fortemente dependentes dos direitos de propriedade intelectual e podem ser afetadas negativamente pela perda ou prejuízo desses direitos.

A volatilidade dos preços das commodities energéticas pode afetar indiretamente certas empresas de eletrificação devido ao impacto dos preços no volume de commodities transportadas, processadas, armazenadas ou distribuídas. Além disso, mudanças demográficas ou crescimento econômico podem afetar a demanda e o sucesso da eletricidade convencional ou alternativa, bem como a tecnologia criada para apoiar o desenvolvimento da rede inteligente.

Algumas empresas de eletrificação podem depender fortemente de contratos governamentais locais, estaduais ou nacionais e, portanto, estão sujeitas a graus mais altos de risco político e podem ser impactadas negativamente por mudanças nas políticas governamentais ou uma deterioração nos balanços do governo no futuro. Condições climáticas sazonais e eventos climáticos extremos, flutuações na oferta e demanda de energia e mudanças nos preços da eletricidade podem causar flutuações no desempenho dessas empresas. Os clientes e/ou fornecedores das empresas de Eletrificação 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 eletrificação. Por meio de clientes e fornecedores de empresas de seu portfólio, o Fundo está especificamente exposto ao Risco Econômico da América do Norte.

### **Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de Internet e comércio eletrônico de mercados emergentes**

*Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de Internet e comércio eletrônico de mercados emergentes se aplicam ao ETF de comércio eletrônico Global X*

Mercados emergentes Internet e comércio eletrônico As empresas normalmente enfrentam intensa concorrência e estão sujeitas à demanda flutuante do consumidor. Muitas dessas empresas competem agressivamente em preço, afetando potencialmente sua lucratividade a longo prazo. Devido à natureza on-line das empresas de Internet e comércio eletrônico de mercados emergentes e seu envolvimento no processamento, armazenamento e transmissão de grandes quantidades de dados, essas empresas são particularmente vulneráveis ao risco de segurança cibernética. Isso inclui ameaças a software e hardware operacionais, bem como roubo de registros pessoais e de transações e outros dados de clientes. No caso de um ataque cibernético, as empresas de Internet e comércio eletrônico de mercados emergentes podem sofrer sérias consequências adversas à reputação e operacionais, incluindo responsabilidade e litígio. As empresas de comércio eletrônico podem participar de práticas monopolísticas que podem torná-las sujeitas a níveis mais altos de escrutínio regulatório e/ou possíveis cisões no futuro, o que pode afetar gravemente a viabilidade dessas empresas. As empresas chinesas de comércio eletrônico têm sido sujeitas a um escrutínio intensificado, pois os reguladores buscam controlar as práticas monopolistas e impedir a "expansão desordenada do capital" sob a iniciativa de Prosperidade Comum. Por meio dos clientes e fornecedores das empresas de seu portfólio, o Fundo está especificamente exposto ao Risco Econômico Asiático, Risco Econômico Europeu e Risco Econômico Norte-Americano. Consulte "**Confiança no Risco de Parceiros Comerciais**" neste Prospecto.

## **Riscos associados ao investimento em empresas de infraestrutura de energia**

*Os riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura de energia se aplicam ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call*

As empresas envolvidas no setor de infraestrutura de energia também estão sujeitas a riscos específicos do setor que atendem. Os riscos inerentes ao negócio de infraestrutura de energia incluem o seguinte:

Um declínio sustentado na demanda por petróleo bruto, gás natural e produtos petrolíferos refinados pode afetar adversamente as receitas e os fluxos de caixa. Os fatores que podem levar a uma diminuição na demanda do mercado incluem uma recessão ou outras condições econômicas adversas, um aumento no preço de mercado da commodity subjacente, impostos mais altos ou outras ações regulatórias que aumentam os custos ou uma mudança na demanda do consumidor por esses produtos. A demanda também pode ser impactada negativamente pelo sentimento do consumidor em relação ao aquecimento global e/ou por qualquer legislação estadual ou federal destinada a promover o uso de fontes alternativas de energia, como biocombustíveis.

As empresas envolvidas no setor de infraestrutura de energia empregam uma variedade de meios para aumentar o fluxo de caixa, incluindo o aumento da utilização das instalações existentes, a expansão das operações por meio de novas construções, a expansão das operações por meio de aquisições ou a garantia de contratos adicionais de longo prazo. Assim, algumas empresas envolvidas no setor de infraestrutura de energia podem estar sujeitas a riscos de construção, riscos de aquisição ou outros fatores de risco decorrentes de suas estratégias de negócios específicas. Uma desaceleração significativa na alienação de ativos de infraestrutura de energia por grandes empresas de energia e outras atividades de fusões e aquisições no setor de infraestrutura de energia pode reduzir a taxa de crescimento dos fluxos de caixa recebidos por um Fundo de empresas envolvidas no setor de infraestrutura de energia que crescem por meio de aquisições.

A volatilidade dos preços das matérias-primas energéticas pode afetar indiretamente certas entidades envolvidas no setor das infraestruturas energéticas devido ao impacto dos preços no volume de matérias-primas transportadas, transformadas, armazenadas ou distribuídas. A maioria das entidades de infraestrutura de energia não está sujeita à exposição direta ao preço das commodities porque não possui a commodity energética subjacente. No entanto, o preço de um título de infraestrutura de energia pode ser afetado negativamente pela percepção de que o desempenho de todas essas entidades está diretamente ligado aos preços das commodities.

Além disso, uma diminuição significativa na produção de gás natural, petróleo ou outras commodities energéticas devido a um declínio na produção de instalações existentes, interrupção do fornecimento de importação ou de outra forma reduziria a receita e a receita operacional de certas MLPs no setor de infraestrutura de energia e, portanto, a capacidade das MLPs de fazer distribuições seria reduzida.

A rentabilidade das empresas envolvidas no setor das infraestruturas energéticas pode ser afetada negativamente por alterações no quadro regulamentar. A maioria dos ativos dessas empresas é fortemente regulamentada pelos governos federal e estadual em diversos assuntos, como a maneira como esses ativos são construídos, mantidos e operados e os preços que essas empresas podem cobrar por seus serviços. Essa regulamentação pode mudar ao longo do tempo em escopo e intensidade. Por exemplo, um determinado subproduto de um processo pode ser declarado perigoso por uma agência reguladora e aumentar inesperadamente os custos de produção para uma empresa envolvida no setor de infraestrutura de energia. Além disso, muitas leis ambientais estaduais e federais preveem remediação civil e regulatória, aumentando assim a exposição potencial que essa empresa pode enfrentar.

Padrões climáticos extremos podem resultar em volatilidade significativa no fornecimento de energia e energia e podem afetar adversamente o valor dos títulos nos quais cada Fundo investe. Essa volatilidade pode criar flutuações nos preços das commodities e nos lucros das empresas do setor de infraestrutura de energia.

Um ambiente de aumento das taxas de juros pode afetar negativamente o desempenho das empresas envolvidas no setor de infraestrutura de energia. O aumento das taxas de juros pode limitar a valorização do capital das unidades de participação dessas empresas como resultado do aumento da disponibilidade de investimentos alternativos com rendimentos competitivos. O aumento das taxas de juros pode aumentar o custo de capital para as empresas que operam nesse setor. Um custo de capital mais alto pode limitar o crescimento de projetos de aquisição ou expansão, limitar a capacidade de tais entidades de fazer ou aumentar as distribuições ou cumprir obrigações de dívida e afetar adversamente os preços de seus títulos.

Desde os ataques terroristas de 11 de setembro, o governo dos EUA emitiu alertas de que ativos de energia, especificamente a infraestrutura de oleodutos dos EUA, podem ser alvo de futuros ataques terroristas. Esses perigos dão origem a riscos de perdas substanciais como resultado da perda ou destruição de reservas de commodities; danos ou destruição de propriedades, instalações e equipamentos; poluição e danos ambientais; e ferimentos pessoais ou perda de vidas. Qualquer ocorrência de tais eventos catastróficos pode levar à limitação, suspensão ou descontinuação das operações das empresas do setor de infraestrutura de energia da América do Norte. As empresas do setor de infraestrutura de energia da América do Norte podem não estar totalmente seguradas contra todos os riscos inerentes às suas operações comerciais e, portanto, acidentes e eventos catastróficos podem afetar adversamente a condição financeira e a capacidade de pagar distribuições aos acionistas.

### **Riscos associados ao investimento em empresas de energia renovável**

*Os riscos associados relacionados ao investimento em empresas de energia renovável se aplicam ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

As empresas de energia renovável normalmente enfrentam intensa concorrência, ciclos de vida curtos do produto e obsolescência potencialmente rápida do produto. Essas empresas podem ser significativamente afetadas por flutuações nos preços da energia e na oferta e demanda de energia renovável, incentivos fiscais, prazos de aplicação de licenças, disponibilidade de capacidade de transmissão, subsídios e outras regulamentações e políticas governamentais. Essas empresas também são fortemente dependentes dos direitos de propriedade intelectual e podem ser afetadas negativamente pela perda ou prejuízo desses direitos. As empresas de energia renovável podem ser afetadas negativamente pela volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, imposição de controles de importação, disponibilidade de certos insumos e materiais necessários para a produção, esgotamento de recursos, desenvolvimentos tecnológicos e relações trabalhistas. Um declínio no preço da energia convencional, como petróleo e gás natural, pode ter um impacto materialmente adverso nas empresas de energia renovável. Os recursos de energia renovável podem ser altamente dependentes de políticas governamentais que apoiem a geração renovável e aumentem a viabilidade econômica de possuir ativos de geração elétrica renovável. Essas políticas podem incluir créditos fiscais, certificados de energia renovável eólica offshore ("ORECs"), sistemas acelerados de recuperação de custos de depreciação e programas de padrão de portfólio renovável ("RPS"), que exigem que uma porcentagem específica das vendas de eletricidade venha de fontes elegíveis de energia renovável. Qualquer falha em estender tais políticas pode afetar material e adversamente os negócios, a condição financeira, os resultados operacionais e o fluxo de caixa das empresas de energia renovável. Além disso, os investidores devem observar a distinção entre a política governamental implementada com base na legislação e compromissos menos garantidos que podem ser aspiracionais, sujeitos a riscos políticos e difíceis de aplicar.

A eletricidade produzida e as receitas geradas pelas instalações de produção variável de energia renovável, incluindo a energia solar elétrica ou eólica, dependem em grande medida de condições ambientais adequadas. Além disso, os componentes usados na geração de energia renovável podem ser danificados por eventos climáticos severos, como tempestades de granizo ou tornados. Além disso, a substituição e as peças sobressalentes para os principais componentes podem ser difíceis ou dispendiosas de adquirir ou podem não estar disponíveis. Condições ambientais desfavoráveis podem prejudicar a eficácia dos ativos ou reduzir sua produção abaixo de sua capacidade nominal ou exigir o desligamento de equipamentos-chave, impedindo a operação de ativos renováveis. As condições climáticas reais em um local de instalação, particularmente as condições do vento, podem não estar em conformidade com as descobertas históricas e, portanto, as instalações de energia renovável podem não atender aos níveis de produção previstos ou à capacidade nominal dos ativos de geração, o que pode afetar adversamente os negócios, a condição financeira e os resultados das operações e fluxos de caixa das empresas de energia renovável.

### **Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de Social Media**



*Os riscos associados relacionados ao investimento em empresas de Social Media se aplicam ao ETF Global X Social Media*

O Fundo investe em títulos de empresas envolvidas no setor de Social Media, incluindo empresas que fornecem redes sociais, compartilhamento de arquivos e outros aplicativos de mídia baseados na web. Os riscos relacionados ao investimento em tais empresas incluem interrupção no serviço causada por falha de hardware ou software, interrupções ou atrasos no serviço por instalações de hospedagem de data center de terceiros e provedores de manutenção, violações de segurança envolvendo certas informações privadas, confidenciais, proprietárias e confidenciais gerenciadas e transmitidas por empresas de Social Media, preocupações e leis de privacidade, regulamentação da Internet em evolução e outras regulamentações estrangeiras ou domésticas que podem limitar ou não afetam as operações dessas empresas. Além disso, os modelos de negócios empregados pelas empresas do setor de Social Media podem não ser bem-sucedidos.

As empresas de Social Media enfrentam riscos relacionados ao setor de tecnologia. As empresas de tecnologia geralmente estão sujeitas aos riscos de tecnologias em rápida mudança, ciclos de vida curtos de produtos, concorrência acirrada, preços agressivos e margens de lucro reduzidas, perda de proteções de patentes, direitos autorais e marcas registradas, padrões cíclicos de mercado, padrões da indústria em evolução e lançamentos frequentes de novos produtos. As empresas de Social Media podem ser empresas menores e menos experientes, com linhas de produtos, mercados ou recursos financeiros limitados e menos gerenciamento experiente ou pessoal de marketing. As ações de empresas de tecnologia, particularmente aquelas envolvidas com a internet, experimentaram flutuações extremas de preço e volume que muitas vezes não estavam relacionadas ao seu desempenho operacional.

Muitas empresas de Social Media utilizam a Internet para partes importantes de seus modelos de negócios. As empresas de Internet estão sujeitas a rápidas mudanças tecnológicas, concorrência mundial, rápida obsolescência de produtos e serviços, perda de proteções de patentes, padrões cíclicos de mercado, evolução dos padrões da indústria, lançamentos frequentes de novos produtos e o risco considerável de possuir empresas de pequena capitalização que iniciaram operações recentemente. Por meio dos clientes e fornecedores das empresas de seu portfólio, o Fundo está exposto ao **Risco Econômico Asiático** e ao **Risco Econômico Europeu**.

### **Riscos associados ao investimento em YieldCos**

*Os riscos associados relacionados ao investimento em YieldCos se aplicam ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

Os investimentos em títulos da YieldCo envolvem riscos que diferem dos investimentos em empresas operacionais tradicionais, incluindo riscos relacionados ao relacionamento entre a YieldCo e a empresa responsável pela formação da YieldCo (o "Patrocinador da Yieldco"). Os YieldCos normalmente permanecem dependentes dos serviços de gestão e administração prestados pelo Patrocinador da Yieldco ou sob a direção dele e da capacidade do Patrocinador da Yieldco de identificar e apresentar à YieldCo oportunidades de aquisição, que muitas vezes podem ser ativos do próprio Patrocinador da Yieldco. Os Patrocinadores da Yieldco podem ter interesses que entrem em conflito com os interesses da YieldCo e podem manter o controle da YieldCo por meio de classes de ações detidas pelo Patrocinador da Yieldco.

Os títulos da YieldCo podem ser afetados por fatores macroeconômicos e outros que afetam o mercado de ações em geral, expectativas de taxas de juros, sentimento do investidor em relação à YieldCos 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 da YieldCos, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços dos títulos da YieldCo também podem ser afetados por fundamentos exclusivos da empresa, incluindo poder de lucro e índices de cobertura.

A YieldCos pode distribuir todo ou substancialmente todo o caixa disponível para distribuição a cada trimestre e contar principalmente com fontes externas de financiamento, inclusive por meio de novas dívidas e/ou ações, para financiar aquisições e despesas de capital de crescimento. A YieldCos pode ser impedida de buscar aquisições atraentes se o fluxo de caixa de curto prazo projetado da aquisição ou investimento não for adequado para atender ao capital levantado para financiar a aquisição ou investimento. O crescimento da YieldCo pode não ser tão rápido quanto o das empresas que reinvestem seu caixa disponível para

expandir as operações em andamento. Na medida em que a YieldCos emite títulos de capital adicionais em conexão com quaisquer aquisições ou despesas de capital de crescimento, o pagamento de dividendos sobre esses títulos de capital adicionais pode aumentar o risco de que a YieldCo não consiga manter ou aumentar seu dividendo por ação. A contração de dívidas para financiar a estratégia de crescimento da YieldCo resultará no aumento das despesas com juros e na imposição de cláusulas adicionais ou mais restritivas, o que, por sua vez, pode impactar as distribuições de caixa pela YieldCo. A capacidade de uma YieldCo de manter ou aumentar suas distribuições de dividendos pode depender da capacidade da entidade de minimizar suas obrigações fiscais por meio do uso de cronogramas de depreciação acelerada, perdas fiscais e incentivos fiscais.

### **Riscos associados a investimentos socialmente responsáveis**

*Os riscos associados relacionados a investimentos socialmente responsáveis aplicam-se ao ETF Global X S&P 500® Catholic Values, Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF*

Certos critérios de investimento em responsabilidade social limitam os tipos de títulos que podem ser incluídos no Índice Subjacente. Para cumprir seus critérios de investimento em responsabilidade social, o Índice Subjacente pode ser obrigado a excluir oportunidades de investimento vantajosas ou reduzir a exposição em momentos inadequados. Isso pode fazer com que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior a outros índices de referência. Os critérios de investimento em responsabilidade social do Fundo podem, portanto, fazer com que ele tenha um desempenho inferior aos fundos que não mantêm os critérios de investimento em responsabilidade social, limitando a exposição do Fundo a certos tipos de atividades lucrativas.

### **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 Lithium & Battery Tech, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, Global X SuperDividend®™ U.S. ETF, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X S&P 500® Catholic Values ETF, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-EUA ETF, ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X S&P 500® Collar 95-110, ETF Global X S&P 500® Tail Risk, ETF Global X Disruptive Materials e ETF Global X US Electrification*

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 Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend®™ EUA, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, ETF Global X SuperDividend® REIT, ETF Global X Renewable Energy Producers, ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE, ETF de comércio eletrônico Global X, ETF Global X Disruptive Materials, ETF Global X Russell 2000 e ETF Global X US Electrification*

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 Lithium & Battery Tech, Global X SuperDividend® ETF, Global X SuperDividend® U.S. ETF, Global X SuperDividend® REIT ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X Disruptive Materials ETF e Global X Russell 2000 ETF*

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 transação em dinheiro**

*O Risco de Transação em Dinheiro se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

Ao contrário da maioria dos ETFs, o Fundo pretende efetuar uma parcela significativa de criações e resgates em dinheiro, em vez de títulos em espécie. Como resultado, um investimento no Fundo pode ser menos eficiente em termos fiscais do que um investimento em um ETF mais convencional. Os ETFs geralmente são capazes de fazer resgates em espécie e evitar serem tributados sobre os ganhos dos títulos da carteira distribuída no nível do Fundo. Como o Fundo atualmente pretende efetuar resgates em dinheiro, em vez de distribuições em espécie, pode ser necessário vender títulos de carteira para obter o dinheiro necessário para distribuir os recursos do resgate. Se o Fundo reconhecer ganhos nessas vendas, isso geralmente fará com que o Fundo reconheça ganhos que de outra forma não teria reconhecido, ou reconheça tal ganho mais cedo do que seria exigido se distribuisse títulos de carteira em espécie. O Fundo geralmente pretende distribuir esses ganhos aos acionistas para evitar ser tributado sobre esse ganho no nível do Fundo e, de outra forma, cumprir as regras fiscais especiais que se aplicam a ele. Essa estratégia pode fazer com que os acionistas estejam sujeitos a impostos sobre ganhos aos quais não estariam sujeitos de outra forma, ou em uma data anterior à que teriam feito um investimento em um ETF diferente. Além disso, as transações em dinheiro podem ter que ser realizadas ao longo de vários dias se o mercado de valores mobiliários for relativamente ilíquido e pode envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre os preços de compra e oferta das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais. Na medida em que o encargo variável adicional máximo para operações de criação ou resgate de caixa é insuficiente para cobrir os custos de transação de compra ou venda de títulos de carteira, o desempenho do Fundo pode ser impactado negativamente.

### **Catholic Values investindo risco**

*O risco de investimento em Catholic Values se aplica ao ETF Global X S&P 500® Catholic Values, Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF*

O Fundo investe em títulos que atendem aos critérios de investimento do Índice Subjacente, excluindo os títulos de empresas com base no envolvimento de tais empresas em uma ou mais atividades consideradas pelos critérios de investimento como inconsistentes com os ensinamentos católicos. Não pode haver garantia de que as atividades das empresas incluídas no Índice Subjacente se alinharão com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica, ou que os critérios de investimento do Índice Subjacente se alinharão totalmente com todas as interpretações dos ensinamentos sociais católicos. Na medida em que um investidor pretende investir de maneira consistente com sua interpretação dos ensinamentos sociais católicos, um investimento no Fundo pode não atingir esse objetivo.

### **Risco de exposição a commodities**

*O risco de exposição a commodities se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

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 Relacionamento de Preço de Commodities**

*O Risco de Relacionamento de Preço de Commodities se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

O Índice Subjacente mede o desempenho das empresas envolvidas em um determinado setor e não o desempenho dos preços das commodities em si. As empresas podem ter um desempenho inferior ou superior aos preços das commodities no curto ou no longo prazo.

### **Risco de Crédito**

*O risco de crédito se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend®™ U.S., ETF Global X SuperDividend® REIT e ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

O risco de crédito é o risco de que o emissor do título não consiga fazer pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a qualidade de crédito de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os títulos classificados nas quatro categorias mais altas pelas agências de classificação são considerados grau de investimento, mas também podem ter algumas características especulativas. As classificações de grau de investimento não garantem que os títulos não perderão valor.

### **Risco cambial**

*O risco cambial se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome™ Preferred, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, ETF Global X SuperDividend® REIT, ETF Global X Renewable Energy Producers, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF e ETF Global X Disruptive Materials*

As moedas estrangeiras estão sujeitas a riscos, que incluem mudanças no nível de endividamento e déficit comercial do país emissor da moeda estrangeira; taxas de inflação dos Estados Unidos e do país emissor da moeda estrangeira; expectativas dos investidores em relação às taxas de inflação; taxas de juros dos Estados Unidos e do país emissor da moeda estrangeira; expectativas dos investidores em relação às taxas de juros; atividades de investimento e negociação de fundos mútuos, fundos de hedge e fundos de moeda; e eventos e situações políticas, econômicas ou financeiras globais ou regionais.

Além disso, uma moeda estrangeira na qual o Fundo investe pode não manter seu valor de longo prazo em termos de poder de compra no futuro. Quando o preço de uma moeda estrangeira na qual o Fundo investe diminui, isso pode ter um impacto adverso no Fundo.

As taxas de câmbio são influenciadas pelos fatores identificados acima e também podem ser influenciadas por: mudança na oferta e demanda por uma determinada moeda; políticas monetárias dos governos (incluindo programas de controle cambial, restrições a bolsas ou mercados locais e limitações ao investimento estrangeiro em um país ou ao investimento de residentes de um país em outros países); mudanças nos balanços de pagamentos e comércio; restrições comerciais; e desvalorizações e reavaliações de moeda. Além disso, os governos de tempos em tempos intervêm nos mercados de câmbio, diretamente e por regulamentação, a fim de influenciar os preços diretamente. Esses eventos e ações são imprevisíveis. A volatilidade resultante na taxa de câmbio USD/moeda estrangeira pode afetar material e adversamente o desempenho do Fundo.

### **Risco de custódia**

*O risco de custódia se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, ETF Global X Renewable Energy Producers, ETF Global X E-commerce e ETF Global X Disruptive Materials*

O risco de custódia refere-se aos riscos no processo de compensação e liquidação de negociações e na detenção de títulos por bancos, agentes e depositários locais. Baixos volumes de negociação e preços voláteis em mercados menos desenvolvidos tornam as negociações mais difíceis de concluir e liquidar. Os agentes locais são mantidos apenas no padrão de atendimento dos mercados locais. Governos ou grupos comerciais podem obrigar os agentes locais a manter títulos em depositários designados que estão sujeitos a avaliação independente. Geralmente, quanto menos desenvolvido o mercado de valores mobiliários de um país, maior a probabilidade de ocorrência de problemas de custódia.

