

# GLOBAL X

por Mirae Asset

## **Global X Alternative Income ETF**

(anteriormente conhecido como Global X SuperDividend®)

Alternatives ETF)

NASDAQ: ALTY

## **Global X MLP & Energy Infrastructure ETF**

NYSE Arca: MLPX

## **ETF Global X S&P 500® Quality Dividend**

NYSE Arca: QDIV

## **Global X Conscious Companies ETF**

NASDAQ: KRMA

## **Global X U.S. Preferred ETF**

NYSE Arca: PFFD

## **ETF Global X Adaptive U.S. Factor**

NYSE Arca: AUSF

## **Global X Variable Rate Preferred ETF**

NYSE Arca: PFFV

## **Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF**

NYSE Arca: ONOF

## **ETF Global X MLP**

NYSE Arca: MLPA

## **Global X Founder-Run Companies ETF**

Cboe BZX: BOSS

## Prospecto

1 de abril de 2023

A Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (“SEC”) não aprovou ou desaprovou estes valores mobiliários, nem transmitiu a adequação deste prospecto. Qualquer alegação em contrário é um crime.

As cotas 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 ou obrigações de qualquer banco. Essas cotas de um Fundo envolvem riscos de investimento, incluindo a perda de capital.

De acordo com os regulamentos adotados pela SEC, não serão mais enviadas cópias em papel dos relatórios dos cotistas do Fundo, a menos que você solicite especificamente cópias em papel dos relatórios de seu intermediário financeiro (por exemplo, corretora de valores ou banco). Em vez disso, os relatórios dos cotistas estarão disponíveis no website dos Fundos ([www.globalxetfs.com/explore](http://www.globalxetfs.com/explore)), e você será notificado pelo correio cada vez que um relatório for publicado e receberá um link para o website onde poderá acessar o relatório. Se você já tiver optado por receber relatórios de cotistas eletronicamente, esta mudança não o afetará e você não precisará tomar nenhuma medida. Você pode optar por receber relatórios de cotistas e outras comunicações dos Fundos eletronicamente a qualquer momento, entrando em contato com seu intermediário financeiro. Você pode optar por receber gratuitamente todos os futuros relatórios dos cotistas do Fundo em papel. Entre em contato com seu intermediário financeiro para informá-lo que deseja continuar a receber cópias em papel das declarações dos cotistas do Fundo e obter detalhes sobre se sua eleição para receber declarações em papel se aplicará a todos os Fundos mantidos com seu

## ÍNDICE

<b>RESUMOS DO FUNDO</b>	<b>1</b>
<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS</b>	<b>93</b>
<b>DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OS PRINCIPAIS RISCOS</b>	<b>93</b>
<b>DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OUTROS RISCOS</b>	<b>126</b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE A CARTEIRA MANTIDA</b>	<b>127</b>
<b>GESTÃO DE FUNDOS</b>	<b>127</b>
<b>DISTRIBUIDOR</b>	<b>129</b>
<b>COMPRA E VENDA DE COTAS DE FUNDOS</b>	<b>130</b>
<b>COMERCIALIZAÇÃO FREQUENTE</b>	<b>130</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO E PLANO DE SERVIÇOS</b>	<b>131</b>
<b>DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES</b>	<b>131</b>
<b>INVESTIMENTOS POR COMPANHIAS DE INVESTIMENTO</b>	<b>132</b>
<b>IMPOSTOS PARA O ETF GLOBAL X MLP</b>	<b>132</b>
<b>IMPOSTOS PARA CADA FUNDODIFERENTE DO ETF GLOBAL X MLP</b>	<b>135</b>
<b>DETERMINAÇÃO DO VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NAV)</b>	<b>139</b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE ÁGIO/DESÁGIO E COTAS</b>	<b>141</b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE O RETORNO TOTAL</b>	<b>141</b>
<b>INFORMAÇÕES SOBRE OS ÍNDICES E OS FORNECEDORES DE ÍNDICES</b>	<b>143</b>
<b>OUTROS PRESTADORES DE SERVIÇOS</b>	<b>150</b>
<b>DESTAQUES FINANCEIROS</b>	<b>150</b>
<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>150</b>
<b>OUTRAS INFORMAÇÕES</b>	<b>154</b>

## RESUMOS DO FUNDO

### **Global X Alternative Income ETF** (anteriormente conhecido como Global X SuperDividend® Alternatives ETF)

Ticker: ALTY Bolsa de valores: NASDAQ

#### **OBJETIVO DE INVESTIMENTO**

O Global X Alternative Income ETF (anteriormente conhecido como Global X SuperDividend® Alternatives ETF) ("Fundo") procura rastrear, antes de taxas e despesas, o preço e o desempenho do rendimento do Indxx SuperDividend® Alternatives Index ("Índice subjacente").

#### **TAXAS E DESPESAS**

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração: <sup>1</sup>	0,50%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas: <sup>2</sup>	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,50%</b>

<sup>1</sup> As taxas de administração foram atualizadas para refletir as taxas atuais.

<sup>2</sup> As informações de "Outras despesas" foram reformuladas dos valores do exercício fiscal para refletir as taxas e despesas estimadas para o próximo ano fiscal.

**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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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>
\$51	\$160	\$280	\$628

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 18,10% do valor médio de sua carteira.

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

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em valores mobiliários do Indxx SuperDividend® Alternatives Index (o "Índice Subjacente") e em ADRs (American Depositary Receipts) e GDR (Global Depositary Receipts) com base nos valores mobiliários no Índice Subjacente. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada. O Fundo pode emprestar valores mobiliários que representem até um terço do valor dos ativos totais do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente destina-se a fornecer exposição a cinco categorias geradoras de rendimento: MLPs (Master Limited Partnerships) e Infraestrutura, Imóveis, Preferenciais, Títulos de Mercados Emergentes e Compras Cobertas. As categorias de MLPs e Infraestrutura consistem principalmente em unidades de MLPs e ações de empresas de infraestrutura. A categoria Imobiliário oferece exposição a fundos REITs (Real Estate Investment Trusts) globais e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X SuperDividend® REIT ETF. A categoria Preferenciais oferece exposição a valores mobiliários preferenciais dos EUA e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X U.S. Preferred ETF. A categoria Títulos de Mercados Emergentes oferece exposição a dívidas de mercados emergentes e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X Emerging Markets Bond ETF. A categoria Compra Coberta oferece exposição a valores mobiliários preferenciais dos EUA e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X Nasdaq 100 Covered Call ETF. Na reconstituição anual, cada uma das cinco categorias é igualmente ponderada em 20%. O Índice Subjacente pode reequilibrar trimestralmente se qualquer categoria se desviar mais de 3% do seu peso alvo, caso em que cada categoria é reequilibrada de volta para o mesmo peso de 20%. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Indxx, LLC (o “Fornecedor do Índice”), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo (“Consultora”). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem “passiva” ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta “superar” o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 puder ser prejudicial para os cotistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para seguir o Índice Subjacente, nos casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa. O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor.

## **RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS**

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de investimento de carteiras gerenciadas ativamente:** Alguns dos constituintes do Índice Subjacente são carteiras gerenciadas ativamente, e seu sucesso depende das habilidades de investimento e habilidades analíticas do gestor de investimentos para aquele constituinte para desenvolver e implementar efetivamente estratégias para alcançar o objetivo de investimento do constituinte do Índice Subjacente. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos podem fazer com que o constituinte do Índice Subjacente incorra em prejuízos ou perca oportunidades de lucro que, de outra forma, poderia ter capitalizado.

**Risco de Investimento em Títulos:** Os investimentos em valores mobiliários de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos valores mobiliários de dívida caem quando as taxas de juros prevaletentes aumentam. O rendimento do Fundo em investimentos em valores mobiliários de dívida flutuará à medida que os valores mobiliários do Fundo forem reequilibrados e reinvestidos em valores mobiliários com taxas de juros diferentes. Os investimentos em valores mobiliários de capitalização também estão sujeitos ao risco de crédito. Risco de crédito é o risco de que um emissor de valores mobiliários de dívida não consiga pagar o principal e os juros quando devidos, ou que o valor do título seja prejudicado porque os investidores acreditam que o emissor é menos capaz de fazer os pagamentos do principal e juros exigidos. Isto é amplamente medido pelas notações de crédito dos valores mobiliários de dívida em que o Fundo investe. No entanto, as classificações de crédito são apenas as opiniões das agências de classificação que as emitem, não pretendem refletir o risco de flutuações no valor de mercado e não são garantias absolutas quanto ao pagamento de juros e amortização do principal.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 ETF:** Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os valores mobiliários subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor mais volátil do que os valores mobiliários da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda no mercado, a Consultora pode não conseguir liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento mais ideal, afetando negativamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode sofrer um erro de aderência em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente, o que pode contribuir para o erro de aderência para o Fundo. Além disso, as cotas de um ETF subjacente podem ser negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em valores mobiliários de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e algumas outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em mais despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo torna-se um cotista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo das taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente com as operações do próprio Fundo.

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

**Risco de investimento de carteiras alavancadas:** Alguns dos componentes do Índice Subjacente podem envolver-se em transações que dão origem a alavancagem. Tais transações podem incluir, entre outras, acordos de recompra reversa, empréstimo de valores mobiliários, transações de compromisso a termo, vendas a descoberto e certas transações de derivativos. A utilização de alavancagem pode fazer com que os componentes do Índice Subjacente liquidem as posições da carteira quando não for vantajoso fazê-lo para cumprir as suas obrigações ou cumprir os requisitos de segregação. A alavancagem pode fazer com que o preço das ações do componente do Índice Subjacente seja mais volátil do que se não tivesse sido alavancado, pois certos tipos de alavancagem podem exagerar o efeito de qualquer aumento ou diminuição no valor dos valores mobiliários da carteira do componente Índice Subjacente. O prejuízo em investimentos alavancados pode exceder substancialmente o investimento inicial.

**Risco de investimento de sociedades limitadas principais:** Os investimentos em valores mobiliários de um 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 o MLP, riscos relacionados a potenciais conflitos de interesse entre o MLP e o sócio geral do MLP, e riscos de fluxo de caixa. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários patrimoniais podem ser afetados por mudanças macroeconômicas e outros fatores que afetam o mercado de ações em geral, incluindo mudanças no crescimento, desemprego e taxas de inflação, bem como expectativas de taxas de juros. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários de capital também podem ser afetados pelo sentimento do investidor em relação a MLPs ou ao setor de energia, mudanças na condição financeira de um emissor específico ou desempenho ruim desfavorável ou imprevisto de um emissor específico (no caso de MLPs, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços de unidades ordinárias de MLPs individuais e outros valores mobiliários 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 Investimento Imobiliário com Hipoteca (REITs de hipotecas):** Os REITs de hipotecas 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 exposição à negociação em moeda estrangeira sem cobertura:** Alguns dos constituintes do Índice Subjacente podem realizar transações a prazo em moeda estrangeira para fins especulativos. Os consultores dos constituintes do Índice Subjacente podem comprar ou vender moedas estrangeiras através do uso de contratos a prazo com base no julgamento dos consultores aplicáveis em relação à direção do mercado para uma determinada moeda ou moedas estrangeiras. Ao seguir esta estratégia, os consultores procuram lucrar com os movimentos antecipados nas taxas de câmbio estabelecendo posições “ativas” e/ou “passivas” em contratos a termo em várias moedas estrangeiras. As taxas de câmbio podem ser extremamente voláteis e uma variação no grau de volatilidade do mercado ou na direção do mercado em relação às expectativas dos consultores pode produzir prejuízos significativos para o constituinte do Índice Subjacente.