### **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.

### **Exposição ao risco de mercados não lítio**

*O risco de exposição a mercados não relacionados ao lítio se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech*

Embora o Fundo invista uma grande porcentagem de seus ativos em títulos de empresas que atuam na exploração e/ou mineração de lítio, essas empresas podem obter uma porcentagem significativa de seus lucros de outras atividades comerciais, incluindo, por exemplo, a produção de fertilizantes e/ou produtos químicos especiais e industriais. Como resultado, o desempenho desses mercados e os lucros dessas empresas com essas atividades podem impactar significativamente o desempenho do Fundo.

### **Risco de extensão**

*O risco de extensão se aplica ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

O risco de extensão é o risco de que, quando as taxas de juros sobem, certas obrigações sejam pagas pelo emissor (ou outra parte obrigada) mais lentamente do que o previsto, fazendo com que o valor desses títulos de dívida caia. O aumento das taxas de juros tende a estender a duração dos títulos de dívida, tornando-os mais sensíveis às mudanças nas taxas de juros. O valor dos títulos de dívida de longo prazo geralmente muda mais em resposta a mudanças nas taxas de juros do que os títulos de dívida de curto prazo. Como resultado, em um período de aumento das taxas de juros, os títulos podem apresentar volatilidade adicional e perder valor. O risco de extensão é particularmente prevalente para um título de dívida resgatável, onde um aumento nas taxas de juros pode resultar na opção do emissor desse título de não resgatar o título de dívida conforme previsto na data de resgate do título. Tal decisão do emissor poderia ter o efeito de alongar o vencimento esperado do título de dívida, tornando-o mais vulnerável ao risco de taxa de juros e reduzindo seu valor de mercado.

### **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 bancário**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor bancário se aplicam ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred e ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

As empresas do setor bancário de uma economia estão sujeitas a extensa regulamentação e intervenção governamental, que podem afetar adversamente o escopo de suas atividades, os preços que podem cobrar, a quantidade de capital que devem manter e, potencialmente, seu tamanho. A extensão em que o Fundo pode investir em uma empresa que se envolve em atividades relacionadas a valores mobiliários ou serviços bancários é limitada pela lei aplicável. A extensa regulamentação governamental pode limitar os valores e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que as empresas do setor bancário podem assumir, as taxas de juros e taxas que podem cobrar, o escopo de suas atividades, os preços que podem cobrar e a quantidade de capital que devem manter. Essa regulamentação governamental pode mudar com frequência e pode ter consequências adversas significativas para as empresas do setor bancário, incluindo efeitos não pretendidos por tal regulamentação. A legislação promulgada em 2018 nos EUA relaxou os requisitos de capital e outros encargos regulatórios para certos bancos dos EUA. Embora o efeito da legislação possa beneficiar certas empresas do setor financeiro, o aumento da assunção de riscos pelos bancos afetados também pode resultar em maior risco geral nos EUA e no setor financeiro global. O impacto das mudanças nos requisitos de capital, ou regulamentação recente ou futura em vários países, em qualquer empresa financeira individual ou no setor financeiro como um todo não pode ser previsto. Certos riscos podem impactar o valor dos investimentos no setor financeiro mais severamente do que os investimentos fora desse setor, incluindo os riscos associados a empresas que operam com alavancagem financeira substancial. As empresas bancárias também podem ser afetadas negativamente por aumentos nas taxas de juros e perdas com empréstimos, reduções na disponibilidade de dinheiro ou avaliações de ativos, rebaixamentos de classificação de crédito e condições adversas em outros mercados relacionados. Sua lucratividade depende fortemente da disponibilidade e do custo dos fundos de capital e pode flutuar significativamente quando as taxas de juros mudam ou devido ao aumento da concorrência. As perdas de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem impactar negativamente as empresas bancárias. O setor bancário é particularmente sensível às flutuações das taxas de juro. O setor bancário também é alvo de ataques cibernéticos e pode sofrer falhas e interrupções tecnológicas. Nos últimos anos, ataques cibernéticos e avarias e falhas tecnológicas tornaram-se cada vez mais frequentes neste setor e teriam causado prejuízos às empresas deste setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

### **Riscos relacionados ao investimento no setor de varejo de linha ampla**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de varejo de linha ampla se aplicam ao ETF de comércio eletrônico Global X*

As empresas do setor de varejo de internet e marketing direto dependem da infraestrutura interna e da disponibilidade, confiabilidade e segurança da internet e sistemas relacionados. Sistemas e operações críticas podem ser vulneráveis a danos ou interrupções por incêndio, inundação, perda de energia, falha de telecomunicações, ataques terroristas, ataques cibernéticos, atos de guerra, arrombamentos, terremotos e eventos semelhantes. Qualquer interrupção do sistema que resulte na indisponibilidade do site ou aplicativo móvel de uma empresa ou na redução do desempenho dos sistemas de transações pode interromper ou reduzir substancialmente a capacidade de uma empresa de conduzir seus negócios. As empresas do setor de varejo de internet e marketing direto dependem de mecanismos de pesquisa naturais pagos e não pagos e, portanto, dependem de decisões de negócios tomadas por empresas que oferecem mecanismos de pesquisa naturais. Quaisquer mudanças nos negócios por provedores dominantes de mecanismos de pesquisa natural podem ser prejudiciais aos negócios de uma empresa de varejo de marketing direto e internet, ao mesmo tempo em que estão totalmente fora do controle de tal empresa.

### **Riscos relacionados ao investimento na indústria química**

*Os riscos relacionados ao investimento na indústria química se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech*

A indústria química pode ser significativamente afetada pela concorrência, obsolescência do produto, preços das matérias-primas e regulamentação governamental. À medida que os regulamentos são desenvolvidos e aplicados, as empresas químicas podem ser obrigadas a alterar ou interromper a produção de um produto, pagar multas, pagar pela limpeza de um local de descarte ou concordar com restrições às suas operações. Alguns dos materiais e processos

utilizados por essas empresas envolvem componentes perigosos e pode haver riscos associados à sua produção, manuseio e descarte.

### **Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Serviços de Comunicação**

*Riscos relacionados ao investimento no setor de serviços de comunicação se aplicam ao ETF Global X Social Media*

O setor de serviços de comunicação consiste tanto em empresas do setor de serviços de telecomunicações quanto em empresas do setor de mídia e entretenimento. Exemplos de empresas do grupo da indústria de serviços de telecomunicações incluem provedores de redes de telecomunicações de fibra óptica, linha fixa, celular e sem fio. As empresas do grupo da indústria de mídia e entretenimento abrangem uma variedade de serviços e produtos, incluindo transmissão de televisão, produtos de jogos, Social Media, plataformas de rede, classificados online, sites de avaliação online e mecanismos de pesquisa na Internet. As empresas do setor de serviços de comunicação podem ser afetadas pela concorrência do setor, requisitos substanciais de capital, regulamentação governamental e obsolescência de produtos e serviços de comunicação devido ao avanço tecnológico. A flutuação da demanda doméstica e internacional, a mudança demográfica e as mudanças muitas vezes imprevisíveis nos gostos dos consumidores podem afetar drasticamente a lucratividade de uma empresa de serviços de comunicação. Além disso, embora todas as empresas possam ser suscetíveis a violações de segurança de rede, certas empresas do setor de serviços de comunicação podem ser alvos específicos de hackers e potencial roubo de informações proprietárias ou de consumidores ou interrupções no serviço, o que pode ter um efeito adverso relevante em seus negócios.

O setor de serviços de comunicação da economia de um país está frequentemente sujeito a extensa regulamentação governamental. Os custos de conformidade com as regulamentações governamentais, atrasos ou falha no recebimento das aprovações regulatórias necessárias ou a promulgação de novos requisitos regulatórios podem afetar negativamente os negócios das empresas de comunicações. As ações governamentais em todo o mundo, especificamente na área de liberação pré-comercialização de produtos e preços, podem ser arbitrárias e imprevisíveis. As empresas do setor de serviços de comunicação podem encontrar fluxos de caixa em dificuldades devido à necessidade de comprometer capital substancial para atender à crescente concorrência, principalmente no desenvolvimento de novos produtos e serviços usando novas tecnologias. As inovações tecnológicas podem tornar obsoletos os produtos e serviços de certas empresas de comunicação.

Nos EUA, o setor de serviços de comunicação é caracterizado pelo aumento da concorrência e regulamentação pela Comissão Federal de Comunicações dos EUA e várias autoridades reguladoras estaduais. As empresas do setor de serviços de comunicação geralmente são obrigadas a obter franquias ou licenças para fornecer serviços em um determinado local. Os direitos de licenciamento e franquia no setor de serviços de comunicação são limitados, o que pode proporcionar uma vantagem a determinados participantes. A disponibilidade limitada de tais direitos, as altas barreiras à entrada no mercado e a supervisão regulatória, entre outros fatores, levaram à consolidação de empresas do setor, o que pode levar a mais regulamentação ou outros efeitos negativos no futuro. Além disso, as operações de empresas estrangeiras do setor de serviços de comunicação podem ser percebidas pelos reguladores nacionais como riscos à segurança nacional, resultando em restrições ou mesmo proibições a tais operações.

### **Riscos relacionados ao investimento no setor de consumo discricionário**

*Riscos relacionados ao investimento no setor de consumo discricionário se aplicam ao ETF Global X E-commerce*

O sucesso dos fabricantes e varejistas de produtos de consumo está intimamente ligado ao desempenho da economia doméstica e internacional em geral, às taxas de juros, à concorrência e à confiança do consumidor. O sucesso depende muito da renda familiar disponível e dos gastos do consumidor e pode ser fortemente afetado por tendências sociais e campanhas de marketing. Além disso, o setor de consumo discricionário pode ser significativamente afetado por vários fatores, incluindo, sem limitação, o desempenho das economias domésticas e internacionais, taxas de câmbio, mudanças nas preferências do consumidor, demografia, campanhas de marketing, geração de receita cíclica, confiança do



consumidor, volatilidade dos preços das commodities, relações trabalhistas, taxas de juros, controles de importação e exportação, intensa concorrência, desenvolvimentos tecnológicos e regulamentação governamental. Os temores de recessão do consumidor podem afetar os gastos discricionários devido ao aumento das taxas de juros e a um ambiente inflacionário alto.

#### **Riscos relacionados ao investimento no setor de concessionárias de energia elétrica**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de serviços públicos de energia elétrica se aplicam ao ETF Global X US Electrification*

As empresas do setor de energia elétrica podem enfrentar grandes despesas de capital relacionadas às suas operações e, portanto, podem estar sujeitas ao risco associado a qualquer aumento no custo de empréstimos para financiar a construção de capital. A dependência de projetos de construção de capital pode aumentar os riscos associados a desastres naturais, ataques terroristas, intervenção governamental ou outros fatores que podem tornar o equipamento de uma concessionária de energia elétrica inutilizável ou obsoleto e afetar negativamente a lucratividade. As concessionárias de energia elétrica podem enfrentar uma diminuição da demanda resultante da conservação de energia, mudanças na atividade de fabricação, condições climáticas mais amenas, geração e armazenamento localizados de energia e mudanças regulatórias, que têm um impacto material em seus negócios. A desregulamentação pode sujeitar as empresas do setor de energia elétrica a uma maior concorrência e afetar adversamente sua lucratividade.

#### **Riscos relacionados ao investimento no setor de investimento imobiliário**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de investimento imobiliário se aplicam ao ETF Global X SuperDividend® REIT*

O Fundo está concentrado no Equity Real Estate Investment Industry, que compreende Real Estate Investment Trusts (REITs). Para obter mais informações, consulte **Risco de Classe de Ativos - Ações Imobiliárias e Risco de Investimento de Fundos de Investimento Imobiliário (REITs)** nas seções **RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS** e **UMA DISCUSSÃO MAIS APROFUNDADA DOS PRINCIPAIS RISCOS** do Prospecto.

#### **Riscos relacionados ao investimento na indústria de exploração**

*Os riscos relacionados ao investimento na indústria de exploração se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech*

As empresas que estão apenas na fase de exploração normalmente não conseguem adotar estratégias específicas para controlar o impacto do preço das commodities. Se ocorrer um desastre natural ou outro evento com impacto econômico significativo em uma região onde operam as empresas nas quais o Fundo investe, tal desastre ou evento pode afetar negativamente a lucratividade de tais empresas e, por sua vez, o investimento do Fundo nelas. O Fundo pode investir em empresas de mineração em estágio inicial que estejam apenas no estágio de exploração ou que detenham propriedades que podem não produzir commodities físicas. A exploração e o desenvolvimento de depósitos minerais envolvem riscos financeiros significativos durante um período de tempo significativo, que mesmo uma combinação de avaliação cuidadosa, experiência e conhecimento pode não eliminar. Poucas propriedades exploradas são finalmente desenvolvidas em minas produtoras. Grandes despesas podem ser necessárias para estabelecer reservas por perfuração e construir instalações de mineração e processamento em um local. Além disso, muitos mineradores em estágio inicial operam com prejuízo e dependem da obtenção de capital e/ou financiamento de dívida, o que pode ser mais difícil de garantir para uma empresa de mineração em estágio inicial do que para mais.

#### **Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor financeiro se aplicam ao ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X SuperIncome™ Preferred, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, Global X SuperDividend® REIT ETF e Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF*

As empresas do setor financeiro estão sujeitas à intervenção governamental e à extensa regulamentação governamental, o que pode afetar adversamente o escopo de suas atividades, os preços que podem cobrar, a quantidade de capital que devem manter e, potencialmente, seu tamanho. A regulamentação governamental pode mudar com frequência e pode ter consequências adversas significativas para as empresas do setor financeiro, incluindo efeitos não pretendidos por tal regulamentação. A legislação recentemente promulgada nos EUA relaxou os requisitos de capital e outros encargos regulatórios para certos bancos dos EUA. Embora o efeito da legislação possa beneficiar certas empresas do setor financeiro, o aumento da assunção de riscos pelos bancos afetados também pode resultar em maior risco geral no setor financeiro. O impacto das mudanças nos requisitos de capital, ou regulamentação recente ou futura em vários países, em qualquer empresa financeira individual ou no setor financeiro como um todo não pode ser previsto. O setor financeiro está exposto a riscos que podem afetar o valor dos investimentos no setor financeiro de forma mais severa do que os investimentos fora desse setor, incluindo operar com alavancagem financeira substancial. O setor financeiro também pode ser afetado negativamente por aumentos nas taxas de juros e perdas com empréstimos, diminuições na disponibilidade de dinheiro ou avaliações de ativos e condições adversas em outros mercados relacionados. Além disso, a deterioração dos mercados de crédito durante a crise financeira global de 2008-2009 causou um impacto adverso em uma ampla gama de hipotecas, lastreados em ativos, taxas de leilão e outros mercados, incluindo os mercados monetários interbancários e de crédito dos EUA e internacionais em geral, afetando assim uma ampla gama de instituições e mercados de serviços financeiros. Esta situação criou instabilidade nos mercados de serviços financeiros e fez com que certas empresas de serviços financeiros incorressem em grandes perdas ou mesmo se tornassem insolventes ou falidas. Algumas empresas de serviços financeiros sofreram rebaixamentos em suas classificações de crédito, declínios nas avaliações de seus ativos, tomaram medidas para levantar capital (como a emissão de títulos de dívida ou ações) ou até mesmo encerraram as operações. Essas ações fizeram com que os títulos de muitas empresas de serviços financeiros diminuíssem de valor e poderiam ocorrer novamente se os mercados de crédito fossem substancialmente afetados mais uma vez. As seguradoras podem estar sujeitas a uma forte concorrência de preços. O setor financeiro também é alvo de ataques cibernéticos e pode sofrer avarias e interrupções tecnológicas. Nos últimos anos, ataques cibernéticos e avarias e falhas tecnológicas tornaram-se cada vez mais frequentes neste setor e causaram prejuízos às empresas deste setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

#### **Riscos relacionados ao investimento na indústria de produtores independentes de energia e eletricidade renovável**

*Os riscos relacionados ao investimento na indústria de produtores independentes de energia e eletricidade renovável se aplicam ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

As empresas do setor de produtores independentes de energia e eletricidade renovável podem ser altamente dependentes de subsídios governamentais, contratos com entidades governamentais e do desenvolvimento bem-sucedido de tecnologias novas e proprietárias. Além disso, as condições climáticas sazonais, as flutuações na oferta e demanda de produtos energéticos, as mudanças nos preços da energia e os eventos políticos internacionais podem causar flutuações no desempenho das empresas produtoras independentes de energia e eletricidade renovável e nos preços de seus títulos.

#### **Riscos relacionados ao investimento no setor industrial**

*Riscos relacionados ao investimento no setor industrial se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech*

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® Catholic Values, Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF, Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF e Global X S&P 500® Tail Risk 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 no setor de mídia e serviços interativos**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de mídia e serviços interativos se aplicam ao ETF Global X Social Media*

O sucesso da indústria de mídia e serviços interativos pode estar intimamente ligado ao desempenho da economia doméstica e global geral, taxas de juros, concorrência e confiança do consumidor. O sucesso depende muito da renda familiar disponível e dos gastos do consumidor. Além disso, as empresas do setor de mídia e serviços interativos podem estar sujeitas a uma concorrência severa, o que pode ter um impacto adverso em sua respectiva lucratividade. Mudanças na demografia e nos gostos dos consumidores também podem afetar a demanda e o sucesso de mídia e serviços interativos no mercado.

### **Riscos relacionados ao investimento na indústria de baterias de íons de lítio**

*Os riscos relacionados ao investimento na indústria de baterias de íons de lítio se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech*

Os títulos da carteira do Fundo envolvidos na fabricação de baterias de íons de lítio estão sujeitos aos efeitos das flutuações de preços de fontes tradicionais e alternativas de energia, oferta e demanda de fontes alternativas de energia, conservação de energia, sucesso de projetos de exploração e impostos e outras regulamentações e políticas

governamentais. A indústria de baterias de íons de lítio pode ser significativamente afetada pela obsolescência da tecnologia existente, ciclos de vida curtos dos produtos, queda de preços e lucros, concorrência de novos participantes no mercado e condições econômicas gerais. As empresas desse setor podem ser afetadas negativamente pela volatilidade dos preços das commodities, imposição de controles de importação, aumento da concorrência, esgotamento de recursos, desenvolvimentos tecnológicos e relações trabalhistas. Se os subsídios governamentais e os incentivos econômicos para energia alternativa forem reduzidos ou eliminados, a demanda por baterias de íons de lítio pode diminuir e causar declínios correspondentes nas receitas e lucros das empresas de baterias de íons de lítio. Se a tecnologia de íons de lítio não for adequada para adoção generalizada, ou se a demanda suficiente por produtos de íons de lítio não se desenvolver ou levar longos períodos de tempo para se desenvolver, as receitas das empresas de baterias de íons de lítio podem diminuir.

### **Riscos Relacionados ao Investimento no Setor de Materiais**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de materiais se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

Os emissores do setor de materiais podem ser afetados negativamente pela volatilidade dos preços das commodities, taxas de câmbio, controles de importação, aumento da concorrência, esgotamento de recursos, avanços técnicos, relações trabalhistas, superprodução, litígios e regulamentações governamentais, entre outros fatores. Às vezes, a produção mundial de materiais industriais excedeu a demanda como resultado de excesso de construção ou crises econômicas, levando a baixos retornos ou perdas de investimento. Os emissores do setor de materiais correm o risco de danos ambientais e reclamações de responsabilidade pelo produto e podem ser afetados negativamente pelo esgotamento de recursos, progresso técnico, relações trabalhistas e regulamentações governamentais.

### **Riscos relacionados ao investimento na indústria de metais e mineração**

*Os riscos relacionados ao investimento na indústria de metais e mineração se aplicam ao ETF Global X Disruptive Materials*

Como o Fundo investe em ações e recibos de depósito de empresas americanas e estrangeiras envolvidas no setor de mineração, ele está sujeito a certos riscos associados a essas empresas. As pressões competitivas podem ter um efeito significativo na condição financeira das empresas do setor de mineração. Além disso, as empresas de mineração são altamente dependentes do preço da commodity que produzem. Esses preços podem flutuar substancialmente em curtos períodos de tempo; portanto, o preço das ações do Fundo pode ser mais volátil do que outros tipos de investimentos. Em particular, uma queda no preço de uma determinada commodity pode afetar adversamente a lucratividade das empresas de mineração e sua capacidade de garantir financiamento. Além disso, as empresas de metais e mineração podem ser significativamente afetadas por mudanças na demanda global por certos metais, desenvolvimentos econômicos, conservação de energia, sucesso de projetos de exploração, mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros, condições econômicas, tratamento tributário, tratados comerciais e regulamentação e intervenção governamental e eventos nas regiões em que as empresas às quais o Fundo tem exposição operam (por exemplo, expropriação, nacionalização, confisco de bens e propriedades, imposição de restrições a investimentos estrangeiros ou repatriação de capital, golpes militares, agitação social ou política, violência e agitação trabalhista).

### **Riscos relacionados ao investimento no setor de investimentos imobiliários hipotecários**

*Riscos relacionados ao investimento no setor de investimentos imobiliários hipotecários se aplicam ao ETF Global X SuperDividend® REIT*

O Fundo está concentrado na Indústria de Investimento Imobiliário Hipotecário, que compreende Fundos de Investimento Imobiliário Hipotecário (REITs Hipotecários). Para obter mais informações, consulte **Riscos Relacionados ao Investimento em Fundos de Investimento Imobiliário Hipotecário (REITs Hipotecários)**.

### **Riscos relacionados ao investimento no setor imobiliário**

*Riscos relacionados ao investimento no setor imobiliário se aplicam ao ETF Global X SuperDividend® REIT*

O setor imobiliário inclui empresas imobiliárias focadas em desenvolvimento, vendas, operações e serviços imobiliários comerciais e residenciais, bem como fundos de investimento imobiliário ("REITs"). O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracterizado por intensa concorrência e excesso periódico de construção. Muitas empresas imobiliárias utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar adversamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros.

### **Riscos relacionados ao investimento no setor de serviços públicos**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de serviços públicos se aplicam ao ETF Global X Renewable Energy Producers e ao ETF Global X US Electrification*

Os preços das ações das empresas do setor de serviços públicos são afetados pela oferta e demanda, custos operacionais, regulamentação governamental, fatores ambientais, como eventos climáticos extremos e padrões climáticos sazonais, responsabilidades por danos ambientais e responsabilidades civis gerais e limites de taxas ou trocas de taxas. Embora as mudanças nas taxas de uma concessionária geralmente flutuem em correlação aproximada com os custos de financiamento devido a fatores políticos e regulatórios, as mudanças nas taxas normalmente ocorrem apenas após um atraso após as mudanças nos custos de financiamento. Esse fator tenderá a afetar favoravelmente os ganhos e dividendos de uma empresa de serviços públicos regulamentada em tempos de custos decrescentes, mas, inversamente, tenderá a afetar adversamente os lucros e os dividendos estão aumentando em tempos de custos crescentes. O valor dos títulos de capital de utilidade pública regulamentados pode tender a ter uma relação inversa com o movimento das taxas de juros. Certas empresas de serviços públicos experimentaram desregulamentação total ou parcial nos últimos anos. Essas empresas de serviços públicos são frequentemente mais semelhantes às empresas industriais, pois estão sujeitas a uma maior concorrência e foram autorizadas pelos reguladores a diversificar fora de suas regiões geográficas originais e de suas linhas tradicionais de negócios. Essas oportunidades podem permitir que certas empresas de serviços públicos ganhem mais do que sua taxa de retorno regulamentada tradicional. Algumas empresas, no entanto, podem ser forçadas a defender seu negócio principal e podem ser menos lucrativas. Além disso, desastres naturais, ataques terroristas, intervenção governamental ou outros fatores podem tornar o equipamento de uma empresa de serviços públicos inutilizável ou obsoleto e afetar negativamente a lucratividade.