**Risco de Exposição de Estratégias de Negociação de Opções:** As opções geralmente estão sujeitas a oscilações voláteis no preço com base nas mudanças no valor do instrumento subjacente, e as opções emitidas por um componente do Índice Subjacente podem estar particularmente sujeitas a esse risco devido à volatilidade das ações subjacentes selecionadas por um componente do Índice Subjacente. Um constituinte do Índice Subjacente pode incorrer em uma forma de alavancagem econômica por meio do uso de opções, o que aumentará a volatilidade dos retornos de um constituinte do Índice Subjacente e pode aumentar o risco de prejuízo para um constituinte do Índice Subjacente. Embora um constituinte do Índice Subjacente colete ágio sobre as opções que ele subscreve, o risco de prejuízo de um constituinte do Índice Subjacente se uma ou mais de suas opções for exercida e expirar dentro do dinheiro pode superar substancialmente os ganhos de um constituinte do Índice Subjacente do recebimento desses ágios de opção. Além disso, as opções vendidas por um componente do Índice Subjacente podem ter uma correlação imperfeita com os retornos de suas ações subjacentes.

**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 operado. O setor imobiliário é altamente sensível às condições e desenvolvimentos econômicos gerais e locais e caracteriza-se por intensa concorrência e superconstrução periódica. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar negativamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros.

**Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura:** As empresas de infraestrutura podem estar sujeitas a uma variedade de fatores que podem afetar adversamente seus negócios ou operações, incluindo altos custos de juros em conexão com programas de construção de capital, alto grau de alavancagem, custos associados a regulamentações governamentais, ambientais e outras, o nível de gastos governamentais em projetos de infraestrutura, e outros fatores. Os preços das ações das empresas de transporte podem ser afetados pela oferta e demanda de seus produtos específicos, regulamentação governamental, eventos mundiais e condições econômicas. A lucratividade das empresas de energia está relacionada aos preços

mundiais da energia, exploração e gastos com produção. As empresas de serviços públicos enfrentam uma concorrência intensa, que pode ter um efeito adverso sobre suas margens de lucro, e as tarifas cobradas pelas empresas de serviços públicos regulamentados estão sujeitas a revisão e limitação por parte das comissões reguladoras governamentais.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de empresas de baixa capitalização:** Em comparação com as empresas de média e alta capitalização, as empresas de baixa capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a desenvolvimentos adversos, e seus valores mobiliários podem ser mais voláteis e menos líquidos.

**Risco de exposição a commodities:** Na medida em que o seu Índice Subjacente tenha exposição a valores mobiliários e mercados suscetíveis a flutuações em determinados mercados de matérias-primas, quaisquer alterações negativas nos mercados de matérias-primas 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 governamentais, ação e inação. Os valores mobiliários de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única mercadoria, ou estão concentrados num único setor de mercadorias, podem normalmente apresentar uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das mercadorias.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentrar em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

**Risco de crédito:** Risco de crédito refere-se à possibilidade de que o emissor do título não será capaz de fazer o pagamento do principal e dos juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a solvência de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários não perderão valor.

**Risco de moeda:** O Fundo pode investir em valores mobiliários denominados em moedas estrangeiras. Como o NAV do Fundo é determinado em dólares americanos, o NAV do Fundo pode diminuir se as moedas dos valores mobiliários subjacentes se desvalorizarem 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 instituições financeiras estrangeiras:** Alguns dos valores mobiliários que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados nas bolsas americanas, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Portanto, o Fundo pode estar sujeito aos riscos de investimento em valores mobiliários emitidos por empresas estrangeiras, que podem não estar sujeitas às mesmas regulamentações que as empresas domiciliadas nos Estados Unidos. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras está muitas vezes ligada estreitamente à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e, portanto, estão sujeitas a riscos adicionais incluindo, dentre outros, mudanças de políticas, crescimento econômico lento ou em desaceleração e altos níveis de endividamento.

**Risco de valores mobiliários estrangeiros:** O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos Estados Unidos, em valores mobiliários estrangeiros. Os investimentos do Fundo em valores mobiliários estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em valores mobiliários dos EUA. Os investimentos em valores mobiliários de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em ADRs e GDRs) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, tais como riscos acrescidos de inflação ou nacionalização. Os preços dos valores mobiliários estrangeiros e os preços dos valores mobiliários norte-americanos, por vezes, têm se movido em direções opostas. Além disso, os valores mobiliários de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem 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 americanas pode ser afetado, entre outras coisas, pela crescente volatilidade dos preços, iliquidez ou pelo fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. Você pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro.

**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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e preço ou disponibilidade de certas commodities.

**Risco de investir em mercados emergentes:** Os investimentos em mercados emergentes podem estar sujeitos a um risco de prejuízo maior 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 menor capitalização de mercado, 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 dos países mais desenvolvidos, e pode haver maior risco associado à custódia de valores mobiliários nos mercados emergentes. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo fazer valer seus direitos contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver obstáculos significativos à obtenção de informações necessárias para investigações ou litígio contra empresas de mercados emergentes e os cotistas podem ter direitos legais e recursos limitados. Os mercados emergentes podem experimentar mais inflação, turbulência política e mudanças rápidas nas condições econômicas do que os mercados mais desenvolvidos. A exposição das economias de mercado emergentes a indústrias específicas, como o turismo, e a falta de sistemas de saúde eficientes ou suficientes, poderiam tornar essas economias especialmente vulneráveis a crises globais, incluindo, dentre outras, pandemias como a pandemia global da COVID-19. Certos países de mercados emergentes podem ter privatizado, ou iniciado o processo de privatização, certas entidades e indústrias. As entidades privatizadas podem perder dinheiro ou ser renacionalizadas.

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

**Risco de ações de alto rendimento de dividendos:** As ações de alto rendimento são frequentemente investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou deixar de pagar dividendos a qualquer momento, o que poderia ter um efeito material adverso sobre o preço das ações dessas empresas e sobre o desempenho do Fundo. Valores mobiliários que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desuso com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que tais empresas tenham um desempenho inferior ao das empresas que não pagam dividendos.

**Risco de valores mobiliários de alto rendimento:** Valores mobiliários que são classificados abaixo do grau de investimento (comumente chamados de “valores mobiliários podres”, incluindo os valores mobiliários classificados abaixo de “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. (uma divisão da McGraw-Hill Companies, Inc.) (“Moody's”), ou “BBBL” pela Dominion Bond Rating Service Limited (“Dominion”), ou não são classificados, mas podem ser considerados de qualidade comparável, no momento da compra, podem ser mais voláteis do que valores mobiliários de maturidade semelhante com classificação mais alta. Investir em valores mobiliários podres é especulativo.

**Risco de renda** O risco de rendimento é o risco de o rendimento do Fundo diminuir devido à queda das taxas de juros.

**Risco da taxa de juros:** O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos valores mobiliários de renda fixa geralmente aumentem quando as taxas de juros caem 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. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco da taxa de MLP:** Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, as MLPs que optarem por ser tributadas como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível de parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, ganhos, prejuízos, 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 elegeu 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

obrigada 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 caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tenha exposição for tratada como uma sociedade anônima para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderá resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e na receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optem por ser tributados como sociedades anônimas, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de caixa disponível para distribuição pela MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributados como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins fiscais. As distribuições de retorno de capital não são rendimento tributável para você, mas reduzem sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Tal redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores prejuízos fiscais em uma venda subsequente de Cotas do Fundo. Os cotistas que venderem suas Cotas por menos do que compraram ainda poderão reconhecer um ganho devido à redução da base de cálculo. Os cotistas que recebem periodicamente o pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistem em retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os cotistas não devem presumir que a origem das distribuições provém dos lucros líquidos 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 parcela 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 do patrimônio líquido do Fundo.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não. Os ETFs que rastreiam índices com

peso significativo em emissores de mercados emergentes podem apresentar um erro de aderência mais alto do que outros ETFs que não rastreiam esses índices.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em valores mobiliários não norte-americanos.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de empréstimo de valores mobiliários:** O empréstimo de valores mobiliários envolve um risco de prejuízo porque o mutuário pode não devolver os valores mobiliários em tempo hábil ou não devolver os valores mobiliários. Caso o Fundo não consiga recuperar os valores mobiliários emprestados, poderá vender a garantia e adquirir um título de substituição no mercado. O empréstimo de valores mobiliários implica um risco de prejuízo para o Fundo se e na medida em que o valor de mercado dos valores mobiliários emprestados aumenta e a garantia não aumenta em conformidade. Além disso, o Fundo suportará qualquer prejuízo no investimento de garantias em dinheiro que receber. Esses eventos também podem desencadear consequências fiscais adversas para o Fundo. Uma vez que os valores mobiliários emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de o Fundo não conseguir recolher os valores mobiliários a tempo suficiente para votar em questões relevantes de procuração.

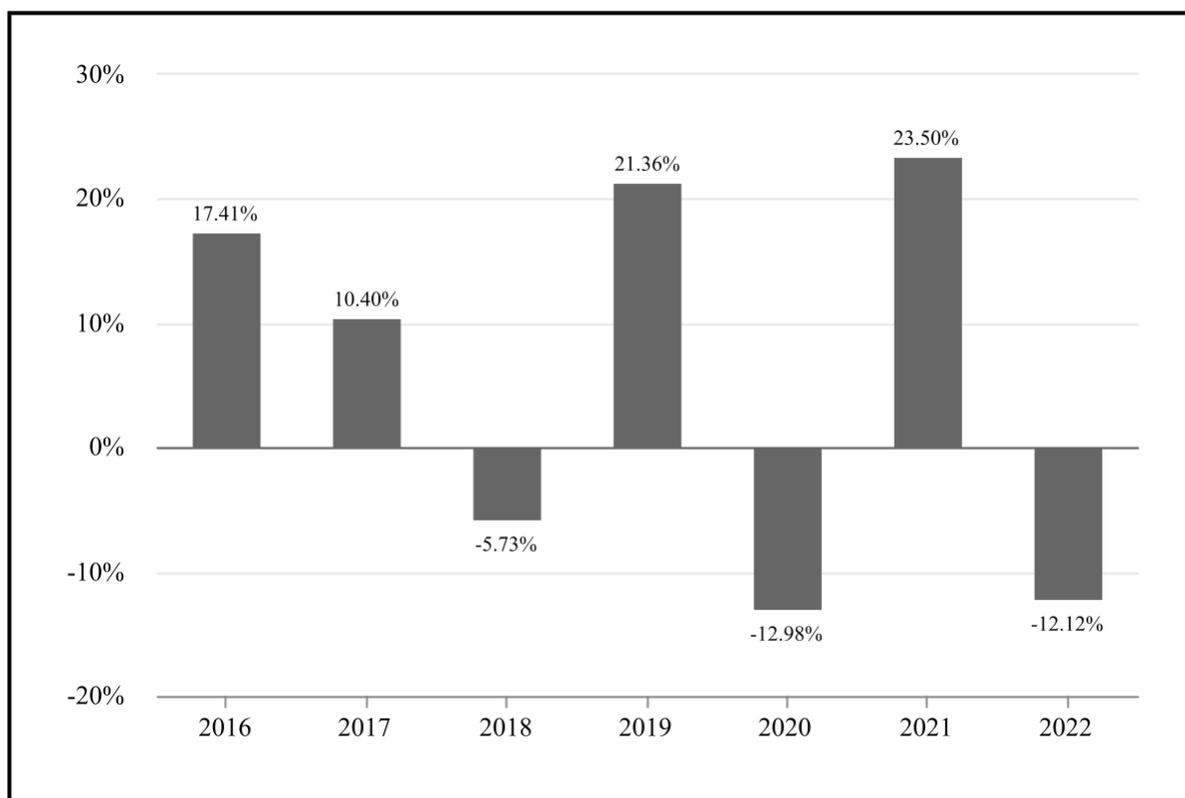
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor trimestre:** 30 de junho 25,60%

**Pior trimestre:** 31 de março -39,48%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (13/07/2015)
<b>ETF Global X Rendimento alternativo:</b>			
· Retorno antes dos impostos	-12.12%	1.56%	3.95%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-14.17%	-0.80%	1.62%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	-7.03%	0.59%	2.40%
<b>Índice alternativo Indxx SuperDividend® (líquido)</b> (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)			
	-12.01%	1.75%	4.37%
<b>Índice S&amp;P 500®</b> (Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)			
	-18.11%	9.42%	10.47%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

## **GESTÃO DE FUNDOS**

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X S&P 500® Quality Dividend ETF

Ticker: QDIV Bolsa de valores: NYSE Arca

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X S&P 500® Quality Dividend ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e ao desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do S&P 500® Quality High Dividend Index ("Índice Subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,20%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,20%</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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>
\$20	\$64	\$113	\$255

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 78,73% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos totais em valores mobiliários do S&P 500® Quality High Dividend Index ("Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada.