### **Risco de Instituição Financeira Estrangeira**

*O Risco de Instituição Financeira Estrangeira se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred*

Alguns dos títulos que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados em bolsas dos EUA, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Títulos emitidos por empresas não americanas os emissores têm riscos diferentes dos títulos emitidos por emissores dos EUA. Isso inclui diferenças nos padrões de contabilidade, auditoria e relatórios financeiros, a possibilidade de expropriação ou tributação confiscatória, mudanças adversas nos regulamentos de investimento ou controle cambial, instabilidade política que pode afetar os investimentos dos EUA em países não americanos, países e potenciais restrições ao fluxo de capital internacional. Os emissores fora dos EUA podem estar sujeitos a menos regulamentações governamentais do que os emissores dos EUA. Além disso, indivíduos não americanos as economias podem diferir favorável ou desfavoravelmente da economia dos EUA em aspectos como crescimento do produto interno bruto, taxa de inflação, reinvestimento de capital, autossuficiência de recursos e posições de balanço de pagamentos. Além disso, o valor desses títulos pode flutuar devido a mudanças na taxa de câmbio da moeda local do emissor em relação ao dólar americano. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras está frequentemente intimamente ligada à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e,

portanto, estão sujeitas a riscos adicionais, incluindo, mas não se limitando a: mudanças políticas, crescimento econômico lento e altos níveis de dívida.

### **Risco de Títulos Estrangeiros**

*O Risco de Títulos Estrangeiros aplica-se ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X SuperDividend® ETF, Global X Social Media ETF, Global X Guru® Index ETF, Global X SuperIncome™ Preferred ETF, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X SuperDividend® REIT ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-EUA ETF, ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X Disruptive Materials e ETF Global X US Electrification*

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. Surto 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 na Argentina**

*O risco de investir na Argentina se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

A economia da Argentina é fortemente dependente de exportações e commodities, tornando a economia suscetível a flutuações nos mercados de commodities e sensível às suas relações com os principais parceiros comerciais. Os principais parceiros comerciais e de investimento estrangeiro da Argentina são Brasil, China e EUA. A redução nos gastos com produtos e serviços argentinos, ou mudanças na China, nos EUA ou em qualquer uma das economias latino-americanas, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio podem impactar negativamente a economia argentina.

A Argentina experimentou um alto nível de dívida e gastos públicos. A inadimplência da Argentina em sua dívida em 2001 e 2020 continua a impactar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode impactar negativamente os retornos do Fundo. Em 2014, os detentores de títulos minoritários da dívida anteriormente inadimplente da Argentina buscaram e ganharam uma liminar que proibia a Argentina de reembolsar títulos que haviam sido renegociados, a menos que pagassem simultaneamente aos detentores de títulos minoritários o valor total devido. Como resultado, o governo argentino, em 2014, posteriormente entrou em default técnico em sua dívida. Em 2016, após uma série de recursos judiciais e negociações, o governo e os detentores de títulos minoritários entraram em um acordo para resolver a disputa. Novos calotes, possíveis renegociações da dívida com o FMI ou outros credores internacionais e ações relacionadas da Argentina podem continuar a afetar a confiança dos investidores na Argentina, o que pode limitar a capacidade do governo de tomar empréstimos no futuro.

A Argentina passou por períodos de instabilidade política significativa e certos setores e regiões da Argentina experimentam alto desemprego, o que pode causar desaceleração no mercado argentino e impactar negativamente os investimentos no Fundo. A incerteza sobre a direção das reformas econômicas da Argentina pode surgir abruptamente com a renúncia ou demissão do ministro da Economia. A forte regulamentação dos mercados de trabalho e produtos é generalizada na Argentina e pode sufocar o crescimento econômico argentino ou contribuir para períodos prolongados de recessão. A Argentina privatizou certas indústrias, que podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas. No passado, o governo da Argentina decidiu nacionalizar parcialmente a YPF S.A., a maior empresa de energia da Argentina.

A Argentina já impôs controles de capital que afetaram a entrada e repatriação de capital e a livre transferência de títulos. Se tais controles de capital forem reinstituídos, ou se novos controles de capital forem implementados, isso poderá interromper o processo de criação/resgate, o que pode afetar a negociação de ações do Fundo, resultando em ações do Fundo negociadas a um preço materialmente diferente do NAV. A Argentina está atualmente implementando um sistema de múltiplas taxas de câmbio em uma tentativa de evitar a desvalorização do peso argentino. A adição de novas taxas de câmbio para diversos fins ou ajustes nas políticas tributárias para as alíquotas acima mencionadas está sujeita a alterações.

### **Risco de investir no Brasil**

*O risco de investir no Brasil se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF e Global X E-commerce ETF*

O investimento em emissores brasileiros envolve riscos específicos do Brasil, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais e econômicos. Especificamente, os emissores brasileiros estão sujeitos a possíveis intervenções regulatórias e econômicas do governo brasileiro, incluindo a imposição de controles de salários e preços e a limitação de importações. Além disso, o mercado de valores mobiliários brasileiros é diretamente influenciado pelo fluxo de capital internacional e pelas condições econômicas e de mercado de determinados países, especialmente outros países de mercados emergentes na América Central e do Sul. A economia brasileira tem sido historicamente exposta a altas taxas de inflação, alto nível de endividamento e violência, cada um dos quais pode reduzir e/ou impedir o crescimento econômico. Um aumento da taxa de desemprego também pode ter o mesmo efeito. A corrupção e as consequências legais subsequentes levaram à instabilidade política e mudanças repentinas na liderança.

### **Risco de investir no Canadá**

*O risco de investir no Canadá se aplica ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

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 no Chile**

*O risco de investir no Chile se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

O investimento em emissores chilenos envolve riscos específicos do Chile, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, ambientais e econômicos. A economia do Chile é dependente das exportações e depende fortemente de relações comerciais com alguns parceiros comerciais importantes, incluindo China, Brasil, Japão, Coreia do Sul, EUA, Argentina e Alemanha. Futuras mudanças no preço ou na demanda por produtos exportados chilenos pela China, Brasil, Japão, Coreia do Sul, EUA, Argentina e Alemanha, mudanças nas economias desses países, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio podem impactar negativamente a economia chilena e os emissores aos quais o Fundo tem exposição.

### **Risco de investir na China**

*O risco de investir na China se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X SuperDividend® ETF, Global X Social Media ETF, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X E-commerce ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

A economia chinesa está sujeita a um grau considerável de instabilidade econômica, política e social.

### **Risco político e social**

O governo chinês é autoritário e tem usado periodicamente a força para suprimir a dissidência civil. As disparidades de riqueza e o ritmo da liberalização econômica podem levar a turbulência social, violência e agitação trabalhista. Além disso, a China continua a enfrentar divergências relacionadas à integração com Hong Kong e disputas religiosas e nacionalistas no Tibete e em Xinjiang. Há também um risco maior na China do que em muitos outros países de flutuações cambiais, inconversibilidade da moeda, flutuações nas taxas de juros e taxas mais altas de inflação como resultado de agitação social interna ou conflitos com outros países. Desenvolvimentos políticos ou sociais imprevisíveis podem resultar em perdas repentinas e significativas de investimento. A crescente desigualdade de renda da China, o rápido envelhecimento da população e questões ambientais significativas também são fatores que podem afetar a economia chinesa. As preocupações com o aumento dos níveis de dívida do governo e das famílias podem afetar a estabilidade da economia chinesa.

### **Controle e regulamentação governamental pesado**

O governo chinês implementou reformas econômicas significativas para liberalizar a política comercial, promover o investimento estrangeiro na economia, reduzir o controle governamental da economia e desenvolver mecanismos de mercado. Não pode haver garantia de que essas reformas continuarão ou que serão eficazes. Apesar das recentes reformas e privatizações, o controle governamental sobre certos setores ou empresas e a regulamentação significativa do investimento e da indústria ainda são generalizados, incluindo restrições ao investimento em empresas ou indústrias



consideradas sensíveis a interesses nacionais específicos, e o governo chinês pode restringir a propriedade estrangeira de empresas chinesas e/ou a repatriação de ativos por investidores estrangeiros. As empresas chinesas que mantêm grandes quantidades de dados confidenciais ou produzem algum tipo de custo social adverso estão particularmente em risco à medida que o governo avança com a agenda de Prosperidade Comum. Limitações ou restrições à propriedade estrangeira de valores mobiliários podem ter efeitos adversos na liquidez e no desempenho do Fundo e podem levar a um maior erro de rastreamento. A intervenção do governo chinês no mercado pode ter um impacto negativo no sentimento do mercado, o que, por sua vez, pode afetar o desempenho da economia chinesa e os investimentos do Fundo. Os mercados chineses geralmente continuam a experimentar ineficiência, volatilidade e anomalias de preços que podem estar ligadas à influência governamental, falta de informações disponíveis publicamente e instabilidade política e social.

### Risco econômico

A economia chinesa cresceu rapidamente no passado recente e não há garantia de que essa taxa de crescimento será mantida. De fato, a economia chinesa pode experimentar uma desaceleração significativa como resultado, entre outros fatores, de uma deterioração na demanda global por exportações chinesas, uma falha sistêmica no setor imobiliário, bem como contração nos gastos com bens domésticos pelos consumidores chineses. Além disso, a China pode experimentar taxas substanciais de inflação ou recessões econômicas, o que teria um efeito negativo em sua economia e mercado de valores mobiliários. Atrasos na reestruturação das empresas, desenvolvimento lento de mercados financeiros que funcionam bem e corrupção generalizada também prejudicaram o desempenho da economia chinesa. A China continua a receber pressão substancial de parceiros comerciais para liberalizar as taxas de câmbio oficiais.

As elevadas tensões geopolíticas entre a China e seus parceiros comerciais, incluindo a imposição de tarifas dos EUA sobre certos produtos chineses, a imposição de barreiras comerciais e não relacionadas ao comércio para certas empresas chinesas e o aumento da pressão internacional relacionada à política comercial chinesa, transferências forçadas de tecnologia e proteções de propriedade intelectual, podem ter um impacto substancial 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. 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 e nos emissores chineses de valores mobiliários nos quais o Fundo investe. Por exemplo, os EUA adicionaram certas empresas estrangeiras de tecnologia à "Lista de Entidades" do Bureau of Industry and Security do Departamento de Comércio dos EUA, que é uma lista de empresas que se acredita representarem um risco à segurança nacional para os EUA. serviços de inteligência e segurança na China. Ações como essas podem ter efeitos imprevistos e perturbadores na economia chinesa. Qualquer resposta desse tipo que tenha como alvo os mercados financeiros ou bolsas de valores chineses pode interferir na negociação ordenada, atrasar a liquidação ou causar interrupções no mercado. Crises de saúde pública ou grandes desenvolvimentos relacionados à saúde podem ter um impacto substancial na economia chinesa ou nas participações no Fundo. Surtos de vírus e doenças contagiosas, incluindo os novos vírus comumente conhecidos como SARS, MERS, COVID-19 (Coronavírus) e gripe aviária, podem reduzir a atividade comercial ou interromper a atividade do mercado e têm o potencial de exacerbar os riscos de mercado, como a volatilidade nas taxas de câmbio ou a negociação de títulos chineses listados no país ou no exterior. Da mesma forma, fábricas, portos e infraestrutura crítica na China podem fechar para limitar o risco de contágio. Além disso, a mudança da China de uma política de COVID zero cria oportunidades e riscos, causando incerteza para o crescimento econômico global. O acesso dos investidores estrangeiros aos mercados domésticos também pode ser limitado durante essas crises de saúde, especialmente se as bolsas domésticas estiverem fechadas por um longo período. O fechamento do mercado pode interferir nos mecanismos ordenados de negociação ou liquidação de títulos chineses listados no país ou no exterior. A economia chinesa ou as participações no Fundo também podem ser afetadas negativamente caso as crises de saúde criem incerteza política ou agitação social. As implicações de

tais crises de saúde são difíceis de determinar, mas podem sobrecarregar as cadeias de suprimentos, as relações comerciais e as relações internacionais da China.

#### Risco de expropriação

O governo chinês mantém um papel importante na formulação de políticas econômicas e investir na China envolve risco de perda devido à expropriação, nacionalização, confisco de bens e propriedades ou imposição de restrições aos investimentos estrangeiros e à repatriação do capital investido.

#### Risco de segurança

A China prejudicou as relações internacionais com Taiwan, Índia, Rússia e outros vizinhos devido a disputas territoriais, animosidades históricas, preocupações de defesa e outras preocupações de segurança. As relações entre a maioria étnica han da China e outros grupos étnicos na China, incluindo tibetanos e uigures, também são tensas e foram marcadas por protestos e violência. 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. Essas situações podem causar incerteza no mercado chinês e afetar adversamente a economia chinesa. Além disso, o conflito na Península Coreana pode afetar adversamente a economia chinesa.

#### 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.

#### Risco político de Hong Kong

Hong Kong voltou à soberania chinesa em 1º de julho de 1997 como uma Região Administrativa Especial (RAE) da República Popular da China sob o princípio de "um país, dois sistemas". Embora a China seja obrigada a manter o atual sistema econômico e social capitalista de Hong Kong até 30 de junho de 2047, a continuação das liberdades econômicas e sociais desfrutadas em Hong Kong depende do governo da China. Desde 1997, tem havido tensões entre o governo chinês e muitas pessoas em Hong Kong que percebem a China como um aperto de controle sobre a estrutura política, econômica, legal e social liberal semiautônoma de Hong Kong. Protestos e distúrbios recentes aumentaram ainda mais as tensões. Devido à natureza interconectada das economias de Hong Kong e da China, essa instabilidade em Hong Kong pode causar incerteza nos mercados de Hong Kong e da China. Além disso, o dólar de Hong Kong é negociado a uma taxa de câmbio fixa em relação ao dólar americano (ou está "atrelado" a) o dólar americano, o que contribuiu para o crescimento e a estabilidade da economia de Hong Kong. No entanto, é incerto por quanto tempo a paridade cambial continuará ou que efeito o estabelecimento de um sistema de taxa de câmbio alternativo teria na economia de Hong Kong. Como o NAV do Fundo é denominado em dólares americanos, o estabelecimento de um sistema alternativo de taxa de câmbio pode resultar em um declínio no NAV 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 restringe a propriedade estrangeira levem 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 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.

A China considera Taiwan uma província separatista e não descartou o uso da força para trazê-la de volta ao seu controle. Qualquer escalada na tensão, como exercícios militares ou ameaças, pode levar à volatilidade do mercado.

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 inexecutáveis 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 não colocará restrições semelhantes em 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 na Colômbia**

*O risco de investir na Colômbia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A economia da Colômbia é fortemente dependente das exportações. Os setores de petróleo, carvão e café da economia da Colômbia respondem por grande parte de suas exportações. Quaisquer mudanças nesses setores podem ter um impacto adverso na economia colombiana. Por exemplo, em 2022, o governo colombiano aprovou restrições a novos contratos de exploração de petróleo em um esforço para reduzir a dependência do setor. Os principais parceiros comerciais e de investimento estrangeiro da Colômbia são os EUA, Brasil, China, UE, Venezuela e México. A redução dos gastos com produtos e serviços colombianos ou mudanças nos EUA ou em qualquer uma das economias latino-americanas, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio podem afetar negativamente a economia colombiana.

A Colômbia tem experimentado um alto nível de dívida e gastos públicos, o que pode sufocar o crescimento econômico, contribuir para períodos prolongados de recessão ou reduzir a classificação da dívida soberana do país e impactar negativamente os investimentos no Fundo. A Colômbia passou por períodos de instabilidade política, violência e agitação social no passado. Embora os níveis de violência associados a conflitos internos e tráfico de drogas tenham diminuído, eles permanecem altos para os padrões internacionais. Além disso, a tensão contínua entre a Colômbia e a Venezuela, ou a crise humanitária e política em curso na Venezuela, pode afetar adversamente a economia colombiana.

No passado, a Colômbia impôs controles rigorosos de capital que restringiram a entrada e a repatriação de capital e as transferências gratuitas de títulos. Esses controles foram facilitados, mas não pode haver garantia de que serão restabelecidos ou alterados novamente e sem aviso prévio. Esses controles de capital podem interromper o processo de criação/resgate, afetando adversamente a negociação das Ações. Por exemplo, esses controles podem fazer com que as Ações sejam negociadas a um preço materialmente diferente de seu NAV.

A Colômbia está localizada em uma parte do mundo que historicamente tem sido propensa a desastres naturais, como terremotos, vulcões, secas, inundações e tsunamis. Além disso, os mercados emergentes são especialmente sensíveis economicamente a eventos ambientais.

Uma parte substancial das exportações da Colômbia é proveniente de empresas dos setores agrícola e de mineração de sua economia. Os preços das commodities ou mudanças negativas nesses setores podem ter um impacto adverso na economia da Colômbia e nas empresas localizadas na Colômbia.

#### **Risco de investir na República Tcheca**

*O risco de investir na República Tcheca se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A economia da Chéquia é fortemente dependente do fabrico e exportação de materiais e maquinaria industrial. Os principais parceiros comerciais são os Estados-membros da União Europeia, principalmente Alemanha, Espanha, Itália, França e Reino Unido. A diminuição da procura de produtos e serviços da Chéquia ou as alterações nas regulamentações governamentais em matéria de comércio podem ter um efeito adverso significativo na economia da Chéquia. A República Tcheca e muitas das nações desenvolvidas da Europa Ocidental são estados membros da UE. Como resultado, esses estados membros dependem uns dos outros econômica e politicamente. Espera-se que a recente ratificação do Tratado de Lisboa pelos Estados-Membros da UE aumente ainda mais o grau de interdependência econômica e política. Este e outros desenvolvimentos políticos ou econômicos podem causar perturbações no mercado e afetar adversamente os valores dos títulos detidos pelo Fundo.

A Chéquia e as regiões vizinhas têm um historial de agitação étnica e conflitos. Se o conflito se renovar no futuro, poderá ter um impacto adverso significativo no Fundo.

#### **Risco de investir na Europa desenvolvida**

*O risco de investir na Europa desenvolvida se aplica ao Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF*

O Fundo está mais exposto aos riscos econômicos e políticos da Europa e dos países europeus em que investe do que os fundos cujos investimentos são mais diversificados geograficamente. Eventos econômicos e políticos adversos na Europa podem fazer com que os investimentos do Fundo diminuam de valor. As economias e os mercados dos países europeus estão frequentemente intimamente ligados e interdependentes, e os acontecimentos num país da Europa podem ter um impacto negativo noutros países europeus. O Fundo faz investimentos em títulos de emissores domiciliados ou com operações significativas em estados membros da União Europeia que estão sujeitos a controles econômicos e monetários que podem afetar adversamente os investimentos do Fundo. Os mercados financeiros europeus experimentaram volatilidade e tendências adversas nos últimos anos e esses eventos afetaram negativamente a taxa de câmbio do euro e podem continuar a afetar significativamente outros países europeus.

### **Risco de investir em mercados desenvolvidos**

*O risco de investir em mercados desenvolvidos se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend™® US, ETF Global X SuperDividend® REIT, ETF Global X Renewable Energy Producers, ETF Global X S&P 500® Catholic Values, ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-EUA ETF, ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X S&P 500® Collar 95-110, ETF Global X S&P 500® Tail Risk, ETF Global X Russell 2000, ETF Global X US Electrification e ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

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 em mercados emergentes**

*O risco de investir em mercados emergentes se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X SuperDividend® ETF, Global X Social Media ETF, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X E-commerce ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

Os mercados de valores mobiliários dos países de mercados emergentes podem ser menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, ter capitalizações de mercado menores, ter menos regulamentação governamental e não estar sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, como tem sido historicamente o caso. Os emissores e os mercados de valores mobiliários em mercados emergentes geralmente não estão sujeitos a requisitos contábeis, financeiros e outros requisitos de relatórios tão extensos e frequentes ou a regulamentações governamentais tão abrangentes quanto os emissores e os mercados de valores mobiliários nos mercados desenvolvidos. Em particular, os ativos e lucros que aparecem nas demonstrações financeiras de emissores de mercados emergentes podem não refletir sua posição financeira ou resultados operacionais da mesma maneira que as demonstrações financeiras de emissores de mercados desenvolvidos. Substancialmente menos informações podem estar disponíveis publicamente sobre emissores de mercados emergentes do que sobre emissores em mercados desenvolvidos. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo buscar reivindicações contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos para a obtenção de informações necessárias para investigações ou litígios contra empresas de mercados emergentes e os acionistas podem ter direitos e recursos legais limitados.

Os mercados emergentes geralmente estão localizados nas regiões da Ásia e do Pacífico, Oriente Médio, Europa Oriental, América Latina e África. Os mercados emergentes normalmente são classificados como tal pela falta de uma ou mais das seguintes características: sustentabilidade do desenvolvimento econômico, mercados de valores mobiliários grandes e líquidos, abertura à propriedade estrangeira, facilidade de entradas e saídas de capital, eficiência da estrutura operacional do mercado e/ou estabilidade da estrutura institucional. A compra e venda de títulos de carteira pelo Fundo em certos países de mercados emergentes pode ser limitada por limitações relacionadas a mudanças diárias nos preços dos títulos listados, volume periódico de negociação ou liquidação e/ou limitações nas participações agregadas de investidores estrangeiros. Tais limitações podem ser calculadas com base no volume de negociação agregado ou nas participações do Fundo, do Consultor, de suas afiliadas e de seus respectivos clientes e outros prestadores de serviços. O Fundo pode não ser capaz de vender títulos em circunstâncias em que as limitações de preço, negociação ou volume de liquidação tenham sido atingidas.

O investimento estrangeiro nos mercados de valores mobiliários de certos países de mercados emergentes é restrito ou controlado em graus variados, o que pode limitar o investimento nesses países ou aumentar os custos administrativos de tais investimentos. Por exemplo, certos países asiáticos exigem aprovação do governo antes de investimentos de pessoas estrangeiras ou limitam o investimento de pessoas estrangeiras a apenas uma porcentagem específica dos títulos em circulação de um emissor ou a uma classe específica de títulos que podem ter termos menos vantajosos (incluindo preço) do que os títulos do emissor disponíveis para compra por nacionais. Além disso, certos países podem restringir ou proibir oportunidades de investimento em emissores ou setores considerados importantes para os interesses nacionais. Tais restrições podem afetar o preço de mercado, a liquidez e os direitos dos títulos que podem ser adquiridos pelo Fundo. A repatriação de renda de investimento e capital de certos países de mercado emergente está sujeita a restrições, como a necessidade de consentimentos governamentais. Em situações em que um país restringe o investimento direto em títulos (o que pode ocorrer em certos países asiáticos, latino-americanos e outros), o Fundo pode investir nesses países por meio de outros fundos de investimento nesses países. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado ou iniciado o processo de privatização de certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

Muitos países de mercados emergentes experimentaram desvalorizações cambiais, taxas substanciais (e, em alguns casos, extremamente altas) de inflação e recessões econômicas. Essas circunstâncias tiveram um efeito negativo nas economias e nos mercados de valores mobiliários desses países emergentes. As economias dos países de mercados emergentes geralmente dependem dos preços das commodities e do comércio internacional e, portanto, foram, e podem continuar sendo, afetadas negativamente pelas economias de seus parceiros comerciais, barreiras comerciais, controles cambiais, ajustes gerenciados nos valores relativos da moeda e outras medidas protecionistas impostas ou negociadas pelos países com os quais negociam. Como resultado, os países de mercados emergentes são particularmente vulneráveis a desacelerações da economia mundial.

Muitos países de mercados emergentes estão sujeitos a um grau substancial de instabilidade econômica, política e social. Os governos de alguns países de mercados emergentes são autoritários por natureza ou foram instalados ou removidos como resultado de golpes militares, enquanto os governos de outros países de mercados emergentes têm usado periodicamente a força para suprimir a dissidência civil. As disparidades de riqueza, o ritmo e o sucesso da democratização e o descontentamento étnico, religioso e racial, entre outros fatores, também levaram à agitação social, violência e/ou agitação trabalhista em alguns países de mercados emergentes. Os mercados emergentes também podem enfrentar outros riscos internos ou externos significativos, incluindo o risco de guerra, terrorismo ou outros conflitos sociais ou políticos. Muitos países de mercados emergentes experimentaram relações internacionais tensas devido a disputas de fronteira, animosidades históricas ou outras preocupações de defesa. Essas situações podem causar incerteza nos mercados e afetar adversamente o desempenho dessas economias. Desenvolvimentos políticos, sociais e de saúde pública imprevistos podem resultar em perdas repentinas e significativas de investimento. Muitos mercados emergentes podem estar despreparados para crises globais de saúde, como o surto de COVID-19. Esses desenvolvimentos podem resultar em maior volatilidade do mercado, interrupções nas operações comerciais e nas cadeias de suprimentos e restrições às viagens. Investir em países de mercados emergentes envolve maior risco de perda devido à expropriação, nacionalização, confisco de bens e propriedades ou imposição de restrições aos investimentos estrangeiros e à

repatriação do capital investido. Por exemplo, no passado, alguns governos do Leste Europeu expropriaram quantidades substanciais de propriedade privada, e muitas reivindicações dos proprietários nunca foram totalmente resolvidas. Não há garantia de que expropriações semelhantes não ocorrerão em outros países de mercados emergentes, incluindo a China.

Como resultado do aumento das tensões geopolíticas, vários países impuseram sanções econômicas, impuseram barreiras não comerciais e renovaram as sanções econômicas existentes em mercados emergentes específicos e em emissores nesses mercados. Essas barreiras não comerciais consistem na proibição de certas negociações de valores mobiliários, proibição de certas transações privadas em certos setores e em relação a certas empresas, congelamento de ativos e proibição de todos os negócios contra certos indivíduos e empresas. Os Estados Unidos e outras nações ou organizações internacionais podem impor sanções econômicas adicionais e mais amplas ou tomar outras ações que possam afetar adversamente certos mercados emergentes no futuro. Essas ações, quaisquer sanções futuras ou outras ações, ou mesmo a ameaça de novas sanções ou outras ações, podem afetar negativamente o valor e a liquidez dos investimentos do Fundo. Por exemplo, o Fundo pode ser proibido de investir em títulos emitidos por empresas sujeitas a tais sanções. Além disso, as sanções podem exigir que o Fundo congele seus investimentos existentes, proibindo o Fundo de comprar, vender ou realizar transações nesses investimentos. Além disso, se um título afetado for incluído no Índice Subjacente do Fundo, o Fundo poderá, quando possível, procurar eliminar suas participações no título afetado, empregando ou aumentando sua estratégia de amostragem representativa para buscar rastrear os resultados de investimento do Índice Subjacente. O uso (ou aumento do uso de) uma estratégia de amostragem representativa pode aumentar o risco de erro de rastreamento do Fundo. As ações que impedem algumas ou todas as transações com uma empresa específica provavelmente terão um impacto substancial e negativo no valor dos títulos dessa empresa. Essas sanções também podem levar a mudanças no Índice Subjacente do Fundo. O provedor de índices do Fundo pode remover títulos do Índice Subjacente ou implementar limites máximos nos títulos de certos emissores que foram sujeitos a sanções econômicas recentes. Nesse caso, espera-se que o Fundo reequilibre sua carteira para alinhá-la com seu Índice Subjacente como resultado de tais mudanças, o que pode resultar em custos de transação e aumento do erro de rastreamento. O investimento do Fundo em países de mercados emergentes também pode estar sujeito a retenção na fonte ou outros impostos, que podem ser significativos e podem reduzir o retorno para o Fundo de um investimento em tais países.

Os procedimentos de liquidação e compensação em países de mercados emergentes são frequentemente menos desenvolvidos e confiáveis do que os dos Estados Unidos e podem envolver a entrega de títulos pelo Fundo antes do recebimento do pagamento por sua venda. Além disso, podem ocorrer atrasos significativos em certos mercados no registro da transferência de valores mobiliários. Problemas de liquidação, compensação ou registro podem tornar mais difícil para o Fundo avaliar os títulos de sua carteira e podem fazer com que o Fundo perca oportunidades de investimento atraentes, tenha uma parte de seus ativos não investidos ou incorra em perdas devido à falha de uma contraparte em pagar pelos títulos que o Fundo entregou ou à incapacidade do Fundo de cumprir suas obrigações contratuais devido a roubo ou outros motivos. Além disso, os agentes e depositários locais estão sujeitos a padrões locais de atendimento que podem não ser tão rigorosos quanto os países desenvolvidos. Governos e outros grupos também podem exigir que os agentes locais mantenham títulos em depositários que não estejam sujeitos a verificação independente. Quanto menos desenvolvido o mercado de valores mobiliários de um país, maior o risco para o Fundo.

A qualidade de crédito das empresas de valores mobiliários locais usadas pelo Fundo em países de mercados emergentes pode não ser tão sólida quanto a qualidade de crédito das empresas usadas em países mais desenvolvidos. Como resultado, o Fundo pode estar sujeito a um risco maior de perda se uma empresa de valores mobiliários não cumprir suas responsabilidades.

O uso de técnicas de gestão de moeda estrangeira pelo Fundo em países de mercados emergentes pode ser limitado. Devido ao mercado limitado para esses instrumentos em países de mercados emergentes, toda ou uma parte significativa da exposição cambial do Fundo em países de mercados emergentes pode não ser coberta por tais instrumentos.

O aumento das taxas de juros, combinado com o aumento dos spreads de crédito, pode impactar negativamente o valor da dívida dos mercados emergentes e aumentar os custos de financiamento para emissores estrangeiros. Nesse cenário, os emissores estrangeiros podem não ser capazes de pagar suas obrigações de dívida, o mercado de dívida de mercados emergentes pode sofrer com a redução da liquidez e o Fundo pode perder dinheiro.

Certos emissores em países de mercados emergentes podem utilizar esquemas de bloqueio de ações. O bloqueio de ações refere-se a uma prática, em certos mercados estrangeiros, em que os direitos de voto relacionados aos valores mobiliários de um emissor se baseiam no bloqueio desses títulos de negociação no nível de custodiante ou subcustodiante, por um período de tempo em torno de uma assembleia de acionistas. Essas restrições têm o efeito de impedir a compra e venda de certos títulos com direito a voto dentro de um número especificado de dias antes e, em certos casos, depois de uma assembleia de acionistas em que será realizada uma votação dos acionistas. O bloqueio de ações pode impedir que o Fundo compre ou venda títulos por um período de tempo. Durante o tempo em que as ações estiverem bloqueadas, as negociações de tais títulos não serão liquidadas. O período de bloqueio pode durar várias semanas. O processo para o levantamento de uma restrição de bloqueio pode ser bastante oneroso, com os requisitos específicos variando muito de acordo com o país. Além disso, em alguns países, o bloqueio não pode ser removido. Como resultado das ramificações das cédulas de votação em mercados que permitem o bloqueio de ações, o Consultor, em nome do Fundo, reserva-se o direito de se abster de votar por procurações nesses mercados.

### **Risco de investir na Grécia**

*O risco de investir na Grécia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A economia da Grécia é fortemente dependente do setor de serviços e turismo e da indústria e tem um grande setor público. Os principais parceiros comerciais incluem o Reino Unido e os estados membros da União Europeia ("UE"), principalmente Alemanha, Espanha e Itália. A diminuição da demanda por produtos e serviços gregos, mudanças nas regulamentações governamentais sobre o comércio ou uma redução no turismo e nas viagens podem ter um efeito adverso significativo na economia da Grécia. A Grécia e muitas das nações desenvolvidas da Europa Ocidental são estados membros da UE. Como resultado, esses estados membros dependem uns dos outros econômica e politicamente. O Tratado de Lisboa aumentou ainda mais o grau de interdependência econômica e política. Este e outros desenvolvimentos políticos ou econômicos podem causar perturbações no mercado e afetar adversamente os valores dos títulos detidos pelo Fundo.

A Grécia tem experimentado períodos de desemprego elevado e persistente. A competitividade econômica também diminuiu nos últimos anos e existem fragilidades estruturais que podem prejudicar o crescimento e reduzir ainda mais a competitividade. A avaliação de crédito de longo prazo não é favorável para a Grécia, e persistem sérios problemas no que diz respeito às finanças públicas e aos níveis excessivos de endividamento. Durante o início dos anos 2000, o governo grego relatou de forma consistente e deliberada sua situação financeira e estatísticas econômicas, a fim de manter a aparência de estar dentro das diretrizes da união monetária. Essa prática permitiu que o governo grego gastasse além de suas possibilidades, ocultando os níveis reais de déficit do resto da UE. A capacidade da Grécia de pagar sua dívida soberana está em questão, e a possibilidade de inadimplência não é improvável, o que pode afetar sua capacidade de tomar empréstimos no futuro. A Grécia foi obrigada a impor duras medidas de austeridade à sua população para receber ajuda financeira do FMI e dos países membros da UE. Essas medidas de austeridade também levaram a revoltas sociais na Grécia, já que os cidadãos protestaram – às vezes violentamente – contra as ações de seu governo. O sucesso dos partidos políticos na Grécia que se opõem às medidas de austeridade pode aumentar a possibilidade de a Grécia rescindir essas medidas de austeridade e, conseqüentemente, não receber mais ajuda financeira dessas instituições. A persistência desses fatores pode reduzir seriamente o desempenho econômico da Grécia e representar sérios riscos para a economia do país no futuro. Existe a possibilidade de a Grécia sair da União Monetária Europeia, o que resultaria em desvalorização imediata da moeda grega e potencial de inadimplência. Se tal ocorresse, a Grécia enfrentaria riscos significativos relacionados com o processo de redenominação total da moeda, bem como com a instabilidade resultante da zona euro em geral, o que teria um efeito adverso grave no valor dos títulos detidos pelo Fundo.



A Grécia aplica limites de propriedade estrangeira em certos setores, particularmente no que diz respeito a empresas nacionais estrategicamente sensíveis, como as que administram redes nacionais de infraestrutura (por exemplo, telecomunicações). A pré-aprovação de um comitê interministerial é necessária se um investidor quiser aumentar sua participação em uma empresa nacional estrategicamente sensível além de 20%, uma política que pode continuar no futuro.

Em 2015, após um período de negociação que levou à imposição de controles de capital e ao fechamento da Bolsa de Atenas, a Grécia recebeu financiamento do FMI e da zona do euro. Este programa econômico exigiu medidas adicionais de austeridade financeira do governo grego. A Grécia saiu do programa de resgate do FMI em 2018.

A Grécia começou a mostrar sinais de recuperação e crescimento. No entanto, a incerteza política ou a instabilidade fiscal, incluindo restrições orçamentárias, eleições, um aumento na agitação social, um conflito armado com a Turquia ou uma desaceleração global do crescimento, podem ameaçar impedir a recuperação doméstica. Ainda é possível que futuros problemas econômicos na Grécia possam resultar em inadimplência do governo grego, a implementação de controles de capital adicionais ou estendidos (incluindo o fechamento da Bolsa de Atenas por um longo período de tempo) e a possibilidade de que a Grécia possa sair da União Monetária Europeia, o que resultaria na desvalorização imediata da moeda grega. Além disso, as tensões entre a Grécia e a Turquia no Mar Mediterrâneo Oriental e no Mar Egeu podem aumentar e levar a alguma forma de conflito violento. Cada um desses cenários tem implicações potenciais para os mercados e pode afetar negativa e materialmente o valor dos investimentos do Fundo.

O fechamento e qualquer suspensão relacionada dos mecanismos de compensação e liquidação da Bolsa de Atenas podem impedir o Fundo de comprar, vender ou transferir títulos negociados na Bolsa de Atenas. Durante qualquer fechamento da Bolsa de Atenas, o Fundo avaliará suas participações em títulos para os quais as avaliações de mercado atuais não estão disponíveis no momento, usando o preço do valor justo de acordo com a política de preços e os procedimentos aprovados pelo Conselho de Curadores do Fundo. Em tal situação, é possível que o preço de mercado do Fundo se desvie significativamente de seu NAV. Além disso, qualquer fechamento da Bolsa de Atenas e a indisponibilidade relacionada das cotações de mercado atuais para títulos contidos no Índice Subjacente podem fazer com que o NAV do Fundo tenha um erro de rastreamento aumentado em relação ao Índice Subjacente do Fundo e também pode afetar o cálculo do valor indicativo otimizado da carteira do Fundo.

### **Risco de investir em Hong Kong**

*O risco de investir em Hong Kong se aplica ao ETF Global X SuperDividend® e ao ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE*

O investimento do Fundo em emissores de Hong Kong pode sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, monetários, de segurança e econômicos específicos de Hong Kong. A China é o maior parceiro comercial de Hong Kong, tanto em termos de exportações quanto de importações. Quaisquer mudanças na economia chinesa, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio podem ter um impacto adverso na economia de Hong Kong

### **Risco político e social**

Hong Kong voltou à soberania chinesa em 1º de julho de 1997 como uma Região Administrativa Especial da República Popular da China sob o princípio de "um país, dois sistemas". Embora a China seja obrigada, de acordo com a Declaração Conjunta Sino-Britânica assinada em 1984, a manter o atual sistema econômico e social capitalista de Hong Kong até 30 de junho de 2047, a continuação das liberdades econômicas e sociais desfrutadas em Hong Kong depende do governo da China. Desde 1997, tem havido tensões entre o governo chinês e muitas pessoas em Hong Kong que percebem a China como um reforço de seu controle sobre a estrutura política, econômica, legal e social liberal semiautônoma de Hong Kong. A insatisfação persistente, particularmente do movimento de protesto de 2019, pode reacender em outra onda de protestos em massa e desobediência civil. A aprovação da Lei de Segurança Nacional em junho de 2020 cria

risco político para qualquer indivíduo ou empresa que expresse sentimentos pró-independência. Devido à natureza interconectada das economias de Hong Kong e da China, essa instabilidade em Hong Kong pode causar incerteza nos mercados de Hong Kong e da China.

#### Risco econômico

A economia de Hong Kong está intimamente ligada à economia da China. A economia chinesa cresceu rapidamente nos últimos anos e não há garantia de que essa taxa de crescimento será mantida. A China pode experimentar taxas substanciais de inflação ou recessões econômicas, causando um efeito negativo na economia e no mercado de valores mobiliários. Atrasos na reestruturação das empresas, desenvolvimento lento de mercados financeiros que funcionam bem e corrupção generalizada também prejudicaram o desempenho da economia chinesa, e a China continua a receber pressão substancial de parceiros comerciais para liberalizar as taxas de câmbio oficiais.

#### **Risco de investir na Índia**

*O risco de investir na Índia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A Índia é um país de mercado emergente e exibe uma volatilidade de mercado significativamente maior de tempos em tempos em comparação com os mercados mais desenvolvidos. A incerteza política e jurídica, o maior controle governamental sobre a economia, as flutuações ou bloqueios cambiais e o risco de nacionalização ou expropriação de ativos podem resultar em maior potencial de perdas.

Além disso, as ações governamentais podem ter um efeito significativo nas condições econômicas da Índia, o que pode afetar adversamente o valor e a liquidez dos investimentos do Fundo. Os mercados de valores mobiliários na Índia são comparativamente subdesenvolvidos, e os corretores e outros intermediários podem não ter um desempenho tão bom quanto seus colegas nos Estados Unidos e em outros mercados de valores mobiliários mais desenvolvidos. A liquidez limitada dos mercados de valores mobiliários indianos também pode afetar a capacidade do Fundo de adquirir ou alienar títulos ao preço e no momento que desejar. Os esforços do governo para combater a economia paralela e o dinheiro falsificado resultaram anteriormente em interrupções na economia, principalmente com a desmonetização de certas denominações da rúpia indiana em 2016, o que provocou escassez de dinheiro e prejudicou a confiança dos investidores estrangeiros.

Fatores globais e ações estrangeiras podem inibir o fluxo de capital estrangeiro do qual a Índia depende para sustentar seu crescimento. As relações tensas da Índia com países vizinhos como Paquistão e China podem resultar em risco geopolítico que tem um impacto adverso na economia indiana e no mercado de ações. Além disso, o Reserve Bank of India ("RBI") impôs limites à propriedade estrangeira de títulos indianos, o que pode limitar o valor que o Fundo pode investir em certos tipos de empresas. Os limites de propriedade estrangeira geralmente se aplicam a investimentos em certos setores que o RBI determinou que a propriedade local é estrategicamente importante, como bancos e seguros, mas pode ser aplicado a outros tipos de empresas pelo RBI de tempos em tempos. Esses fatores, juntamente com a falta de padrões e práticas abrangentes de contabilidade, auditoria e relatórios financeiros, em comparação com os EUA, podem aumentar o risco de perda do Fundo. Além disso, uma parcela significativa do emprego não agrícola da Índia permanece concentrada no mercado de trabalho informal, o que pode diminuir a visibilidade da economia da Índia e das atividades das empresas indianas.

Além disso, certas aprovações regulatórias indianas, incluindo aprovações do Conselho de Valores Mobiliários da Índia ("SEBI"), do RBI, do governo central e das autoridades fiscais (na medida em que os benefícios fiscais precisem ser utilizados), podem ser necessárias antes que o Fundo possa fazer investimentos em títulos de empresas indianas. Os ganhos de capital de títulos indianos podem estar sujeitos à tributação local.

Padrões climáticos extremos podem levar a chuvas abaixo da média durante a estação crítica das monções da Índia. Isso pode afetar negativamente o rendimento das colheitas, o que pode pressionar a inflação e levar à volatilidade do mercado.

A Índia é um importador líquido de petróleo. As flutuações nos preços globais do petróleo podem ter um impacto direto na balança comercial, na balança fiscal, nas reservas cambiais e na inflação do país. Isso pode levar à volatilidade do mercado.

As relações neutras da Índia entre a Rússia e os países ocidentais podem afetar sua posição geopolítica, impactando potencialmente o sentimento do investidor e levando à volatilidade do mercado.

### **Risco de investir na Indonésia**

*O risco de investir na Indonésia se aplica ao ETF Global X SuperDividend® e ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

O investimento em emissores indonésios envolve riscos específicos da Indonésia, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, de segurança e econômicos. Os mercados de valores mobiliários da Indonésia são subdesenvolvidos e muitas vezes considerados menos correlacionados aos ciclos econômicos globais do que os mercados localizados em países mais desenvolvidos. Como resultado, os mercados de valores mobiliários na Indonésia 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 de negociação, controle governamental e forte regulamentação do trabalho e da indústria. Além disso, a negociação nos mercados de valores mobiliários pode ser totalmente suspensa. O governo da Indonésia pode restringir ou controlar em graus variados a capacidade dos investidores estrangeiros de investir em títulos de emissores localizados ou operando na Indonésia. Essas restrições e/ou controles podem, às vezes, limitar ou impedir o investimento estrangeiro em valores mobiliários de emissores localizados ou operando na Indonésia. Esses fatores, entre outros, tornam o investimento em emissores localizados ou operando na Indonésia significativamente mais arriscado do que investir em emissores localizados ou operando em países mais desenvolvidos, e qualquer um deles pode causar um declínio no valor das Cotas do Fundo. O valor da rupia indonésia pode estar sujeito a um alto grau de flutuação. A exposição do Fundo à rupia indonésia e as mudanças no valor da rupia indonésia em relação ao dólar americano podem resultar em retornos reduzidos para o Fundo. A economia indonésia, entre outras coisas, depende do comércio externo com outras economias, especificamente China, Japão, Cingapura e Estados Unidos. No passado, a Indonésia experimentou atos de terrorismo, predominantemente direcionados a estrangeiros. Tais atos de terrorismo tiveram um impacto negativo no turismo, um setor importante da economia indonésia.

### **Risco de investir na Itália**

*O risco de investir na Itália se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE*

O investimento em emissores italianos sujeita o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais e econômicos específicos da Itália. A economia da Itália depende do comércio externo com outras economias, especificamente Alemanha, França, outros países desenvolvidos da Europa Ocidental e Estados Unidos. Como resultado, a Itália depende das economias desses outros países e qualquer mudança no preço ou na demanda pelas exportações da Itália pode ter um impacto adverso em sua economia. Recentemente, a economia italiana, juntamente com algumas outras economias europeias, experimentou volatilidade significativa e tendências adversas devido a preocupações com a desaceleração econômica, instabilidade política e aumento dos níveis de dívida pública. As taxas de juros da dívida da Itália podem subir para níveis que podem dificultar o serviço de altos níveis de dívida sem ajuda financeira significativa da UE e podem levar à inadimplência. Esses eventos impactaram negativamente a economia italiana, fazendo com que as agências de crédito reduzissem a classificação da dívida soberana da Itália e pudessem diminuir o investimento externo em empresas italianas. Movimentos separatistas, como o movimento catalão na Espanha e o movimento de independência na Escócia, podem ter um efeito adverso na economia italiana. O atrito entre a UE e a Itália pode ocorrer se partidos de direita como o Forza Italia ganharem mais influência e decidirem abandonar o apoio à Ucrânia na guerra Rússia-Ucrânia de 2022.

## **Risco de investir no Japão**

*O risco de investir no Japão se aplica ao Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF*

O Japão pode estar sujeito a riscos políticos, econômicos, nucleares e trabalhistas, entre outros. Qualquer um desses riscos, individualmente ou em conjunto, pode afetar um investimento feito no Japão.

### **Risco econômico**

O crescimento da economia do Japão ficou recentemente aquém do de seus vizinhos asiáticos e de outras grandes economias desenvolvidas. O declínio populacional e o envelhecimento da sociedade podem contribuir ainda mais para um crescimento mais baixo. Além disso, o Japão tem lutado contra uma inflação persistentemente baixa, o que levou a uma política monetária pouco ortodoxa em resposta. A posição do Banco do Japão pode continuar a diferir significativamente de outros grandes bancos centrais. A economia japonesa é fortemente dependente do comércio internacional e tem sido afetada negativamente por tarifas comerciais, outras medidas protecionistas, concorrência de economias emergentes e as condições econômicas de seus parceiros comerciais. O Japão também é fortemente dependente das importações de petróleo e outras commodities, e os preços mais altos das commodities podem, portanto, ter um impacto negativo na economia japonesa.