O Índice Subjacente é projetado para fornecer exposição a valores mobiliários de ações dos EUA incluídos no Índice S&P 500® que apresentam características de alta qualidade e rendimento de dividendos, conforme determinado pela Standard & Poor's Financial Services LLC, o fornecedor do Índice Subjacente (o "Fornecedor de Índice"). Todos os constituintes do Índice Subjacente são membros do S&P 500® Index e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes elegíveis são selecionados para incluir apenas os valores mobiliários classificados entre os 200 principais do universo do Índice S&P 500® por pontuação de qualidade e rendimento de dividendos. O Índice Subjacente tem a mesma ponderação e é reconstituído e reequilibrado semestralmente. Em cada reequilíbrio semestral, é aplicada uma metodologia de

capping setorial para reduzir a concentração setorial e aumentar a diversificação do Índice Subjacente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha 77 constituintes.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor.

## RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção **Informações Adicional Sobre os Fundos** deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

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

**Risco 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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do emissor:** O desempenho do fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada

sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as

Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

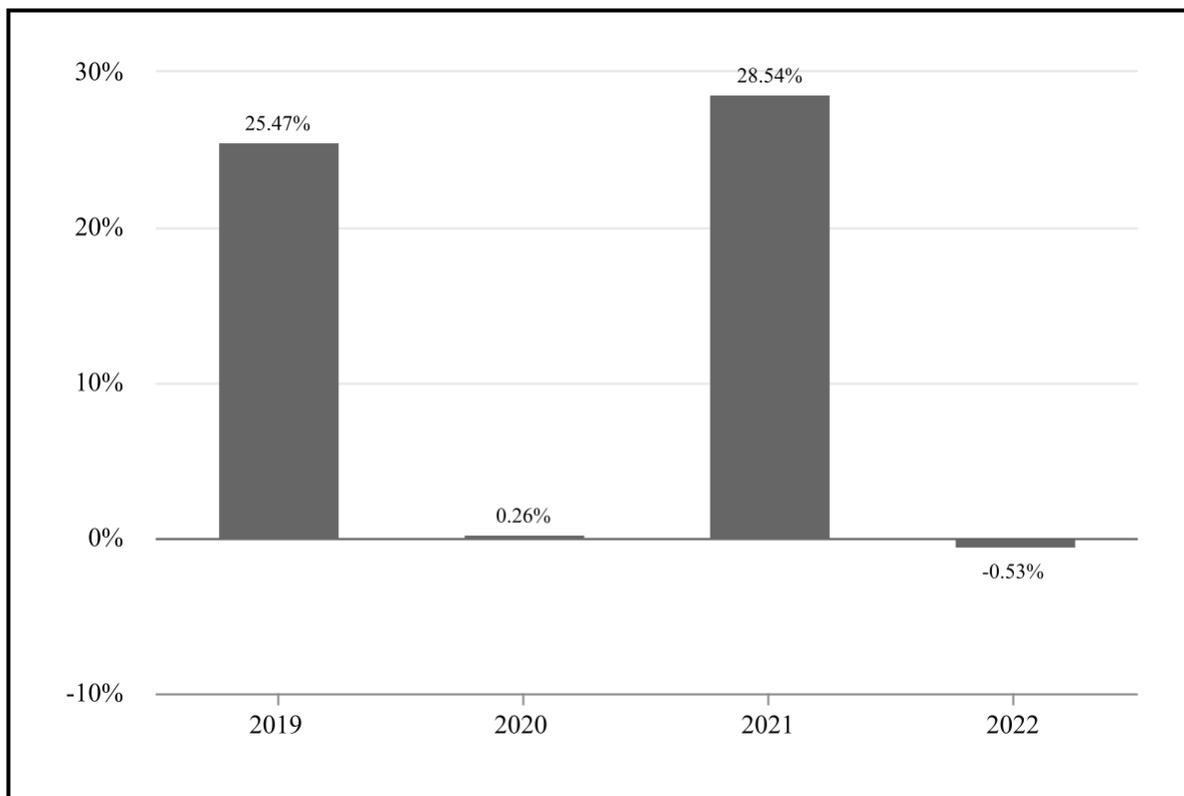
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor trimestre:</b>	31 de dezembro de 2020	19,86%
<b>Pior trimestre:</b>	31 de março de 2020	-31,00%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (13/07/2018)
<b>Global X S&amp;P 500® Quality Dividend ETF:</b>		
· Retorno antes dos impostos	-0.53%	8.69%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-1.25%	7.87%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	0.17%	6.67%
<b>S&amp;P 500® Quality High Dividend Index</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-0.31%	9.01%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	9.20%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

### GESTÃO DE FUNDOS

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

## Global X U.S. Preferred ETF

Ticker: PFFD Bolsa de valores: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X U.S. Preferred ETF ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities Index ("Índice Subjacente").

### TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,23%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,23%</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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>
\$24	\$74	\$130	\$293

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 33,20% do valor médio de sua carteira.

### PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos valores mobiliários do ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities Index ("Índice Subjacente"). O Fundo também investe pelo menos 80% de seus ativos totais em valores mobiliários preferenciais domiciliados, principalmente negociados ou cujas receitas são principalmente dos EUA. As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem aviso prévio por escrito de 60 dias aos cotistas antes que eles possam ser alterados. O Fundo pode emprestar valores mobiliários que representem até um terço do valor dos ativos totais do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente foi projetado para acompanhar o desempenho amplo do mercado de valores mobiliários preferenciais dos EUA. O Índice Subjacente inclui diferentes categorias de ações preferenciais, como ações preferenciais variável, variáveis e de taxa fixa, preferenciais cumulativas e não cumulativas e preferenciais fiduciárias. Os valores mobiliários preferenciais qualificados devem ser listados em uma bolsa dos EUA, denominados em dólares americanos, e ter um valor mínimo em aberto

de US\$ 50 milhões. Os valores mobiliários qualificados devem atender ao preço mínimo, liquidez, vencimento e outros requisitos determinados pela ICE Data Indices, LLC (o "Fornecedor de Índice").

Os constituintes do Índice Subjacente são ponderados pela capitalização com base em seu valor atual em aberto multiplicado pelo preço de mercado mais os juros acumulados. Um teto de ponderação de 10% é aplicado no nível do emissor para limitar o peso agregado de um único emissor a 10% em cada reequilíbrio. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização. Os componentes do Índice Subjacente incluem principalmente empresas financeiras, imobiliárias, de telecomunicações e de serviços públicos. O Índice Subjacente é reequilibrado trimestralmente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usa uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. A "amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de valores mobiliários que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Isso inclui ponderações por país, capitalização de mercado e outras características financeiras de valores mobiliários. O Fundo pode ou não deter todos os valores mobiliários do Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 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 janeiro de 2023, 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 valores mobiliários com taxa fixa a variável:** O Fundo investe em valores mobiliários preferenciais de taxa fixa a variável, que são valores mobiliários que têm um prazo inicial com uma taxa de dividendo fixa e que, após esse

prazo inicial, têm uma taxa de dividendo variável. Os valores mobiliários que incluem um componente de taxa de juros variável ou variável podem ser menos sensíveis a mudanças nas taxas de juros do que os valores mobiliários com taxas de juros fixas, mas podem diminuir de valor se suas taxas de juros não subirem tanto ou tão rapidamente quanto as taxas de juros em geral. Embora os valores mobiliários preferenciais com taxa variável possam ser menos sensíveis ao risco da taxa de juros do que os valores mobiliários preferenciais com taxa fixa, eles estão sujeitos aos riscos aplicáveis aos valores mobiliários preferenciais de forma mais geral.

**Risco de investimento em valores mobiliários híbridos:** Os valores mobiliários híbridos estão sujeitos aos riscos dos valores mobiliários de capital e aos riscos dos valores mobiliários de dívida. As reivindicações dos titulares de valores mobiliários híbridos de um emissor são geralmente subordinadas às dos titulares de valores mobiliários de dívida tradicionais em falência e, portanto, os valores mobiliários híbridos podem ser mais voláteis e sujeitos a maiores riscos do que os valores mobiliários de dívida tradicionais e podem, em certas circunstâncias, até ser mais voláteis do que os valores mobiliários de capital tradicionais. Ao mesmo tempo, valores mobiliários híbridos podem não participar integralmente dos ganhos de seu emissor e, portanto, os retornos potenciais de tais valores mobiliários são geralmente mais limitados do que os valores mobiliários de ações tradicionais, que participariam de tais ganhos.

**Risco de transição da LIBOR:** O Fundo investe em instrumentos financeiros que utilizam a London Interbank Offered Rate (“LIBOR”) como referência ou índice de referência para cálculos de taxas de juro variáveis. Em 27 de julho de 2017, o chefe da Autoridade de Conduta Financeira (“FCA”) do Reino Unido anunciou o desejo de eliminar gradualmente o uso da LIBOR até o final de 2021. Em março de 2021, o administrador da FCA e da LIBOR, ICE Benchmark Administration, anunciou que a maioria das configurações da LIBOR não será mais publicada após o final de 2021 e uma seleção de taxas LIBOR em dólares americanos amplamente utilizadas continuará a ser publicada até junho de 2023, a fim de ajudar na transição. Permanece a incerteza quanto ao efeito do processo de transição da LIBOR e, portanto, qualquer impacto de uma transição da LIBOR no Fundo ou nos instrumentos nos quais o Fundo investe ainda não pode ser determinado. Não há garantia de que a composição ou as características de qualquer taxa de referência alternativa (por exemplo, a taxa de financiamento noturno garantida (“SOFR”), que se destina a substituir a LIBOR do dólar americano) será semelhante ou produzirá o mesmo valor ou equivalência econômica como a LIBOR ou que os instrumentos que utilizam uma taxa alternativa terão o mesmo volume ou liquidez. Como resultado, o processo de transição pode levar ao aumento da volatilidade e à redução da liquidez nos mercados que atualmente dependem da LIBOR para determinar as taxas de juros; uma redução no valor de alguns investimentos baseados em LIBOR; aumento da dificuldade de empréstimo ou refinanciamento e diminuição da eficácia de quaisquer estratégias de hedge aplicáveis contra instrumentos cujos termos atualmente incluem a LIBOR; e/ou custos incorridos com empréstimos temporários e encerramento de posições e celebração de novos contratos. Quaisquer efeitos da transição da LIBOR e da adoção de taxas de referência alternativas podem resultar em prejuízos para o Fundo.