### **Risco político**

Historicamente, o Japão teve uma política nacional imprevisível e pode experimentar uma rotatividade política frequente. Desenvolvimentos políticos futuros podem levar a mudanças na política que podem afetar adversamente os investimentos do Fundo. Além disso, a China se tornou um importante parceiro comercial do Japão. A relação política do Japão com a China, no entanto, tornou-se tensa. Se a tensão política aumentar, isso poderá afetar adversamente a economia japonesa e desestabilizar a região como um todo.

### **Grande risco de dívida governamental e corporativa**

A economia japonesa enfrenta várias preocupações, incluindo um sistema financeiro com grandes níveis de empréstimos inadimplentes, balanços corporativos superalavancados, extensa propriedade cruzada por grandes corporações, uma estrutura de governança corporativa em mudança e grandes déficits governamentais. Essas questões podem causar uma desaceleração da economia japonesa.

### **Risco cambial**

O iene japonês flutuou muito às vezes e qualquer aumento em seu valor pode causar um declínio nas exportações que pode enfraquecer a economia japonesa. O Japão, no passado, interveio nos mercados de câmbio para tentar manter ou reduzir o valor do iene. A intervenção japonesa nos mercados de câmbio pode fazer com que o valor do iene flutue de forma acentuada e imprevisível e pode causar perdas aos investidores.

### **Risco Trabalhista**

O Japão tem uma força de trabalho envelhecida e experimentou um declínio populacional significativo nos últimos anos. O mercado de trabalho do Japão parece estar passando por mudanças estruturais fundamentais, à medida que um mercado de trabalho tradicionalmente acostumado ao emprego vitalício se ajusta para atender à necessidade de maior mobilidade da mão de obra, o que pode afetar adversamente a competitividade econômica do Japão.

### **Risco de segurança**

As relações do Japão com seus vizinhos, particularmente China, Coreia do Norte, Coreia do Sul e Rússia, às vezes foram tensas devido a disputas territoriais, animosidades históricas e preocupações com a defesa. Mais recentemente, o governo japonês mostrou preocupação com o aumento da atividade nuclear e militar da Coreia do Norte e da China. Existe o risco de conflito marítimo entre o Japão e a China sobre as Ilhas Senkaku ou Diaoyu, e entre o Japão e a Coreia do Sul sobre as Rochas de Liancourt. Relações tensas podem causar incerteza nos mercados japoneses e afetar negativamente a economia japonesa em geral, particularmente em tempos de crise. Uma invasão de Taiwan pela China poderia ser um catalisador para a desestabilização regional. Em 2022, o Japão começou a aumentar significativamente seus gastos com defesa em preparação para uma possível crise em Taiwan.

### **Risco de investir no México**

*O risco de investir no México se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets e ao ETF Global X Disruptive Materials*

O investimento em emissores mexicanos envolve riscos específicos do México, incluindo riscos regulatórios, políticos e econômicos. A economia mexicana depende do comércio externo com outras economias, especificamente com os Estados Unidos e alguns países latino-americanos. Como resultado, o México depende, entre outros fatores, da economia dos EUA e qualquer mudança no preço ou na demanda por exportações mexicanas pode ter um impacto adverso na economia mexicana. Por exemplo, os preços mais baixos do petróleo impactaram negativamente a Petróleos Mexicanos, a empresa estatal mexicana de petróleo, que responde por uma porcentagem significativa da receita tributária do governo mexicano. O México sofreu impactos econômicos adversos como resultado de terremotos e furacões, bem como surtos de violência. Incidentes envolvendo a segurança do México podem ter um efeito adverso na economia mexicana e causar incerteza em seus mercados financeiros. No passado, o México experimentou altas taxas de juros, volatilidade econômica e altas taxas de desemprego.

#### **Risco político e social**

O México foi desestabilizado por insurreições locais, convulsões sociais, violência relacionada às drogas e a crise de saúde pública relacionada ao surto de COVID-19. A recorrência dessas ou de condições semelhantes pode impactar negativamente a economia mexicana. As eleições mexicanas foram controversas e foram decididas de perto. Mudanças nos partidos políticos ou outros eventos políticos mexicanos podem afetar a economia e causar instabilidade.

#### **Risco de instabilidade cambial**

Historicamente, o México experimentou uma instabilidade econômica substancial resultante, entre outros fatores, de períodos de inflação muito alta e desvalorizações significativas da moeda mexicana, o peso.

#### **Relações com os Estados Unidos**

Os desenvolvimentos políticos nos EUA levantaram implicações potenciais para os acordos comerciais entre os EUA e o México, o que poderia afetar negativamente o valor dos títulos detidos pelo Fundo.

A recente reforma judicial no México levanta preocupações sobre a erosão da independência judicial, potencialmente minando o Estado de Direito e aumentando a incerteza para os investidores. Isso pode impedir o investimento estrangeiro e prejudicar o crescimento econômico, à medida que as empresas buscam ambientes legais mais estáveis e previsíveis.

### **Risco de investir na Nova Zelândia**

*O risco de investir na Nova Zelândia se aplica ao ETF Global X Renewable Energy Producers*

A economia da Nova Zelândia é fortemente dependente das exportações do setor agrícola. As principais exportações agrícolas incluem laticínios, carne, produtos florestais, frutas e vegetais, peixe e lã. A Nova Zelândia também possui

reservas substanciais de gás natural, carvão e petróleo. Como resultado, a economia da Nova Zelândia é suscetível a flutuações na demanda por produtos agrícolas e certas commodities. A economia da Nova Zelândia também está se tornando cada vez mais dependente de sua crescente indústria de serviços.

### **Risco de investir na Polônia**

*O risco de investir na Polônia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A economia da Polônia, entre outras coisas, depende da exportação de matérias-primas e bens de consumo. Como resultado, a Polônia depende de relações comerciais com certos parceiros comerciais importantes, incluindo a Alemanha e outros países da União Europeia. A economia da Polónia, como a maioria das outras economias da Europa Oriental, permanece relativamente subdesenvolvida e pode ser particularmente sensível aos desenvolvimentos políticos e econômicos.

O risco de investimento na Polónia é agravado pelas tensões geopolíticas com a Rússia, que podem levar a interrupções no fornecimento de energia, comércio e estabilidade econômica. Esses riscos também podem desencadear instabilidade política e aumento dos gastos com defesa, afetando negativamente o sentimento do investidor e o desempenho do mercado.

### **Risco de investir na Arábia Saudita**

*O risco de investir na Arábia Saudita se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A capacidade dos investidores estrangeiros (como o Fundo) de investir em emissores da Arábia Saudita é nova e não testada. Essa capacidade pode ser restringida ou revogada pelo governo da Arábia Saudita a qualquer momento, e riscos imprevistos podem se materializar devido à propriedade estrangeira de tais títulos. Além disso, a Autoridade do Mercado de Capitais ("CMA") impõe limitações de investimento à propriedade de emissores da Arábia Saudita por investidores estrangeiros, incluindo uma limitação à propriedade do Fundo de qualquer emissor único listado na Bolsa de Valores da Arábia Saudita, o que pode impedir o Fundo de investir de acordo com sua estratégia e contribuir para o rastreamento de erros em relação ao Índice Subjacente. A Arábia Saudita é altamente dependente da receita da venda de petróleo e do comércio com outros países envolvidos na venda de petróleo, e sua economia é, portanto, vulnerável a mudanças nos valores da moeda estrangeira e no mercado de petróleo. À medida que a demanda global por petróleo flutua, a Arábia Saudita pode ser significativamente impactada. Como a maioria dos governos do Oriente Médio, o governo da Arábia Saudita exerce influência substancial sobre muitos aspectos do setor privado. Embora a liberalização na economia em geral esteja em andamento, em muitas áreas ela ficou significativamente para trás: as restrições à propriedade estrangeira persistem e o governo tem participação acionária em muitas indústrias-chave. A situação é agravada pelo fato de a Arábia Saudita ser governada por uma monarquia absoluta. A Arábia Saudita historicamente experimentou relações tensas com parceiros econômicos em todo o mundo, incluindo outros países do Oriente Médio devido a eventos geopolíticos. As ações governamentais no futuro podem ter um efeito significativo nas condições econômicas da Arábia Saudita, o que pode afetar as empresas do setor privado e o valor dos títulos da carteira do Fundo. Quaisquer sanções econômicas a indivíduos ou entidades corporativas da Arábia Saudita, ou mesmo a ameaça de sanções, podem resultar no declínio do valor e da liquidez dos títulos da Arábia Saudita, no enfraquecimento do rial saudita ou em outras consequências adversas para a economia da Arábia Saudita. Além disso, a economia da Arábia Saudita depende fortemente de mão de obra estrangeira barata, e mudanças na disponibilidade dessa oferta de mão de obra podem ter um efeito adverso na economia.

O investimento em títulos de emissores da Arábia Saudita envolve riscos normalmente não associados a investimentos em títulos de emissores em países mais desenvolvidos que podem afetar negativamente o valor dos investimentos do Fundo. Tais riscos elevados podem incluir, 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, conflitos armados, crime e instabilidade como resultado de distúrbios religiosos, étnicos e/ou socioeconômicos. Embora a situação política na Arábia Saudita

seja amplamente estável, a Arábia Saudita historicamente experimentou instabilidade política e permanece a possibilidade de que a instabilidade na região maior do Oriente Médio possa impactar negativamente a economia da Arábia Saudita. A instabilidade política na região do Oriente Médio causou interrupções significativas em muitas indústrias. A contínua agitação política e social nessas áreas pode afetar negativamente o valor dos títulos da carteira do Fundo.

O risco de investimento na Arábia Saudita está intimamente ligado às flutuações nos preços do petróleo, já que a economia do país é fortemente dependente das exportações de petróleo. Uma queda sustentada nos preços do petróleo pode levar à redução das receitas do governo, déficits fiscais e instabilidade econômica, afetando a confiança dos investidores.

O risco de investimento na Arábia Saudita é influenciado por sua paridade com o dólar, pois as flutuações no valor do dólar americano podem afetar a competitividade das exportações sauditas e o custo das importações. Uma divergência prolongada entre o dólar e as condições econômicas sauditas pode prejudicar a estabilidade financeira do reino e reduzir a confiança dos investidores.

O risco de investimento na Arábia Saudita é aumentado por tensões geopolíticas regionais, particularmente com países vizinhos e conflitos em andamento no Oriente Médio. Esses riscos podem levar à instabilidade, interromper as rotas comerciais e aumentar os gastos com defesa, o que pode afetar negativamente o crescimento econômico e a confiança dos investidores.

### **Risco de investir na África do Sul**

*O risco de investir na África do Sul se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets ETF, Global X SuperDividend® REIT ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

A economia de dois níveis da África do Sul, com um rivalizando com os países desenvolvidos e o outro exibindo muitas características dos países em desenvolvimento, é caracterizada por uma distribuição desigual de riqueza e renda e altas taxas de desemprego. Embora as reformas econômicas tenham sido promulgadas para promover o crescimento e os investimentos estrangeiros, não pode haver garantia de que esses programas alcançarão os resultados desejados. Além disso, as reservas cambiais inadequadas da África do Sul deixaram sua moeda vulnerável, às vezes, à desvalorização. Apesar das reformas e privatizações significativas, o governo sul-africano continua a controlar uma grande parte da atividade econômica sul-africana. A forte regulamentação dos mercados de trabalho e produtos é generalizada e pode sufocar o crescimento econômico sul-africano ou causar períodos prolongados de recessão. Os setores agrícola e de mineração da economia da África do Sul respondem por uma grande parte de suas exportações e, portanto, a economia sul-africana é suscetível a flutuações nesses mercados de commodities. Nos últimos anos, um fornecimento instável de eletricidade na África do Sul sufocou o crescimento econômico, o que pode afetar adversamente o valor dos investimentos do Fundo.

Qualquer ressurgimento de quedas de energia devido ao envelhecimento da infraestrutura e aos desafios políticos no setor de energia pode atrapalhar os negócios e prejudicar o crescimento econômico. Além disso, a implementação de políticas de reforma agrária, particularmente aquelas que envolvem expropriação sem compensação, cria insegurança jurídica e econômica para os investidores, potencialmente dissuadindo a entrada de capital e impactando setores dependentes da terra.

### **Risco de investir na Coreia do Sul**

*O risco de investir na Coreia do Sul se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Social Media*

Os investimentos em emissores sul-coreanos envolvem riscos específicos da Coreia do Sul, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos. Existem tensões políticas substanciais entre a Coreia do Norte e a Coreia do Sul. A escalada das tensões envolvendo as duas nações e a eclosão das hostilidades entre as duas nações, ou mesmo a ameaça de uma eclosão das hostilidades, podem ter um efeito adverso grave na economia sul-coreana. Além disso, o potencial de crescimento econômico da Coreia do Sul está recentemente em declínio devido ao rápido envelhecimento da população e problemas estruturais, entre outros fatores. A economia sul-coreana depende fortemente das exportações comerciais e interrupções ou diminuições na atividade comercial podem levar a novos declínios.

### **Risco de investir na Tailândia**

*O risco de investir na Tailândia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

O investimento em emissores tailandeses envolve riscos específicos da Tailândia, incluindo riscos legais, regulatórios, políticos, de segurança e econômicos. A economia da Tailândia é dependente das exportações e depende fortemente de relações comerciais com certos parceiros comerciais importantes, incluindo EUA, China, Japão e outros países asiáticos. A incerteza política e o golpe militar ocorrido em 2014 enfraqueceram o crescimento econômico da Tailândia, reduzindo a demanda doméstica e internacional por bens e serviços. Mudanças futuras no preço ou na demanda por produtos exportados da Tailândia pelos EUA, China, Japão ou outros países asiáticos, ou mudanças nas economias, regulamentações comerciais ou taxas de câmbio desses países, podem impactar negativamente a economia tailandesa e os emissores aos quais o Fundo tem exposição. A instabilidade econômica e política contribuiu para a alta volatilidade dos preços nos mercados de ações e moedas tailandeses, o que pode afetar os investimentos no Fundo. A economia tailandesa passou por períodos de inflação substancial, desvalorizações cambiais e recessões econômicas, qualquer um dos quais pode ter um efeito negativo na economia tailandesa e nos mercados de valores mobiliários. A Tailândia às vezes foi desestabilizada por frequentes mudanças governamentais e mudanças políticas significativas, incluindo golpes militares. A recorrência dessas condições, mudanças imprevistas ou repentinas na estrutura política ou outros eventos políticos tailandeses podem resultar em perdas repentinas e significativas de investimento. Além disso, os níveis de endividamento das famílias, a incerteza política e o envelhecimento da população representam riscos para o crescimento econômico da Tailândia.

### **Risco de investir na Turquia**

*O risco de investir na Turquia se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

A economia turca tem certas fraquezas econômicas significativas, como seu déficit em conta corrente relativamente alto, que pode financiar por meio de empréstimos por meio de instrumentos voláteis e de curto prazo. A lira turca experimentou e pode continuar a experimentar extrema volatilidade cambial. Com poucos recursos naturais próprios, a economia turca é dependente de importações. Os principais parceiros de importação da Turquia incluem Rússia, Alemanha, China, EUA e Itália. A economia turca depende das exportações para outras economias, especificamente para a Alemanha, outros países da União Europeia, EUA e Iraque. Como resultado, a Turquia depende dessas economias e qualquer mudança no preço ou na demanda pelas exportações turcas pode ter um impacto adverso na economia turca. Em fevereiro de 2023, um forte terremoto atingiu o centro e o sul da Turquia, causando dezenas de milhares de mortes, o colapso de edifícios e infraestrutura, interrupção das cadeias de suprimentos e outras formas de imensos danos econômicos. A Turquia tem experimentado relações tensas com certos parceiros econômicos, incluindo os EUA e alguns países da União Europeia sobre questões geopolíticas. Quaisquer sanções econômicas a indivíduos ou entidades corporativas turcas, ou mesmo a ameaça de sanções, podem resultar no declínio do valor e da liquidez dos títulos turcos, no enfraquecimento da lira turca ou em outras consequências adversas para a economia turca. A Turquia tem historicamente experimentado atos de terrorismo e relações tensas relacionadas a disputas de fronteira com certos países vizinhos. A continuação do conflito na fronteira turco-síria, por exemplo, pode ter um impacto adverso na economia turca. A Turquia também experimentou relações tensas com outros países do Oriente Médio, incluindo a Arábia Saudita, devido a eventos geopolíticos. Historicamente, a política nacional da Turquia tem sido imprevisível e sujeita à influência



dos militares, e seu governo pode estar sujeito a mudanças repentinas. As disparidades de riqueza, o ritmo e o sucesso da democratização e do desenvolvimento do mercado de capitais e o descontentamento religioso e racial também levaram à agitação social e política. Desenvolvimentos políticos ou sociais imprevistos ou repentinos podem resultar em perdas repentinas e significativas de investimento. Tais situações podem causar incerteza no mercado turco e, como resultado, afetar adversamente os emissores aos quais o Fundo tem exposição.

O Banco Central da Turquia enfrentou críticas por decisões percebidas como influenciadas por pressões políticas, e não por políticas monetárias ortodoxas. A atual liderança política da Turquia já defendeu teorias econômicas não convencionais, que podem minar a confiança dos investidores e levar à volatilidade do mercado.

### **Risco de investir no Reino Unido**

*O risco de investir no Reino Unido se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE*

Os investimentos em emissores do Reino Unido podem sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos do Reino Unido. O Reino Unido tem uma das maiores economias da Europa, e os Estados Unidos e outros países europeus são parceiros comerciais substanciais do Reino Unido. Como resultado, a economia do Reino Unido pode ser impactada por mudanças na condição econômica dos Estados Unidos e de outros países europeus. Em um referendo realizado em 23 de junho de 2016, o Reino Unido resolveu deixar a União Europeia ("Brexit"), e a saída tornou-se oficial em 31 de janeiro de 2020. Em 30 de dezembro de 2020, o Reino Unido e a União Europeia assinaram um Acordo de Comércio e Cooperação ("TCA"), que entrou em vigor em 1º de maio de 2021. Não obstante o ACC, continua a existir uma incerteza considerável quanto ao quadro pós-transição do Reino Unido e, em especial, quanto às disposições aplicáveis às relações do Reino Unido com a União Europeia e com outros países, que é provável que continuem a desenvolver-se e possam resultar num aumento da volatilidade e da iliquidez e num crescimento econômico potencialmente mais baixo.

### **Risco de investir nos Estados Unidos**

*O risco de investir nos Estados Unidos se aplica ao ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend™® US, ETF Global X SuperDividend® REIT, ETF Global X S&P 500® Catholic Values, ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk, ETF Global X S&P 500® Collar 95-110, Global X S&P 500® Tail Risk ETF, Global X Russell 2000 ETF, Global X U.S. Electrification ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF*

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 econômicas 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.

### **Risco de dívida pública**

*O risco da dívida do governo se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

Países com altos níveis de dívida pública e gastos podem experimentar um crescimento econômico sufocado. Esses países podem enfrentar custos de empréstimos mais altos e, em alguns casos, podem implementar medidas de austeridade que podem ter um efeito adverso no crescimento econômico. Tais desenvolvimentos podem contribuir para períodos prolongados de recessão e impactar negativamente os investimentos no Fundo.

### **Risco de ações de alto rendimento de dividendos**

*O risco de ações de alto rendimento de dividendos se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X SuperDividend® US, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, ETF Global X SuperDividend® REIT e ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE*

As ações de alto rendimento costumam ser investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou parar de pagar dividendos a qualquer momento, o que pode ter um efeito adverso relevante no preço das ações dessas empresas e no desempenho do Fundo. Os títulos que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desgraça com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que essas empresas tenham um desempenho inferior às empresas que não pagam dividendos.

### **Risco de títulos de alto rendimento**

*O risco de títulos de alto rendimento se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred*

Os títulos de alto rendimento geralmente envolvem maior risco e são menos líquidos do que as emissões de grau superior. Mudanças nas condições econômicas gerais, mudanças na condição financeira dos emissores e mudanças nas taxas de juros podem afetar adversamente a capacidade dos emissores de títulos de alto rendimento de fazer pagamentos pontuais de juros e principal.

O Fundo pode investir em títulos de alto rendimento que geralmente oferecem um rendimento atual mais alto do que o disponível em emissões de grau superior, mas normalmente envolvem maior risco. Os títulos classificados abaixo do grau de investimento geralmente são chamados de "junk bonds". A capacidade dos emissores de títulos de alto rendimento de fazer pagamentos pontuais de juros e principal pode ser afetada por mudanças adversas nas condições econômicas gerais, mudanças na condição financeira de seus emissores e flutuações de preços em resposta a mudanças nas taxas de juros. Os títulos de alto rendimento são menos líquidos do que os títulos com grau de investimento e podem ser difíceis de precificar ou vender, principalmente em tempos de sentimento negativo em relação aos títulos de alto rendimento. Os emissores de títulos de alto rendimento podem ter uma quantidade maior de dívida pendente em relação aos seus ativos do que os emissores de títulos com grau de investimento. Períodos de desaceleração econômica ou aumento das taxas de juros podem fazer com que os emissores de títulos de alto rendimento passem por dificuldades financeiras, o que pode afetar adversamente sua capacidade de fazer pagamentos pontuais de principal e juros e pode aumentar a possibilidade de inadimplência. O valor de mercado e a liquidez dos títulos de alto rendimento podem ser impactados negativamente pela publicidade adversa e pelas percepções dos investidores, com base ou não em análise fundamentalista, especialmente em um mercado caracterizado por baixo volume de negócios.

### **Risco de renda**

*O risco de renda se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred e ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

A receita do Fundo pode diminuir quando as taxas de juros caem. Esse declínio pode ocorrer porque o Fundo pode investir ou ter exposição a títulos de menor rendimento à medida que os títulos de sua carteira vencem ou o Fundo precisa comprar títulos adicionais.

### **Risco de taxa de juros**

*O risco de taxa de juros se aplica ao ETF Global X SuperIncome™ Preferred e ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos títulos de renda fixa geralmente aumentem de valor quando as taxas de juros diminuem e diminuam de valor quando as taxas de juros aumentam. O Fundo pode perder dinheiro se as taxas de juros de curto ou longo prazo subirem acentuadamente.

As taxas de juros estão atualmente em máximas de uma década, ou próximas delas, mas podem permanecer altas ou continuar subindo, com efeitos potencialmente repentinos e imprevisíveis nos mercados e nos investimentos do Fundo. As taxas de juros são medidas pelo rendimento do Tesouro dos EUA de 10 anos para rendimentos de longo prazo e pela taxa de fundos federais (série contínua) para taxas de curto prazo.

Os títulos de menor qualidade de crédito ou com prazos mais longos tendem a ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juro, tornando-os muitas vezes mais voláteis em resposta a variações nas taxas de juro do que os títulos de maior qualidade de crédito ou com prazos mais curtos. As flutuações das taxas de juros também podem impactar negativamente os valores das ações e outros títulos de renda não fixa.

Os títulos indexados à inflação, incluindo títulos protegidos contra a inflação do Tesouro, diminuem de valor quando as taxas de juros reais aumentam (a taxa de juros real é a taxa de juros que um investidor espera receber depois de considerar a inflação). Em certos ambientes de taxas de juros, como quando as taxas de juros reais estão subindo mais rápido do que as taxas de juros nominais, os títulos indexados à inflação podem sofrer perdas maiores do que outros títulos de renda fixa com durações semelhantes.

Os títulos de taxa variável e flutuante geralmente são menos sensíveis às mudanças nas taxas de juros, mas podem diminuir de valor se suas taxas de juros não subirem tanto, ou tão rapidamente, quanto as taxas de juros em geral. Por outro lado, os títulos de taxa flutuante geralmente não aumentarão de valor se as taxas de juros caírem. Os títulos de taxa flutuante inversa podem diminuir de valor se as taxas de juros aumentarem. Os títulos de taxa flutuante inversa também podem apresentar maior volatilidade de preços do que uma obrigação de taxa fixa com qualidade de crédito semelhante. Quando o Fundo detém títulos de taxa variável ou flutuante, uma diminuição (ou, no caso de títulos de taxa flutuante inversa, um aumento) nas taxas de juros de mercado afetará adversamente a receita recebida de tais títulos, o que também pode afetar o valor patrimonial líquido das Cotas do Fundo.

O Conselho de Governadores do Sistema da Reserva Federal ("Federal Reserve") cortou recentemente as taxas de juros em resposta ao arrefecimento da inflação, no entanto, o Federal Reserve indicou que adotará uma abordagem comedida para futuros cortes nas taxas à luz das persistentes pressões inflacionárias. Existe o risco de que as taxas de juros em todo o sistema financeiro dos EUA permaneçam elevadas. Tais políticas podem expor os mercados de renda fixa e relacionados a maior volatilidade e podem reduzir a liquidez de certos investimentos do Fundo, o que pode fazer com que o valor dos investimentos do Fundo e o NAV das Cotas do Fundo diminuam. Na medida em que o Fundo experimenta altos resgates em conexão com esses desenvolvimentos ou de outra forma, o Fundo pode experimentar um aumento no giro da carteira, o que aumentará os custos incorridos pelo Fundo e poderá diminuir o desempenho do Fundo. Os níveis de liquidez dos investimentos do Fundo também podem ser afetados.

Além disso, os mercados de renda fixa cresceram consistentemente nas últimas três décadas, enquanto a capacidade das contrapartes tradicionais de se envolverem em negociações de renda fixa não acompanhou o ritmo e, em alguns casos, diminuiu. Como resultado, os estoques de títulos corporativos dos revendedores, que fornecem uma indicação central da capacidade dos intermediários financeiros de "criar mercados", estão em mínimos históricos ou próximos a eles em relação ao tamanho do mercado. Essa redução nos estoques dos revendedores pode levar à diminuição da liquidez e ao aumento da volatilidade nos mercados de renda fixa. Se ocorrerem aumentos repentinos ou em grande escala nas taxas de juros, o Fundo também poderá enfrentar solicitações de resgate acima da média, o que pode fazer com que o Fundo perca valor devido às forças de precificação descendentes e à redução da liquidez do mercado.

### **Risco de negociação internacional em mercado fechado**

*O Risco de Negociação em Mercado Fechado Internacional se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X MSCI SuperDividend™® Emerging Markets, Global X SuperDividend® REIT ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF, Global X E-commerce ETF, Global X S&P Catholic Values Developed ex-EUA ETF e ETF Global X Disruptive Materials*

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 ETFs.

### **Universo de Investimento de Risco de Empresas**

*O Investable Universe of Companies Risk se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, Global X Social Media ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF e Global X Disruptive Materials ETF*

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 SuperDividend® dos EUA*

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 Russell 2000, ao ETF Global X US Electrification e ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

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 Lithium & Battery Tech, Global X Social Media ETF, Global X Renewable Energy Producers ETF, Global X E-commerce ETF, Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF, Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF, Global X Disruptive Materials ETF e Global X US Electrification 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 Premium de Opções aplica-se ao ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110, Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF e Global X S&P 500® Tail Risk ETF*

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.

### **Risco de pré-pagamento**

*O risco de pré-pagamento se aplica ao ETF Global X SuperDividend®, ao ETF Global X SuperDividend® U.S., ao ETF Global X SuperDividend® REIT e ao ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond*

Quando as taxas de juros caem, certas obrigações serão pagas pelo devedor mais rapidamente do que o previsto originalmente, e o Fundo pode ter que investir os recursos em títulos com rendimentos mais baixos.

### **Confiança no risco dos parceiros comerciais**

*A confiança nos parceiros comerciais O risco se aplica ao Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF e ETF Global X Disruptive Materials*

O Fundo pode investir em economias fortemente dependentes do comércio com parceiros-chave. Qualquer redução nesta negociação, instituição de tarifas ou outras barreiras comerciais ou uma desaceleração nas economias de qualquer um de seus principais parceiros comerciais pode causar um impacto adverso nas economias dos mercados em que o Fundo investe.

### **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.

### **Riscos relacionados aos programas Stock Connect**

*Os riscos relacionados aos programas Stock Connect se aplicam ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets e ao ETF Global X Disruptive Materials*

O investimento em valores mobiliários por meio dos Programas Stock Connect está sujeito a negociação, compensação, liquidação e outros procedimentos, que podem representar riscos para o Fundo. Os Programas Stock Connect estão sujeitos a limitações de cotas diárias e agregadas, que limitam as compras líquidas diárias máximas em um determinado dia por investidores de Hong Kong (e investidores estrangeiros que negociam por meio de Hong Kong) que negociam títulos listados na China continental e investidores da China continental que negociam títulos listados em Hong Kong por meio do Programa Stock Connect relevante. A cota diária não é específica do Fundo e é utilizada por ordem de chegada. Como tal, as ordens de compra por meio dos programas Stock Connect podem ser rejeitadas assim que a cota diária for excedida. A cota diária pode, portanto, restringir a capacidade do Fundo de investir por meio dos Programas Stock Connect em tempo hábil, o que pode afetar a capacidade do Fundo de prosseguir efetivamente com sua estratégia de investimento. A cota diária também está sujeita a alterações. É possível que os títulos elegíveis para compra por meio dos Programas Stock Connect percam essa designação, o que pode afetar a capacidade do Fundo de prosseguir com sua estratégia de investimento.

A fim de cumprir as regras aplicáveis do mercado local e facilitar as operações ordenadas do Fundo, incluindo a liquidação oportuna das negociações do Programa Stock Connect feitas por ou em nome do Fundo, o Fundo utiliza um modelo operacional que pode reduzir os riscos de falhas comerciais; no entanto, também permitirá que as negociações do Programa Stock Connect sejam liquidadas sem a verificação prévia do Fundo. Consequentemente, este modelo operacional pode sujeitar o Fundo a riscos adicionais, incluindo um risco aumentado de exceder inadvertidamente certas negociações ou outras restrições ou limites impostos ao Fundo e/ou suas afiliadas, e um risco elevado de negociações errôneas, que podem impactar negativamente o Fundo. Além disso, os mercados de Shenzhen e Xangai podem operar quando os Programas Stock Connect não estão ativos e, consequentemente, os preços das ações detidas por meio dos Programas Stock Connect podem flutuar nos momentos em que o Fundo não consegue aumentar 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. Os regimes de valores mobiliários e os sistemas jurídicos da China e de Hong Kong diferem significativamente, e podem surgir problemas com base nessas diferenças. Diferentes taxas, custos e impostos são impostos aos investidores estrangeiros que adquirem títulos por meio dos Programas Stock Connect, e essas taxas, custos e impostos podem ser mais altos do que taxas, custos e impostos comparáveis impostos aos proprietários de outros títulos chineses que fornecem exposição de investimento semelhante.

### **Risco de empréstimo de títulos**

*A partir da data do prospecto, o Risco de Empréstimo de Valores Mobiliários se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech, ETF Global X SuperDividend®, ETF Global X Social Media, ETF Global X Guru® Index, ETF Global X SuperIncome Preferred, ETF Global X SuperDividend®™ EUA, ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets, ETF Global X*

*SuperDividend® REIT, ETF Global X Produtores de Energia Renovável, ETF Global X S&P 500® Catholic Values, ETF Global X E-commerce e ETF Global X Russell 2000. No entanto, o Conselho de Curadores do Trust reserva-se o direito de adicionar ou remover um Fundo ao programa de empréstimo de valores mobiliários dos Fundos de tempos em tempos e, como consequência, esse risco pode se aplicar a Fundos diferentes dos listados acima.*

O Fundo pode se envolver em empréstimos de seus títulos de portfólio. O Fundo pode emprestar seus títulos de carteira na medida indicada na seção do prospecto resumido do Fundo intitulada Principais Estratégias de Investimento. Em conexão com esses empréstimos, o Fundo recebe garantias líquidas iguais a pelo menos 102% do valor dos títulos de capital doméstico e ADRs e 105% do valor dos títulos de capital estrangeiro (exceto ADRs) emprestados. Essa garantia é marcada a mercado diariamente. Embora o Fundo receba garantias em relação a todos os empréstimos de suas participações em títulos, o Fundo estaria exposto a um risco de perda caso um mutuário não cumprisse sua obrigação de devolver os títulos emprestados (por exemplo, os títulos emprestados podem ter se valorizado além do valor da garantia detida pelo Fundo). Além disso, o Fundo assumirá o risco de perda de qualquer garantia em dinheiro que investir. Além disso, 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 Estrutural**

*O Risco Estrutural se aplica ao ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets*

Os países em que o Fundo investe podem estar sujeitos a graus consideráveis de riscos políticos, sociais, econômicos, jurídicos e cambiais.

*Risco político e social.* As disparidades de riqueza, o ritmo e o sucesso da democratização e o descontentamento étnico, religioso e racial, entre outros fatores, podem exacerbar a agitação social, a violência e a agitação trabalhista em alguns dos países em que o Fundo pode investir. Desenvolvimentos políticos ou sociais imprevistos ou repentinos podem resultar em perdas repentinas e significativas de investimento.

*Risco Econômico.* Alguns países nos quais o Fundo pode investir podem experimentar instabilidade econômica, incluindo instabilidade resultante de taxas substanciais de inflação ou desvalorizações significativas de sua moeda, ou recessões econômicas, o que teria um efeito negativo nas economias e nos mercados de valores mobiliários de suas economias. Alguns desses países também podem impor restrições ao câmbio ou exportação de moeda ou taxas de câmbio adversas e podem ser caracterizados pela falta de instrumentos de hedge cambial disponíveis.

*Risco de expropriação.* Os investimentos em certos países nos quais o Fundo pode investir podem estar sujeitos a perdas devido à expropriação ou nacionalização de ativos e propriedades ou à imposição de restrições aos investimentos estrangeiros e à repatriação de capital.

*Grande risco de dívida pública.* Déficits estruturais crônicos do setor público em alguns países nos quais o Fundo pode investir podem afetar negativamente os títulos detidos pelo Fundo.

### **Risco de situação fiscal**

*O Risco de Status Fiscal se aplica ao ETF Global X Lithium & Battery Tech e ao ETF Global X Disruptive Materials*

O Fundo pretende pagar dividendos a cada ano tributável para permitir que continue a satisfazer os requisitos de distribuição necessários para se qualificar para o tratamento como uma empresa de investimento regulamentada ("RIC"). De acordo com o Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"), o Fundo não pode obter mais de 10% de sua receita bruta anual de ganhos resultantes da venda de metais preciosos e outras commodities. Isso pode tornar mais difícil para o Fundo se qualificar como um RIC. Se uma carteira distribuisse a seus acionistas menos do que o valor mínimo exigido para qualquer ano, o Fundo ficaria sujeito ao imposto de renda federal para aquele ano sobre todos os seus rendimentos tributáveis e ganhos

reconhecidos, mesmo aqueles distribuídos a seus acionistas. Em vez de uma possível desqualificação como RIC, o Fundo tem permissão para pagar um imposto por certas falhas no cumprimento desse requisito de renda, que, em geral, são limitadas àquelas devidas a causa razoável e não a negligência intencional.

### **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 se aplica ao ETF Global X Guru® Index, Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF, Global X NASDAQ 100® Tail Risk ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF e Global X S&P 500® Tail Risk ETF*

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/](http://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 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):

<b><u>Fundo</u></b>	<b><u>Taxa de administração</u></b>
Global X Lithium & Battery Tech ETF	0.75%
ETF Global X SuperDividend®	0,58% <sup>1</sup>
ETF de Social Media Global X	0.65%
ETF Global X Guru® Index	0.75%
ETF SuperIncome™ Preferred ETF™	0.48%
ETF Global X SuperDividend® dos EUA	0.45%
ETF Global X MSCI SuperDividend® de Mercados Emergentes	0.65%
ETF Global X SuperDividend® REIT	0.58%
ETF Global X Produtores de Energia Renovável	0.65%
Global X S&P 500® ETF Catholic Values	0.29%
ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE	0.55%
ETF de comércio eletrônico Global X	0.50%
Global X S&P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF	0.35%
Global X S&P 500® ETF de risco de cauda	0.25%
Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF	0.25%
ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk	0.25%
Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF	0.25%
Global X Disruptive Materials ETF	0.59%
Global X Russell 2000 ETF	0.08%

<sup>1</sup> 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 ETF Global X SuperDividend® na medida necessária para garantir que as despesas operacionais do ETF Global X SuperDividend® (excluindo impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação e despesas extraordinárias (como despesas de litígio e indenização)) não excederão 0,58% do patrimônio líquido diário médio do Global X SuperDividend® ETF por ano até pelo menos 1º de março de 2026.

Durante o ano fiscal encerrado em 31 de outubro de 2024, os Fundos listados abaixo não estavam operacionais. A Taxa de Administração para cada Fundo é a uma taxa anual (declarada como uma porcentagem dos ativos líquidos diários médios do Fundo) da seguinte forma:

<b><u>Fundo</u></b>	<b><u>Taxa de administração</u></b>
Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF	0.25%
ETF de eletrificação global x dos EUA	0.50%

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 pelo Conselho de Curadores do Acordo de Supervisão e Administração e do Contrato de Consultoria de Investimento relacionado para cada Fundo (exceto o Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF e o Global X U.S. Electrification ETF) estão disponíveis no relatório dos Fundos arquivado no Formulário N-CSR para o período encerrado em 30 de abril ou 31 de outubro, respectivamente. Uma discussão sobre a base para a aprovação pelo Conselho de Curadores do Acordo de Supervisão e Administração e do Acordo de Consultoria de Investimento relacionado para o ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond e o ETF Global X U.S. Electrification estará disponível no primeiro relatório de cada Fundo 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. Com exceção do ETF Global X Lithium & Battery Tech, do ETF Global X MSCI SuperDividend® Emerging Markets e do ETF Global X Disruptive Materials, os Fundos preveem atender regularmente às solicitações de resgate, principalmente por meio de resgates em espécie. No entanto, os Fundos reservam-se o direito de pagar o produto do resgate a um Participante Autorizado em dinheiro, de acordo com a isenção do Trust. O caixa usado para resgates será obtido com a venda de ativos da carteira ou pode vir de reservas existentes de caixa ou equivalentes de caixa.

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.

## **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](http://www.globalxetfs.com).

## **INFORMAÇÕES DE DEVOLUÇÃO TOTAL**

Cada Fundo, exceto o Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF e o Global X U.S. Electrification ETF, 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 operacional e os retornos totais de cada um desses Fundos. 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 Tecnologia de Lítio e Bateria ETF1	3.72%	3.71%	4.19%
ETF2 Global X SuperDividend®	(0.74)%	(0.73)%	(0.99)%
Global X Social Media ETF3	8.61%	8.55%	9.17%
Índice Global X Guru® ETF4	11.04%	11.05%	11.33%
ETF5 SuperIncome™ Preferred ETF TM*	3.00%	3.11%	3.57%
Global X SuperDividend® ETF6 dos EUA	4.09%	4.15%	4.67%
Global X MSCI SuperDividend® ETF7**	0.45%	0.45%	1.68%
Global X SuperDividend® REIT ETF8	0.12%	0.15%	0.65%
Global X Produtores de Energia Renovável ETF9***	(1.62)%	(1.63)%	(1.25)%
Global X S&P 500® Catholic Values ETF10	13.90%	13.89%	13.90%
Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF11	5.99%	5.82%	6.47%
Global X E-commerce ETF12	10.53%	10.49%	11.01%
Global X S&P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF13	7.79%	7.76%	8.11%
Global X S&P 500® Risco de Cauda ETF14	6.90%	6.87%	7.44%
Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF15	6.63%	6.63%	7.06%
Global X NASDAQ 100® Risco de cauda ETF16	6.80%	6.82%	7.27%
Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF17	6.48%	6.56%	7.44%
Global X Materiais Disruptivos ETF18	(11.79)%	(11.74)%	(11.35)%
Global X Russell 2000 ETF19	N/A	N/A	N/A

<sup>1</sup> Para o período desde o início em 22/07/10 até 10/31/24

<sup>2</sup> Para o período desde o início em 06/08/11 até 10/31/24

<sup>3</sup> Para o período desde o início em 14/11/11 a 31/10/24

<sup>4</sup> Para o período desde o início em 04/06/12 a 31/10/24

<sup>5</sup> Para o período desde o início em 16/07/12 a 31/10/24

<sup>6</sup> Para o período desde o início em 11/03/13 a 31/10/24

<sup>7</sup> Para o período desde o início em 16/03/15 até 10/31/24

<sup>8</sup> Para o período desde o início em 16/03/15 a 31/10/24

<sup>9</sup> Para o período desde o início em 27/05/15 a 31/10/24

<sup>10</sup> Para o período desde o início em 18/04/16 a 31/10/24

<sup>11</sup> Para o período desde o início em 14/11/16 a 31/10/24

<sup>12</sup> Para o período desde o início em 27/11/18 a 31/10/24

<sup>13</sup> Para o período desde o início em 22/06/20 a 31/10/24

<sup>14</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>15</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>16</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>17</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>18</sup> Para o período desde o início em 24/01/22 a 31/10/24

<sup>19</sup> Data de início 06/04/24

\*O desempenho reflete o desempenho do S&P Enhanced Yield North American Preferred Stock Index até 2 de abril de 2023 e do Global X U.S. High Yield Preferred Index a partir de então.

\*\* O desempenho reflete o desempenho do Indxx SuperDividend® Emerging Markets Index até 15 de novembro de 2016 e do MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index a partir de então.

O desempenho reflete o desempenho do Indxx Global YieldCo Index até 18 de novembro de 2018 e do Indxx YieldCo & Renewable Energy Income 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 Tecnologia de Lítio e Bateria ETF1	68.46%	68.24%	79.78%
ETF2 Global X SuperDividend®	(9.53)%	(9.32)%	(12.45)%
Global X Social Media ETF3	191.82%	190.01%	211.92%
Índice Global X Guru® ETF4	267.03%	267.61%	279.31%
ETF5 SuperIncome™ Preferred ETF TM*	43.85%	45.83%	53.97%
Global X SuperDividend® ETF6 dos EUA	59.57%	60.61%	70.09%
Global X MSCI SuperDividend® ETF7**	4.41%	4.42%	17.39%
Global X SuperDividend® REIT ETF8	1.13%	1.48%	6.43%
Global X Produtores de Energia Renovável ETF9***	(14.30)%	(14.37)%	(11.24)%
Global X S&P 500® Catholic Values ETF10	203.93%	203.87%	203.96%
Global X MSCI SuperDividend® EAFE ETF11	59.02%	57.00%	64.79%
Global X E-commerce ETF12	81.08%	80.74%	85.83%
Global X S&P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF13	38.71%	38.51%	40.48%
Global X S&P 500® Risco de Cauda ETF14	23.33%	23.41%	25.05%
Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF15	22.16%	22.44%	25.71%
Global X NASDAQ 100® Risco de cauda ETF16	23.69%	23.57%	25.71%
Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF17	22.69%	22.69%	24.27%
Global X Materiais Disruptivos ETF18	(29.35)%	(29.25)%	(28.38)%
Global X Russell 2000 ETF19	8.53%	8.75%	8.58%

<sup>1</sup> Para o período desde o início em 22/07/10 até 10/31/24

<sup>2</sup> Para o período desde o início em 06/08/11 até 10/31/24

<sup>3</sup> Para o período desde o início em 14/11/11 a 31/10/24

<sup>4</sup> Para o período desde o início em 04/06/12 a 31/10/24

<sup>5</sup> Para o período desde o início em 16/07/12 a 31/10/24

<sup>6</sup> Para o período desde o início em 11/03/13 a 31/10/24

<sup>7</sup> Para o período desde o início em 16/03/15 até 10/31/24

<sup>8</sup> Para o período desde o início em 16/03/15 a 31/10/24

<sup>9</sup> Para o período desde o início em 27/05/15 a 31/10/24

<sup>10</sup> Para o período desde o início em 18/04/16 a 31/10/24

<sup>11</sup> Para o período desde o início em 14/11/16 a 31/10/24

<sup>12</sup> Para o período desde o início em 27/11/18 a 31/10/24

<sup>13</sup> Para o período desde o início em 22/06/20 a 31/10/24

<sup>14</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>15</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>16</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>17</sup> Para o período desde o início em 25/08/21 a 31/10/24

<sup>18</sup> Para o período desde o início em 24/01/22 a 31/10/24

<sup>19</sup> Para o período desde o início em 04/06/24 a 31/10/24

\*O desempenho reflete o desempenho do S&P Enhanced Yield North American Preferred Stock Index até 2 de abril de 2023 e do Global X U.S. High Yield Preferred Index a partir de então.

\*\*O desempenho reflete o desempenho do Indxx SuperDividend® Emerging Markets Index até 15 de novembro de 2016 e do MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index a partir de então.

O desempenho reflete o desempenho do Indxx Global YieldCo Index até 18 de novembro de 2018 e do Indxx YieldCo & Renewable Energy Income Index a partir de então.

## **INFORMAÇÕES SOBRE OS ÍNDICES E OS PROVEDORES DE ÍNDICES**

### **Índice Global de Lítio Solactive**

O Solactive Global Lithium Index (o "Índice Subjacente") foi projetado para medir o desempenho do mercado de ações de base ampla de empresas globais envolvidas no setor de lítio, conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 40 constituintes, 33 dos quais são empresas estrangeiras.

### **Índice Global SuperDividend® Solactive**

O Solactive Global SuperDividend® Index (o "Índice Subjacente") acompanha o desempenho de 100 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do mundo, incluindo países de mercados emergentes, conforme definido pela Solactive AG, fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice").

### **Índice de Retorno Total de Social Media Solactive**

O Solactive Social Media Total Return Index (o "Índice Subjacente") acompanha o desempenho patrimonial das maiores e mais líquidas empresas envolvidas no setor de Social Media, incluindo empresas que fornecem redes sociais, compartilhamento de arquivos e outros aplicativos de mídia baseados na web, conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 47 constituintes, 17 dos quais são empresas estrangeiras.

### **Índice Solactive Guru**

O Solactive Guru Index (o "Índice Subjacente") é composto pelas principais posições de ações listadas nos EUA relatadas no Formulário 13F por um grupo seletivo de entidades caracterizadas como fundos de hedge, conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice").

Os fundos de hedge são selecionados pelo Provedor de Índices a partir de um conjunto de milhares de veículos de investimento agrupados oferecidos de forma privada com base no tamanho de suas participações acionárias relatadas e na eficácia de replicar suas posições divulgadas publicamente. Os fundos de hedge devem ter participações mínimas relatadas de US\$ 500 milhões em seu Formulário 13F para serem considerados para o Índice Subjacente. Filtros adicionais são aplicados para eliminar fundos de hedge que têm altas taxas de rotatividade de participações acionárias. Apenas os fundos de hedge com uma participação concentrada no topo são incluídos no processo de seleção.