**Risco de investimento em ações preferenciais:** As ações preferenciais podem ser subordinadas a valores mobiliários 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 após o emissor fazer os pagamentos obrigatórios aos detentores de seus valores mobiliários e outras dívidas. Além disso, em certas situações, um emissor pode chamar ou resgatar suas ações preferenciais ou convertê-las em ações ordinárias. As ações preferenciais podem ser menos líquidas do que muitos outros tipos de valores mobiliários, como ações ordinárias, e geralmente não fornecem direitos de voto em relação ao emissor. As ações preferenciais estão sujeitas a muitos dos riscos associados aos valores mobiliários 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 acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas

de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentrar em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 tanto os montantes e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que eles podem fazer, quanto as taxas de juros e taxas que eles podem cobrar e o montante de capital que eles devem manter. A rentabilidade depende em grande parte da disponibilidade e do custo dos fundos de capital e pode flutuar significativamente quando as taxas de juros mudam. Os prejuízos de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem afetar negativamente as empresas bancárias. Os bancos também podem estar sujeitos a uma severa concorrência de preços. A concorrência é alta entre as empresas bancárias e o fracasso em manter ou aumentar a participação de mercado pode resultar em prejuízo de valor de mercado. O impacto das mudanças nas exigências de capital e da 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 falhas e problemas tecnológicos têm se tornado cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos significativos às empresas do setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

**Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro:** O desempenho das empresas do setor financeiro pode ser prejudicado por muitos fatores, incluindo, entre outros, regulamentações governamentais, condições econômicas, rebaixamento da classificação de crédito, mudanças nas taxas de juros e diminuição da liquidez nos mercados de crédito. Este setor sofreu prejuízos significativas no passado, e o impacto de exigências de capital mais rigorosas e da regulamentação atual ou futura sobre qualquer empresa financeira individual ou sobre o setor como um todo não pode ser previsto. Nos últimos anos, os ciberataques e falhas e problemas tecnológicos têm se tornado cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos significativos às empresas do setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

**Risco de crédito:** Risco de crédito refere-se à possibilidade de que o emissor do título não será capaz de fazer o pagamento do principal e dos juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a solvência de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários não perderão valor.

**Risco de instituições financeiras estrangeiras:** Alguns dos valores mobiliários que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados nas bolsas americanas, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Portanto, o Fundo pode estar sujeito aos riscos de investimento em valores mobiliários emitidos por empresas estrangeiras, que podem não estar sujeitas às mesmas regulamentações que as empresas domiciliadas nos Estados Unidos. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras está muitas vezes ligada estreitamente à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e, portanto, estão sujeitas a riscos adicionais incluindo, dentre outros, mudanças de políticas, crescimento econômico lento ou em desaceleração e altos níveis de endividamento.

**Risco de valores mobiliários estrangeiros:** O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos Estados Unidos, em valores mobiliários estrangeiros. Os investimentos do Fundo em valores mobiliários estrangeiros podem ser mais arriscados do que os

investimentos em valores mobiliários dos EUA. Os investimentos em valores mobiliários de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em ADRs e GDRs) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, tais como riscos acrescidos de inflação ou nacionalização. Os preços dos valores mobiliários estrangeiros e os preços dos valores mobiliários norte-americanos, por vezes, têm se movido em direções opostas. Além disso, os valores mobiliários de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem 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 americanas pode ser afetado, entre outras coisas, pela crescente volatilidade dos preços, iliquidez ou pelo fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. Você pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro.

**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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco de valores mobiliários de alto rendimento:** Valores mobiliários que são classificados abaixo do grau de investimento (comumente chamados de “valores mobiliários podres”, incluindo os valores mobiliários classificados abaixo de “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. (uma divisão da McGraw-Hill Companies, Inc.) (“Moody's”), ou “BBBL” pela Dominion Bond Rating Service Limited (“Dominion”), ou não são classificados, mas podem ser considerados de qualidade comparável, no momento da compra, podem ser mais voláteis do que valores mobiliários de maturidade semelhante com classificação mais alta. Investir em valores mobiliários podres é especulativo.

**Risco de renda** O risco de rendimento é o risco de o rendimento do Fundo diminuir devido à queda das taxas de juros.

**Risco da taxa de juros:** O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos valores mobiliários de renda fixa geralmente aumentem quando as taxas de juros caem 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. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade

nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em valores mobiliários não norte-americanos.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de empréstimo de valores mobiliários:** O empréstimo de valores mobiliários envolve um risco de prejuízo porque o mutuário pode não devolver os valores mobiliários em tempo hábil ou não devolver os valores mobiliários. Caso o Fundo não consiga recuperar os valores mobiliários emprestados, poderá vender a garantia e adquirir um título de substituição no mercado. O empréstimo de valores mobiliários implica um risco de prejuízo para o Fundo se e na medida em que o valor de mercado dos valores mobiliários emprestados aumenta e a garantia não aumenta em conformidade. Além disso, o Fundo suportará qualquer prejuízo no investimento de garantias em dinheiro que receber. Esses eventos também podem desencadear consequências fiscais adversas para o Fundo. Uma vez que os valores mobiliários podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de o Fundo não conseguir recolher os valores mobiliários a tempo suficiente para votar em questões relevantes de procuração.