Uma vez que o pool de fundos de hedge tenha sido determinado, o Provedor de Índice utiliza os registros do Formulário 13F para compilar a principal participação acionária de cada um desses fundos de hedge. As ações são examinadas quanto à liquidez, ponderadas da mesma forma e rebalanceadas trimestralmente seguindo o cronograma de arquivamento do Formulário 13F. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 61 constituintes.

### **Índice Preferencial Global X de Alto Rendimento dos EUA**

O Global X U.S. High Yield Preferred Index (o "Índice Subjacente") pertence e foi desenvolvido pela Global X Management Company LLC (o "Provedor de Índices"), uma afiliada do Fundo e consultora de investimentos do Fundo (o "Consultor"). O Índice Subjacente acompanha o desempenho dos títulos preferenciais de maior rendimento listados nos Estados Unidos, conforme determinado pela Solactive AG, administradora do Índice Subjacente ("Administrador do Índice"). O Índice Subjacente é composto por ações preferenciais que atendem a certos critérios relacionados ao tamanho, liquidez, concentração e classificação do emissor, vencimento e outros requisitos, conforme determinado pelo Administrador do Índice. O Índice Subjacente não busca refletir diretamente o desempenho das empresas emissoras de ações preferenciais. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 50 constituintes.

### **Índice de baixa volatilidade dos EUA Indxx SuperDividend®**

O Indxx SuperDividend® U.S. Low Volatility Index (o "Índice Subjacente") acompanha o desempenho de 50 ações ordinárias igualmente ponderadas, incluindo Master Limited Partnerships ("MLPs") e Real Estate Investment Trusts ("REITs"), que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos nos Estados Unidos, conforme definido pela Indxx, LLC, fornecedora do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). Os componentes do Índice Subjacente pagaram dividendos de forma consistente nos últimos dois anos. O Índice Subjacente é composto por títulos que o Provedor do Índice determina ter menor volatilidade relativa, conforme medido pelo beta, uma medida da sensibilidade de um título aos movimentos do mercado mais amplo, de cada título em relação ao benchmark de mercado.

### **Índice de dividendos MSCI Emerging Markets Top 50**

O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index acompanha o desempenho de 50 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos nos mercados emergentes, conforme definido pela MSCI. O Índice Subjacente pode incluir componentes dos seguintes países: Brasil, Chile, China, Colômbia, República Tcheca, Egito, Grécia, Hungria, Índia, Indonésia, Coreia do Sul, Kuwait, Malásia, México, Peru, Filipinas, Polônia, Catar, Arábia Saudita, África do Sul, Taiwan, Tailândia, Turquia e Emirados Árabes Unidos. O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index começa com o MSCI Emerging Markets Index, que é um índice ponderado por capitalização, como seu universo inicial e, em seguida, segue uma metodologia baseada em regras projetada para selecionar entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do MSCI Emerging Markets Index. O MSCI Emerging Markets Top 50 Dividend Index é igualmente ponderado e rebalanceado anualmente.

### **Índice Solactive Global SuperDividend® REIT**

O Solactive Global SuperDividend® REIT Index (o "Índice Subjacente") rastreia o desempenho dos REITs que estão entre os REITs de maior rendimento globalmente, conforme determinado pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). O Provedor de Índice seleciona os REITs de maior rendimento para excluir REITs que historicamente exibiram a maior volatilidade, conforme determinado pelo Provedor de Índice. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 30 constituintes, 7 dos quais são empresas estrangeiras.

### **Índice de Produtores de Energia Renovável Indxx**

O Índice de Produtores de Energia Renovável da Indxx (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a empresas de capital aberto que produzem energia a partir de fontes renováveis, incluindo eólica, solar, hidrelétrica, geotérmica e biocombustíveis (incluindo empresas de capital aberto que são formadas para possuir ativos operacionais que produzem fluxos de caixa definidos ("YieldCos")) (coletivamente, "Empresas de Energia Renovável"), conforme definido pela Indxx LLC, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor do Índice").

Ao construir o Índice Subjacente, o Provedor do Índice primeiro identifica as Indústrias do FactSet relacionadas à produção de energia renovável. As empresas desses setores, a partir da data de seleção, são analisadas pelo Provedor de Índice com base na receita relacionada à produção de energia renovável. Para ser elegível para o Índice Subjacente, uma empresa é considerada pelo Provedor do Índice como uma Empresa de Energia Renovável se a empresa gerar pelo menos 50% de suas receitas com a produção de energia renovável, conforme determinado pelo Provedor do Índice. O Provedor do Índice classifica as Empresas de Energia Renovável como aquelas empresas que produzem energia a partir de fontes renováveis, incluindo: eólica, solar, hidrelétrica, geotérmica e biocombustíveis (incluindo YieldCos), conforme determinado pelo Provedor do Índice.

### **Índice de Catholic Values S&P 500®**

O S&P 500® Catholic Values Index (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a títulos de ações dos EUA



incluídos no Índice S&P 500®, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente é baseado no Índice S&P 500® e geralmente compreende aproximadamente 500 ou menos ações ordinárias listadas nos EUA. Todos os constituintes do índice são membros do índice S&P 500® e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). Em 31 de dezembro de 2024, as atividades rastreadas para exclusão de constituintes pelo S&P 500® Catholic Values Index incluíam aborto, contraceptivos, células-tronco embrionárias humanas, entretenimento adulto, armas controversas, contratação militar, jogos de azar, tabaco, cannabis e trabalho infantil. O Índice Subjacente então repondera os constituintes restantes para que as exposições setoriais do Índice Subjacente correspondam às exposições setoriais do Índice S&P 500®. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 438 constituintes.

### **Índice de dividendos MSCI EAFE Top 50**

O MSCI EAFE Top 50 Dividend Index (o "Índice Subjacente") acompanha o desempenho de 50 empresas com ponderação igual que estão entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos na Europa, Australásia e Extremo Oriente, conforme definido pela MSCI, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice"). O Índice Subjacente começa com o Índice MSCI EAFE, que é um índice ponderado por capitalização, e segue uma metodologia baseada em regras que é projetada para selecionar entre os títulos de capital com maior rendimento de dividendos do Índice MSCI EAFE. O Índice Subjacente é igualmente ponderado e rebalanceado anualmente. Em 31 de dezembro de 2024, os componentes dos seguintes 21 países de mercado desenvolvidos eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Portugal, Cingapura, Espanha, Suécia, Suíça e Reino Unido. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente inclui principalmente componentes dos seguintes setores: Consumo Discricionário, Energia, Finanças, Materiais, Imóveis, Serviços de Telecomunicações e Serviços Públicos. Os componentes do Índice Subjacente e o grau em que esses componentes representam determinados setores provavelmente mudarão com o tempo.

### **Índice de comércio eletrônico Solactive**

O Solactive E-commerce Index (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a empresas listadas em bolsa que estão posicionadas para se beneficiar da crescente adoção do comércio eletrônico como modelo de distribuição, incluindo, mas não se limitando a empresas cujo principal negócio é operar plataformas de comércio eletrônico, fornecer software e serviços de comércio eletrônico e/ou vender bens e serviços online (coletivamente, "Empresas de comércio eletrônico"), conforme definido pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice").

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 empresas com exposição direta ao setor de comércio eletrônico com base em arquivamentos, divulgações e outras informações públicas (por exemplo, arquivamentos regulatórios, transcrições de ganhos, etc.). As empresas identificadas pelo algoritmo de processamento de linguagem natural, a partir da data de seleção, são analisadas pelo Provedor de Índice com base na receita relacionada às atividades de comércio eletrônico. Para ser elegível para o Índice Subjacente, uma empresa é considerada pelo Provedor do Índice como uma Empresa de Comércio Eletrônico se a empresa gerar pelo menos 50% de suas receitas de atividades de comércio eletrônico, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As empresas de comércio eletrônico são aquelas empresas que (i) operam plataformas de comércio eletrônico que conectam compradores e vendedores de bens e serviços por meio de mercados online, (ii) fornecem software, análises ou serviços de comércio eletrônico que facilitam o desenvolvimento e aprimoramento de plataformas de comércio eletrônico e/ou (iii) vendem principalmente bens e serviços online e geram a maior parte de sua receita geral do varejo online, conforme determinado pelo Provedor de Índice.

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 dezembro de 2024, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 200 milhões e um faturamento médio diário mínimo nos últimos 6 meses maior ou igual a US\$ 2 milhões para serem elegíveis para inclusão no Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, as empresas listadas nos seguintes países eram elegíveis para inclusão no Índice Subjacente: Austrália, Áustria, Bélgica, Brasil, Canadá, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Holanda, Nova Zelândia, Noruega, Polônia, Portugal, Cingapura, Coreia do Sul, Espanha, Suécia, Suíça, Taiwan, Turquia, Reino Unido e Estados Unidos.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização modificada e é reconstituído e reponderado semestralmente, com cada título incluído recebendo um peso máximo de 4% e um peso mínimo de 0,3% em conexão com cada rebalanceamento semestral. 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 Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização, e os componentes incluem principalmente empresas de tecnologia da informação e consumo discricionário. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 41 constituintes.

### **S&P desenvolveu ex-EUA Índice de Catholic Values**

A S&P desenvolveu ex-EUA O Índice de Catholic Values (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a títulos de ações de mercados desenvolvidos fora dos EUA, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente é baseado no S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index, um índice de referência que fornece exposição ao segmento de grande capitalização dos mercados desenvolvidos nas regiões da Europa e Ásia-Pacífico, excluindo a Coreia. O S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index não tem como alvo nenhuma exposição específica do setor. Todos os componentes do índice são membros do S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). Em 31 de dezembro de 2024, as atividades rastreadas para exclusão de constituintes pelo S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index incluíam aborto, contraceptivos, células-tronco embrionárias humanas, entretenimento adulto, armas controversas, contratação militar, jogos de azar, tabaco, cannabis e trabalho infantil. O Índice Subjacente então repondera os constituintes restantes para que as exposições setoriais do Índice Subjacente correspondam às exposições setoriais atuais do S&P EPAC ex-Korea Large Cap Index. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 363 constituintes.

### **Índice Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110**

O Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110 Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de gerenciamento de risco que mantém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de collar 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 out-of-the-money ("OTM") de 5% e uma posição vendida em opções de compra OTM de 10%, cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais 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 trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% acima do 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 de 10% acima 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 trimestre civil 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.

### **Índice Trimestral de Proteção Put 90 da Nasdaq-100**

O Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de gerenciamento de risco que mantém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de venda de proteção (ou seja, 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 10% out-of-the-money ("OTM") que correspondem ao valor da carteira de ações no Índice NASDAQ 100®.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. No entanto, se as opções de venda com esse preço de exercício preciso não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 10% abaixo 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 trimestre civil 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 Colarinho de 3 Meses 95-110**

O Cboe S&P 500 3-Month Collar 95-110 Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de gerenciamento de 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 (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 OTM de 10%, cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500® e assumirá posições vendidas em opções de compra trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% acima do preço de mercado prevalecente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de compra e/ou venda 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 superior a 10% acima do 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 trimestre civil 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.

### **Cboe S&P 500 Índice de Risco de Cauda**

O Cboe S&P 500 Tail Risk Index (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de gerenciamento de risco que mantém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de venda de proteção (ou seja, 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 de 10% out-of-the-money ("OTM") que correspondem ao valor da carteira de ações no Índice S&P 500®.

Em uma base trimestral, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda trimestrais com um preço de exercício geralmente 10% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. No entanto, se as opções de venda com esse preço de exercício preciso não estiverem disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, mas superior a 10% abaixo do 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 trimestre civil 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.

### **Índice de Materiais Disruptivos Solativos**

O Índice de Materiais Disruptivos Solativos (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a empresas que produzem metais e outros materiais brutos ou compostos que foram identificados como essenciais para tecnologias disruptivas, como baterias de lítio, painéis solares, turbinas eólicas, células de combustível, robótica e impressoras 3D. Cada material foi determinado pela Solactive AG, o provedor do Índice Subjacente (o "Provedor de Índice") como fundamental para o desenvolvimento e materialização de uma ou mais tecnologias disruptivas. As tecnologias disruptivas referem-se às tecnologias essenciais para o desenvolvimento e a materialização de mudanças estruturais de longo prazo em produtos, serviços, indústrias ou setores existentes. Especificamente, o Índice Subjacente incluirá títulos emitidos por "Empresas de Materiais Disruptivos", conforme definido pelo Provedor do Índice. Empresas de Materiais Disruptivos são aquelas empresas que obtêm pelo menos 50% de suas receitas agregadas da exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das dez categorias de materiais a seguir: Fibra de Carbono, Cobalto, Cobre, Grafeno e Grafite, Lítio, Manganês, Níquel, Platina e Paládio, Elementos de Terras Raras e Zinco (coletivamente, "Categorias de Materiais Disruptivos"). As empresas envolvidas na exploração e mineração incluem as empresas envolvidas na localização e extração de materiais disruptivos. As empresas envolvidas na produção incluem as empresas envolvidas na fabricação, processamento e comercialização de materiais disruptivos para uso primário. As empresas envolvidas no aprimoramento incluem as empresas envolvidas no refino, desenvolvimento e/ou fundição de materiais para extrair e purificar materiais disruptivos. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 50 constituintes.

Para a categoria de lítio, as empresas que obtêm mais de 25%, mas menos de 50% da receita da produção e/ou processamento de lítio também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas Diversificadas de Lítio"). Além disso, as empresas com operações comerciais primárias na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, mas que não estão gerando receita no momento, também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita"). Para determinar se uma empresa tem operações comerciais primárias na

exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, o Provedor de Índice analisa as divulgações e registros financeiros públicos da empresa e identifica os produtos e segmentos de negócios divulgados neles. O Provedor de Índices analisa a discussão e a análise da administração, bem como o nível de investimento que a empresa aloca a esses produtos e segmentos, para determinar se essas operações comerciais são as principais operações da empresa.

Ao construir o Índice Subjacente, o Provedor do Índice aplica um algoritmo proprietário de processamento de linguagem natural ao universo elegível, que busca identificar e classificar as empresas envolvidas em cada uma das Categorias de Materiais Disruptivos com base em arquivamentos, divulgações e outras informações públicas (por exemplo, arquivamentos regulatórios, transcrições de ganhos etc.). As empresas com classificação mais alta identificadas pelo algoritmo de processamento de linguagem natural em cada Categoria de Materiais Disruptivos, a partir da data de seleção, são revisadas pelo Provedor do Índice para confirmar que obtêm pelo menos 50% de suas receitas de uma das Categorias de Materiais Disruptivos conforme descrito acima, obtêm entre 25% e 50% de suas receitas da categoria de Lítio no caso de Empresas Diversificadas de Lítio, ou ter operações comerciais primárias na exploração, mineração, produção e/ou aprimoramento de uma ou mais das Categorias de Materiais Disruptivos, mas atualmente não geram receitas no caso de Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita. As cinco empresas de materiais disruptivos e empresas de materiais disruptivos pré-receita mais bem classificadas, de acordo com a capitalização de mercado de free float de cada categoria de materiais disruptivos, estão incluídas no Índice Subjacente. Para a categoria de lítio, estão incluídas as cinco empresas de materiais disruptivos mais bem classificadas, empresas de materiais disruptivos pré-receita e empresas diversificadas de lítio de acordo com a capitalização de mercado de free float. Se menos de cinco empresas forem identificadas que satisfaçam os critérios acima dentro de uma Categoria de Materiais Disruptivos, todas as empresas elegíveis serão selecionadas e a categoria consistirá em menos de cinco empresas.

Para fazer parte do universo elegível do Índice Subjacente, as empresas devem ser classificadas em uma das seguintes Economias de acordo com a FactSet (um provedor líder de dados financeiros que mantém uma taxonomia estruturada abrangente projetada para oferecer uma classificação precisa de empresas globais e suas unidades de negócios individuais): Materiais Básicos, Industriais ou Tecnologia. Além disso, certos critérios mínimos de capitalização de mercado e liquidez, conforme definido pelo Provedor de Índices, devem ser atendidos. Em 31 de dezembro de 2024, as empresas devem ter uma capitalização de mercado mínima de US\$ 100 milhões e um faturamento médio diário mínimo nos últimos 6 meses maior ou igual a US\$ 1 milhão para serem elegíveis para inclusão no Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, 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, Cingapura, África do Sul, Coreia do Sul, Espanha, Suécia, Suíça, Taiwan, Tailândia, Turquia, Reino Unido, Estados Unidos e Emirados Árabes Unidos. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha uma 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 Fundo pode investir em títulos de emissores localizados em mercados emergentes.

O Índice Subjacente é ponderado de acordo com uma metodologia de ponderação de capitalização modificada e é reconstituído e reponderado semestralmente. 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. Durante cada rebalanceamento, o peso máximo de uma empresa é limitado a 4% e todos os constituintes estão sujeitos a um peso mínimo de 0,3%. Além disso, as Empresas Diversificadas de Lítio e as Empresas de Materiais Disruptivos Pré-Receita estão sujeitas a um limite de peso agregado de 10% em cada reequilíbrio semestral. De um modo geral, a ponderação de capitalização 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, pequena ou microcapitalização, e os componentes incluem principalmente empresas de materiais.

### **Índice Russell 2000 RIC Limitado**

O Russell 2000 RIC Capped Index (o "Índice Subjacente") 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"). O Índice

Subjacente usa a capitalização de mercado para ponderar os títulos do Índice Russell 2000, limitando a concentração em qualquer título único para ajudar os usuários a atender aos requisitos de concentração da Regulated Investment Company ("RIC") para fundos registrados nos EUA. Para limitar a concentração excessiva em qualquer título único, os constituintes são limitados trimestralmente de modo que não mais do que 20% do peso do índice possa ser alocado a um único constituinte e a soma dos pesos de todos os constituintes que representem mais de 4,5% do índice não deve exceder 48% do peso total do índice. O Índice Subjacente é reconstituído anualmente e aprimorado trimestralmente com a adição de ofertas públicas iniciais (IPOs). Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 1966 constituintes, com uma capitalização de mercado mínima de US\$ 8,2 bilhões e uma capitalização de mercado máxima de US\$ 14,8 bilhões e não estava concentrado em nenhum setor específico.

### **Índice Global X de Eletrificação dos EUA**

O Global X U.S. Electrification Index (o "Índice Subjacente") pertence e foi desenvolvido pela Global X Management Company LLC (o "Provedor de Índices"), uma afiliada do Fundo e consultora de investimentos do Fundo (o "Consultor"). O Índice Subjacente é, como atualmente constituído, projetado para acompanhar o desempenho de empresas listadas nos EUA domiciliadas em mercados desenvolvidos e envolvidas em eletrificação. "Eletrificação" refere-se ao aumento e expansão da geração e entrega de energia elétrica. Ao construir o Índice Subjacente, a Mirae Asset Global Indices Pvt. Ltd. (a "Administradora do Índice") primeiro identifica os setores e segmentos de negócios do FactSet relacionados à eletrificação. O Administrador do Índice é uma afiliada do Provedor do Índice. A FactSet é uma provedora líder de dados financeiros que mantém uma taxonomia estruturada abrangente projetada para oferecer uma classificação precisa de empresas globais e suas unidades de negócios individuais. As empresas desses segmentos de negócios e indústrias, a partir da data de seleção, são revisadas pelo Administrador do Índice com base na receita.

- **Eletricidade convencional:** Empresas envolvidas principalmente na geração, transmissão e distribuição de eletricidade usando fontes de energia tradicionais, como combustíveis fósseis (por exemplo, carvão, gás natural e petróleo) e energia nuclear, que fornecem eletricidade a clientes residenciais, comerciais e industriais.
- **Eletricidade alternativa:** Empresas envolvidas principalmente na geração de eletricidade a partir de fontes de energia não tradicionais e mais limpas (por exemplo, eólica, solar, hidrogênio de baixo carbono e energia a biomassa), bem como outras soluções tecnológicas (por exemplo, pequenos reatores nucleares modulares).
- **Infraestrutura de rede e tecnologias de rede inteligente:** Empresas envolvidas principalmente na expansão e modernização da infraestrutura da rede elétrica (por exemplo, infraestrutura de transmissão de corrente contínua de alta tensão (HVDC)), bem como no desenvolvimento, fabricação e implementação da infraestrutura, tecnologias e sistemas que transportam eletricidade e aprimoram a rede elétrica, como componentes elétricos, dispositivos de armazenamento de energia (por exemplo, baterias, ar comprimido, volante, baseado em gravidade e outras tecnologias de armazenamento de energia), equipamentos de carregamento de veículos elétricos, medidores inteligentes, etc.

Para serem consideradas para inclusão no Índice Subjacente, as empresas devem gerar pelo menos 50% de sua receita nos EUA, conforme determinado pelo Administrador do Índice. Se uma empresa obtém receita de vários subtemas, a classificação do subtema da empresa geralmente será determinada pelo subtema que representa a maior parcela da receita da empresa em relação aos outros subtemas. Para o subtema Eletricidade Convencional, as empresas devem obter pelo menos 75% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, em conjunto, para serem elegíveis para inclusão (no entanto, uma empresa constituinte pode permanecer no Índice Subjacente na medida em que obtenha pelo menos 50% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, em conjunto). Para os subtemas «Infraestruturas alternativas de eletricidade e rede» e «Tecnologias de redes inteligentes», as empresas devem obter, pelo menos, 50 % das suas receitas provenientes de uma ou mais das atividades comerciais declaradas dos subtemas, no seu conjunto, para serem elegíveis para inclusão.

Além disso, para o subtema Infraestrutura de Rede e Tecnologias de Rede Inteligente, as empresas que obtêm entre 25% e 50% de suas receitas de uma ou mais das atividades comerciais declaradas apenas neste subtema também são elegíveis para inclusão (coletivamente, "Empresas de Infraestrutura de Rede Diversificada e Tecnologias de Rede Inteligente").

## **S&P E.U. Catholic Values Agregado Bond Capped Index**

O S&P U.S. Catholic Values Aggregate Bond Capped Index (o "Índice Subjacente") foi projetado para fornecer exposição a títulos de grau de investimento dos EUA, mantendo o alinhamento com os ensinamentos morais e sociais da Igreja Católica. O Índice Subjacente inclui títulos do Tesouro dos EUA com grau de investimento, títulos relacionados ao governo dos EUA, títulos corporativos dos EUA e títulos lastreados em hipotecas dos EUA. Todos os títulos corporativos incluídos no Índice Subjacente são títulos de grau de investimento emitidos por constituintes do Índice S&P 500, e os emissores seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. Os títulos corporativos com grau de investimento são aqueles classificados como BBB- ou melhor pela S&P Global Ratings, Baa3 ou melhor pela Moody's Investors Service e BBB- ou melhor pela Fitch Ratings. A partir desse universo inicial, os emissores de títulos corporativos são selecionados para excluir empresas envolvidas em atividades que são percebidas como inconsistentes com os Catholic Values, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos ("USCCB"). O Índice Subjacente repondera os títulos corporativos restantes para que a exposição do Índice Subjacente a títulos corporativos corresponda à exposição agregada a títulos corporativos do S&P U.S. Aggregate Bond Index. O Índice Subjacente então repondera a exposição setorial dos títulos corporativos qualificados para corresponder à exposição setorial dos títulos corporativos do S&P U.S. Aggregate Bond Index. O S&P U.S. Aggregate Bond Index foi projetado para medir o desempenho da dívida de grau de investimento denominada em dólares americanos emitida publicamente e é ponderado com base no valor de mercado. O S&P U.S. Aggregate Bond Index inclui títulos do Tesouro dos EUA, quase-governos, empresas, títulos municipais tributáveis, agências estrangeiras, supranacionais, agências federais e não americanos debêntures, títulos cobertos e repasses de hipotecas residenciais. O Índice Subjacente é patrocinado pela Standard & Poor's Financial Services 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 (o "Consultor"). O Provedor do Índice determina as ponderações relativas dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de dezembro de 2024, o Índice Subjacente tinha 6.216 constituintes.

## **Isenções**

Indxx é uma marca de serviço da Indxx, LLC e foi licenciada para uso para determinados fins pelo Consultor. Os Fundos não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela Indxx. A Indxx não faz nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários dos Fundos ou a qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou nos Fundos em particular. A Indxx não tem obrigação de levar em consideração as necessidades do Consultor ou dos acionistas dos Fundos na determinação, composição ou cálculo dos Índices Subjacentes. A Indxx não é responsável e não participou da determinação do momento, valor ou precificação das Cotas do Fundo a serem emitidas ou da determinação ou cálculo da equação pela qual as Cotas do Fundo devem ser convertidas em dinheiro. A Indxx não tem nenhuma obrigação ou responsabilidade em relação à administração, marketing ou negociação dos Fundos.

A Solactive AG é uma empresa líder no negócio de estruturação e indexação para clientes institucionais. A Solactive AG executa a plataforma de índice Solactive. Os índices Solactive são usados por emissores em todo o mundo como índices subjacentes para produtos financeiros. A Solactive AG não patrocina, endossa ou promove quaisquer Fundos e não está de forma alguma ligada a eles e não aceita qualquer responsabilidade em relação à sua emissão, operação e negociação.

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 ETF Global X S&P 500® Catholic Values, Global X S&P Catholic Values Developed ex-U.S. ETF, Global X S&P 500® Tail Risk ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF ("ETF") 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 S&P 500® Catholic Values Index, S&P Developed ex-U.S. Índice de Catholic Values, Cboe S&P 500 Tail Risk Index, Cboe S&P 500 3-Month Collar 95-110 Index e S&P U.S. Catholic Values Aggregate Bond Capped Index (um "Índice") para acompanhar o desempenho de certos 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 Índice Quarterly Protective Put 90 da Nasdaq-100 para fins do ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk do Licenciado e do Índice Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110 para fins do ETFT Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 do Licenciado. O ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk e o ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 não são patrocinados, endossado, vendido ou promovido 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® Tail Risk e ao ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ou qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou no ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 em particular, ou a capacidade do Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 Index ou do Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110 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 o uso do Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 Index e do Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110 Index, que é determinado, composto e calculado pelas Corporações sem levar em conta o Licenciado ou o ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou o® Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF. As Corporações não têm obrigação de levar em consideração as necessidades do Licenciado ou dos proprietários do ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou do ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 na determinação, composição ou cálculo do Nasdaq-100 Quarterly Protective Put 90 Index ou do Nasdaq-100 Quarterly Collar 95-110 Index. As Corporações não são responsáveis e não participaram da determinação do momento, preços ou quantidades do ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou do ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 a ser emitido ou na determinação ou cálculo da equação pela qual o ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou o ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 deve ser convertido em dinheiro. As Corporações não têm responsabilidade em relação à administração, marketing ou negociação do ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk ou do ETF Global X NASDAQ 100® Collar 95-110.

AS EMPRESAS NÃO GARANTEM A PRECISÃO E/OU CÁLCULO ININTERRUPTO DO NASDAQ-100 QUARTERLY PROTECTIVE PUT 90 INDEX OU DO NASDAQ-100 QUARTERLY COLLAR 95-110 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 ETF GLOBAL X NASDAQ 100® TAIL RISK OU DO ETF GLOBAL X NASDAQ 100® COLLAR 95-110 OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE DO USO DO NASDAQ-100 QUARTERLY PROTECTIVE PUT 90 INDEX OU DO NASDAQ-100 QUARTERLY COLLAR 95-110 INDEX OU QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. 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 NASDAQ-100 QUARTERLY PROTECTIVE PUT 90 INDEX OU AO NASDAQ-100 QUARTERLY COLLAR 95-110 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.

A FTSE é líder mundial na criação e gestão de mais de 100.000 índices de ações, títulos e fundos de hedge. Com escritórios em Pequim, Londres, Frankfurt, Hong Kong, Boston, Xangai, Madri, Paris, Nova York, São Francisco, Sydney e Tóquio, o FTSE Group atende clientes em 77 países em todo o mundo. A FTSE é uma empresa independente de propriedade do Financial Times e da Bolsa de Valores de Londres. A FTSE não presta consultoria financeira aos clientes, o que permite o fornecimento de informações de mercado verdadeiramente objetivas. Os índices FTSE são amplamente utilizados por investidores em todo o mundo, como consultores, proprietários de ativos, gestores de ativos, bancos de investimento, bolsas de valores e corretoras.

A Global X Management Company LLC detém todos os direitos sobre a marca registrada, nome e propriedade intelectual associados ao Global X US High Yield Preferred Index e ao Global X U.S. Electrification Index. Nenhuma declaração é feita pela Global X Management Company LLC de que o Global X US High Yield Preferred Index e o Global X US Electrification Index são precisos ou completos ou que o investimento no Global X U.S. High Yield Preferred Index, no Global X U.S. Electrification Index ou nos Fundos será lucrativo ou adequado para qualquer pessoa. O Global X U.S. High Yield Preferred Index é administrado e calculado pela Solactive AG e o Global X U.S. Electrification Index é administrado e calculado pela Mirae Asset Global Indices Pvt. Ltd., e a Global X Management Company LLC não terá nenhuma responsabilidade por qualquer erro no cálculo do Global X U.S. High Yield Preferred Index e do Global X U.S. U.S. Electrification Index. A Global X Management Company LLC não garante que o Global X US High Yield Preferred Index, o Global X US Electrification Index ou a metodologia subjacente sejam precisos ou completos.

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 ETF Global X Guru® Index, o ETF Global X SuperIncome™ Preferred, o Global X S&P 500® Catholic Values ETF, o Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF, o Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF, o Global X Russell 2000 ETF, ETF Global X US Electrification e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond ETF. A Brown Brothers Harriman & Co. atua como custodiante e agente de transferência do ETF Global X Guru® Index, Global X SuperIncome™ Preferred ETF, Global X S&P 500® Catholic Values ETF, Global X S&P 500® Collar 95-110 ETF, Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF, Global X Russell 2000 ETF, Global X U.S. Electrification ETF e Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond 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, exceto o ETF Global X S&P Catholic Values U.S. Aggregate Bond e o ETF Global X U.S. Electrification, 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 o (prejuízo) (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 o (prejuízo) e o ativo	Taxa de rotativid ade da carteira (%)††
<b>Global X Lithium &amp; Battery Tech ETF</b>														
2024	47.33	0.37	(3.67)	(3.30)	(0.61)	—	—	(0.61)	43.42	(7.04)	1,275,152	0.75	0.84	22.87
2023	67.13	0.58	(19.66)	(19.08)	(0.72)	—	—	(0.72)	47.33	(28.63)	2,095,791	0.75	0.92	19.76
2022	91.07	0.26	(23.99)	(23.73)	(0.21)	—	—	(0.21)	67.13	(26.10)	3,899,509	0.75	0.33	38.73
2021	42.86	0.12	48.21	48.33	(0.12)	—	—	(0.12)	91.07	112.89	5,375,399	0.75	0.17	39.09
2020	25.04	0.40	17.86	18.26	(0.44)	—	—	(0.44)	42.86	73.82	868,894	0.75	1.30	65.14
<b>ETF Global X SuperDividend®</b>														
2024	20.36	2.03	1.98	4.01	(2.38)	—	—	(2.38)	21.99	20.42	789,022	0.58	9.23	92.54
2023 <sup>(1)</sup>	23.05	2.11	(2.02)	0.09	(2.22)	—	(0.56)	(2.78)	20.36	(0.31)	699,111	0.58	9.18	91.59
2022 <sup>(1)</sup>	39.03	2.31	(14.68)	(12.37)	(2.65)	—	(0.96)	(3.61)	23.05	(33.80)	676,279	0.61	7.39	91.10
2021 <sup>(1)</sup>	31.83	2.82	7.38	10.20	(3.00)	—	—	(3.00)	39.03	32.21	930,431	0.58	6.98	82.37
2020 <sup>(1)</sup>	51.75	2.58	(19.02)	(16.44)	(3.12)	—	(0.36)	(3.48)	31.83	(32.80)	626,871	0.59	6.62	124.55
<b>ETF de Social Media Global X</b>														
2024	34.75	0.04	7.31	7.35	(0.11)	—	(0.05)	(0.16)	41.94	21.15	119,100	0.65	0.10	16.85
2023	24.88	0.19	9.87	10.06	(0.19)	—	—	(0.19)	34.75	40.40	140,397	0.65	0.53	29.09
2022	61.26	0.03	(36.29)	(36.26)	—	—	(0.12)	(0.12)	24.88	(59.24)	103,245	0.65	0.06	21.59
2021	51.95	(0.31)	9.62	9.31	—	—	—	—	61.26	17.94	401,893	0.65	(0.48)	30.89
2020	31.92	(0.11)	20.14	20.03	—	—	—	—	51.95	62.75	225,999	0.65	(0.28)	19.23
<b>ETF Global X Guru® Index</b>														
2024	34.23	0.16	14.18	14.34	(0.19)	—	—	(0.19)	48.38	41.98	44,995	0.75	0.37	100.83
2023	33.48	0.12	0.75	0.87	(0.11)	—	(0.01)	(0.12)	34.23	2.58	41,757	0.75	0.35	100.70
2022	50.24	0.01	(16.72)	(16.71)	(0.01)	—	(0.04)	(0.05)	33.48	(33.28)	46,535	0.75	0.02	111.39
2021	37.31	0.69	13.14	13.83	(0.90)	—	—	(0.90)	50.24	37.43	75,856	0.75	1.47	121.91
2020	34.02	0.33	3.32	3.65	(0.34)	—	(0.02)	(0.36)	37.31	10.84	55,961	0.75	0.96	124.90

\* 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 em espécie.

(1) Os valores por ação foram ajustados para um grupamento de ações de 1 para 3 em 19 de dezembro de 2022 (ver Nota 9 nas Notas às Demonstrações Financeiras).

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 investimentos (\$)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total de operações (\$)	Distribuição da Receita Líquida de Investimentos (\$)	Distribuição de Ganhos de Capital (\$)	Retorno de Capital (\$)	Total de distribuições (\$)	Rede Valor do Ativo, Fim do Período (\$)	Retorno Total (%)**	Ativos Líquidos Fim do Período (\$)(000)	Relação entre Despesas e Ativos Líquidos Médios (%)	Relação entre a receita líquida de investimentos e o ativo líquido	Rotatividade da carteira (%)††
<b>ETF SuperIncome™ Preferred ETF™</b>														
2024	8.21	0.55	1.39	1.94	(0.56)	—	—	(0.56)	9.59	24.16	150,709	0.48	5.93	63.31
2023	9.67	0.60	(1.44)	(0.84)	(0.62)	—	—	(0.62)	8.21	(9.26)	157,490	0.53	6.47	109.60
2022	11.94	0.54	(2.13)	(1.59)	(0.65)	—	(0.03)	(0.68)	9.67	(13.81)	195,159	0.58	5.04	39.39
2021	11.12	0.61	0.89	1.50	(0.68)	—	—	(0.68)	11.94	13.71	234,953	0.58	5.13	98.47
2020	11.73	0.60	(0.53)	0.07	(0.65)	—	(0.03)	(0.68)	11.12	0.81	184,015	0.58	5.47	67.65
<b>ETF Global X SuperDividend® dos EUA</b>														
2024	15.62	0.74	3.23	3.97	(1.09)	—	—	(1.09)	18.50	26.21	644,835	0.45	4.28	53.21
2023	19.18	0.69	(3.02)	(2.33)	(0.90)	—	(0.33)	(1.23)	15.62	(12.60)	590,900	0.45	3.91	63.24
2022	20.13	0.67	(0.41)	0.26	(0.81)	—	(0.40)	(1.21)	19.18	1.16	683,864	0.45	3.34	38.51
2021	14.99	0.65	5.59	6.24	(0.99)	—	(0.11)	(1.10)	20.13	42.53	669,734	0.45	3.41	60.53
2020	23.34	0.62	(7.45)	(6.83)	(1.14)	—	(0.38)	(1.52)	14.99	(30.12)	412,110	0.45	3.50	93.44

\* 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.

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- tos (S)*	Ganho (Perda) Líquido Realizado e Não Realizado em	Total das Operações (S)	Distribuição da Receita Líquida de Investimen- tos (S)	Distribuiçã 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- tos e o ativo	Taxa de rotativida- de da carteira (%)††
<b>ETF Global X MSCI SuperDividend® de Mercados Emergentes</b>														
2024	22.48	1.70	2.28	3.98	(1.80)	—	—	(1.80)	24.66	17.80	36,234	0.66	6.70	88.93
2023 <sup>(1)</sup>	21.36	1.95	1.00	2.95	(1.83)	—	—	(1.83)	22.48	13.77	41,574	0.68	8.22	87.06
2022 <sup>(1)</sup>	33.78	1.67	(11.44)	(9.77)	(2.19)	—	(0.46)	(2.65)	21.36	(30.80)	39,168	0.67	5.88	101.78
2021 <sup>(1)</sup>	28.59	3.06	4.35	7.41	(2.22)	—	—	(2.22)	33.78	25.83	62,696	0.72	8.59	102.27
2020 <sup>(1)</sup>	38.85	1.65	(9.51)	(7.86)	(1.98)	—	(0.42)	(2.40)	28.59	(21.01)	20,007	0.67	5.04	93.04
<b>ETF Global X SuperDividend® REIT</b>														
2024	18.67	1.22	3.20	4.42	(1.34)	—	(0.33)	(1.67)	21.42	24.41	220,576	0.58	5.90	84.50
2023 <sup>(1)</sup>	21.65	1.28	(2.60)	(1.32)	(1.10)	—	(0.56)	(1.66)	18.67	(6.97)	217,653	0.59	5.90	92.84
2022 <sup>(1)</sup>	29.46	1.13	(7.14)	(6.01)	(1.10)	—	(0.70)	(1.80)	21.65	(21.21)	286,655	0.59	4.36	82.67
2021 <sup>(1)</sup>	22.68	1.14	7.50	8.64	(1.23)	—	(0.63)	(1.86)	29.46	38.84	467,934	0.58	3.99	59.44
2020 <sup>(1)</sup>	45.99	1.68	(22.23)	(20.55)	(2.58)	—	(0.18)	(2.76)	22.68	(45.94)	311,625	0.58	5.74	106.23
<b>ETF Global X Produtores de Energia Renovável</b>														
2024	9.30	0.12	0.47	0.59	(0.15)	—	—	(0.15)	9.74	6.18	33,981	0.65	1.20	16.51
2023	13.05	0.15	(3.76)	(3.61)	(0.14)	—	—	(0.14)	9.30	(27.93)	43,797	0.65	1.18	12.68
2022	16.82	0.15	(3.76)	(3.61)	(0.16)	—	—	(0.16)	13.05	(21.57)	90,970	0.66	1.01	18.33
2021	14.87	0.23	2.05	2.28	(0.30)	(0.03)	—	(0.33)	16.82	15.37	146,976	0.65	1.39	55.97
2020	13.79	0.41	1.13	1.54	(0.46)	—	—	(0.46)	14.87	11.39	66,192	0.65	2.89	29.27
<b>Global X S&amp;P 500® ETF CathoIic Values</b>														
2024	50.89	0.70	17.80	18.50	(0.67)	—	—	(0.67)	68.72	36.53	899,519	0.29	1.11	8.42
2023	47.19	0.65	3.68	4.33	(0.63)	—	—	(0.63)	50.89	9.22	671,797	0.29	1.28	6.70
2022	57.22	0.61	(9.99)	(9.38)	(0.57)	(0.08)	—	(0.65)	47.19	(16.53)	549,288	0.29	1.17	6.79
2021	40.32	0.56	16.89	17.45	(0.55)	—	—	(0.55)	57.22	43.54	593,985	0.29	1.09	8.29
2020	37.23	0.58	3.08	3.66	(0.55)	(0.02)	—	(0.57)	40.32	9.89	379,053	0.29	1.51	5.55

\* 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) Os valores por ação foram ajustados para um grupamento de ações de 1 para 3 em 19 de dezembro de 2022 (ver Nota 9 nas Notas às Demonstrações Financeiras).

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 tos (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 (%)††
<b>ETF Global X MSCI SuperDividend® EAFE</b>														
2024	12.76	0.87	2.13	3.00	(0.92)	—	—	(0.92)	14.84	23.95	10,831	0.55	5.98	64.02
2023	11.98	0.78	0.92	1.70	(0.92)	—	—	(0.92)	12.76	14.08	10,082	0.56	5.76	37.00
2022	15.62	1.00	(3.70)	(2.70)	(0.94)	—	—	(0.94)	11.98	(18.12)	8,384	0.57	6.89	34.00
2021	11.44	0.79	4.10	4.89	(0.71)	—	—	(0.71)	15.62	43.05	14,058	0.55	5.12	88.53
2020	16.11	0.56	(4.53)	(3.97)	(0.55)	—	(0.15)	(0.70)	11.44	(25.24)	7,436	0.56	4.07	59.28
<b>ETF de comércio eletrônico Global X</b>														
2024	16.96	0.06	9.69	9.75	(0.06)	—	—	(0.06)	26.65	57.51	56,231	0.50	0.26	31.04
2023	15.14	—	1.84	1.84	—	—	(0.02)	(0.02)	16.96	12.13	62,069	0.50	(0.02)	26.67
2022	31.19	0.08	(15.97)	(15.89)	(0.05)	(0.10)	(0.01)	(0.16)	15.14	(51.19)	42,241	0.50	0.34	25.82
2021	26.79	(0.04)	4.7	4.66	(0.13)	(0.13)	—	(0.26)	31.19	17.39	197,751	0.50	(0.11)	14.64
2020	17.58	0.19	9.05	9.24	(0.03)	—	—	(0.03)	26.79	52.67	91,083	0.50	0.75	42.01
<b>Global X S&amp;P Catholic Values desenvolvidos ex-EUA ETF</b>														
2024	25.87	0.74	5.44	6.18	(1.00)	—	—	(1.00)	31.05	24.02	12,729	0.35	2.44	12.13
2023	23.30	0.77	2.39	3.16	(0.59)	—	—	(0.59)	25.87	13.45	14,485	0.35	2.80	13.64
2022	32.80	0.77	(9.11)	(8.34)	(0.79)	(0.37)	—	(1.16)	23.30	(26.11)	5,592	0.35	2.83	12.83
2021	24.98	0.70	7.71	8.41	(0.59)	—	—	(0.59)	32.80	33.79	4,264	0.35	2.22	17.17
2020 <sup>(1)</sup>	25.05	0.19	(0.26)	(0.07)	—	—	—	—	24.98	(0.28)	2,498	0.35 †	2.02 †	4.04

\* 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 22 de junho de 2020.

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 (%)††
<b>ETF Global X NASDAQ 100® Tail Risk</b>														
2024	22.71	0.17	7.37	7.54	(0.17)	—	—	(0.17)	30.08	33.26	2,707	0.25	0.61	5.84
2023	19.08	0.07	3.63	3.70	(0.07)	—	—	(0.07)	22.71	19.42	1,362	0.53	0.35	19.43
2022	25.59	0.04	(6.03)	(5.99)	(0.03)	(0.49)	—	(0.52)	19.08	(23.90)	1,908	0.61	0.19	13.88
2021 <sup>(1)</sup>	25.13	(0.01)	0.47	0.46	—	—	—	—	25.59	1.83	3,326	0.60 †	(0.12) †	1.71
<b>Global X NASDAQ 100® Collar 95-110 ETF</b>														
2024	23.47	0.18	6.59	6.77	(0.18)	—	—	(0.18)	30.06	28.90	1,804	0.25	0.66	9.99
2023	22	0.08	1.46	1.54	(0.07)	—	—	(0.07)	23.47	7.01	2,112	0.55	0.35	18.56
2022	25.78	0.04	(3.38)	(3.34)	(0.02)	(0.42)	—	(0.44)	22.00	(13.19)	3,081	0.62 <sup>(2)</sup>	0.18	9.89
2021 <sup>(1)</sup>	25.27	(0.01)	0.52	0.51	—	—	—	—	25.78	2.06	2,836	0.60 †	(0.11) †	2.11
<b>Global X S&amp;P 500® ETF de risco de cauda</b>														
2024	24.23	0.35	7.93	8.28	(0.36)	—	—	(0.36)	32.15	34.36	2,572	0.25	1.19	3.45
2023	23.21	0.27	1.00	1.27	(0.25)	—	—	(0.25)	24.23	5.51	2,423	0.54	1.10	2.71
2022	27.72	0.23	(4.00)	(3.77)	(0.16)	(0.58)	—	(0.74)	23.21	(13.98)	3,017	0.61	0.92	7.40
2021 <sup>(1)</sup>	27.33	0.03	0.36	0.39	—	—	—	—	27.72	1.43	3,604	0.60 †	0.58 †	6.21
<b>Global X S&amp;P 500® Collar 95-110 ETF</b>														
2024	24.68	0.34	7.30	7.64	(0.36)	—	—	(0.36)	31.96	31.11	1,918	0.25	1.17	3.46
2023	24.47	0.28	0.26	0.54	(0.33)	—	—	(0.33)	24.68	2.20	2,221	0.55	1.11	3.09
2022	27.57	0.23	(2.77)	(2.54)	(0.16)	(0.40)	—	(0.56)	24.47	(9.40)	3,915	0.64 <sup>(2)</sup>	0.90	8.96
2021 <sup>(1)</sup>	27.28	0.03	0.26	0.29	—	—	—	—	27.57	1.06	3,308	0.60 †	0.58 †	6.44

\* 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) O Fundo iniciou suas operações em 25 de agosto de 2021.

(2) 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%.

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 (%)††
<b>Global X Disruptive Materials ETF</b>														
2024	14.23	0.12	1.95	2.07	(0.18)	—	—	(0.18)	16.12	14.61	5,965	0.59	0.83	22.42
2023	18.07	0.34	(3.88)	(3.54)	(0.30)	—	—	(0.30)	14.23	(19.96)	7,684	0.59	1.84	36.55
2022 <sup>(1)</sup>	23.75	0.45	(5.88)	(5.43)	(0.25)	—	—	(0.25)	18.07	(22.98)	3,433	0.60 †	2.72 †	25.34
<b>Global X Russell 2000 ETF</b>														
2024 <sup>(2)</sup>	79.35	0.47	6.30	6.77	(0.35)	—	—	(0.35)	85.77	8.53	1,434,940	0.08 †	1.36 †	7.75

\* 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 24 de janeiro de 2022.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 4 de junho 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 são lembradas 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 Bolsa é satisfeita pelo fato de que o prospecto está disponível na Bolsa 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](http://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