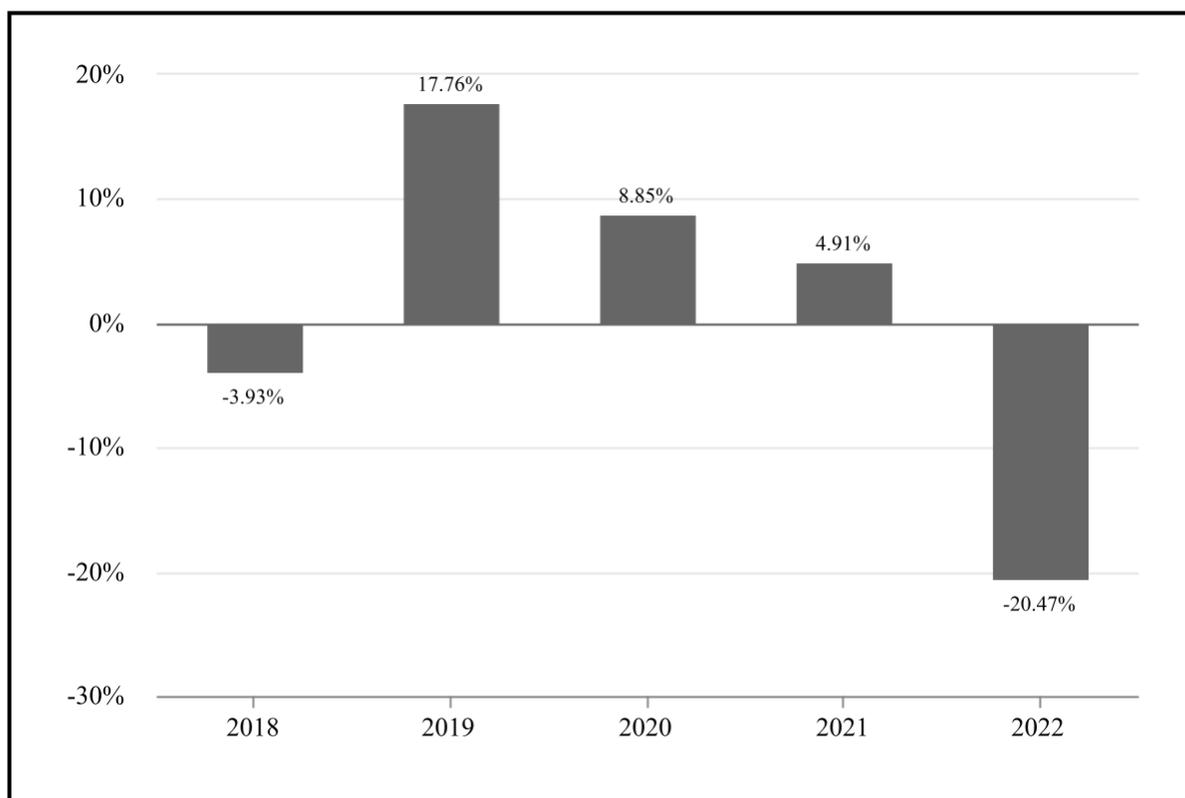
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor trimestre:</b>	30 de junho de 2020	8,71%
<b>Pior trimestre:</b>	31 de março de 2020	-11,89%

#### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um ano exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco Anos exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (11/09/2017)
<b>Global X U.S. Preferred ETF:</b>			
· Retorno antes dos impostos	-20.47%	0.54%	0.66%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-21.84%	-1.10%	-1.05%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas	-11.46%	0.20%	0.22%
<b>ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities Index</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-20.42%	0.72%	0.84%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas,	-18.11%	9.42%	10.46%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de

*sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).*

## **GESTÃO DE FUNDOS**

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

## Global X Variable Rate Preferred ETF

Ticker: PFFV Bolsa de valores: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Variable Rate Preferred ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities Index ("Índice Subjacente").

### TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,25%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 74,41% 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), em valores mobiliários do ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities Index ("Índice Underlying") e em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs") com base nos valores mobiliários do Índice Subjacente. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada. O Fundo pode emprestar valores mobiliários que representem até um terço do valor dos ativos totais do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente foi projetado para acompanhar o desempenho amplo do mercado de valores mobiliários preferenciais de taxa variável listada nos EUA. Os valores mobiliários preferenciais qualificados devem ser listados em uma bolsa dos EUA, denominados em dólares americanos, ter dividendos ou cupons variável ou variáveis e ter um valor mínimo em aberto de US\$ 50 milhões. Os valores mobiliários preferenciais qualificados podem, no entanto, ser emitidos por empresas não norte-americanas. Os valores mobiliários qualificados devem ser emitidos em incrementos de preferência de paridade/liquidação de \$ 25, \$ 50, \$ 100 ou \$ 1.000, devem ter um valor de mercado negociado superior a \$ 6 milhões em cada um dos três meses anteriores e devem ter pelo menos um ano restante até o vencimento, conforme determinado pela ICE Data Indices, LLC (o "Fornecedor do Índice").

Os constituintes do Índice Subjacente são ponderados pela capitalização com base em seu valor atual em aberto multiplicado pelo preço de mercado mais os juros acumulados. Um teto de ponderação de 10% é aplicado no nível do emissor para limitar o peso agregado de um único emissor a 10% em cada reequilíbrio. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização. Os componentes do Índice Subjacente incluem principalmente empresas financeiras. O Índice Subjacente é reequilibrado trimestralmente. O Índice Subjacente pode incluir valores mobiliários classificados abaixo do grau de investimento ou não classificados, mas que podem ser considerados de qualidade comparável. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usa uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. A "amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de valores mobiliários que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Isso inclui ponderações por país, capitalização de mercado e outras características financeiras de valores mobiliários. O Fundo pode ou não deter todos os valores mobiliários do Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 valores mobiliários com taxa fixa a variável:** O Fundo investe em valores mobiliários preferenciais de taxa fixa a variável, que são valores mobiliários que têm um prazo inicial com uma taxa de dividendo fixa e que, após esse prazo inicial, têm uma taxa de dividendo variável. Os valores mobiliários que incluem um componente de taxa de juros variável ou variável podem ser menos sensíveis a mudanças nas taxas de juros do que os valores mobiliários com taxas de juros fixas, mas podem diminuir de valor se suas taxas de juros não subirem tanto ou tão rapidamente quanto as taxas de juros em geral. Embora os valores mobiliários preferenciais com taxa variável possam ser menos sensíveis ao risco da taxa de juros do que os valores mobiliários preferenciais com taxa fixa, eles estão sujeitos aos riscos aplicáveis aos valores mobiliários preferenciais de forma mais geral.

**Risco de investimento em valores mobiliários híbridos:** Os valores mobiliários híbridos estão sujeitos aos riscos dos valores mobiliários de capital e aos riscos dos valores mobiliários de dívida. As reivindicações dos titulares de valores mobiliários híbridos de um emissor são geralmente subordinadas às dos titulares de valores mobiliários de dívida tradicionais em falência e, portanto, os valores mobiliários híbridos podem ser mais voláteis e sujeitos a maiores riscos do que os valores mobiliários de dívida tradicionais e podem, em certas circunstâncias, até ser mais voláteis do que os valores mobiliários de capital tradicionais. Ao mesmo tempo, valores mobiliários híbridos podem não participar integralmente dos ganhos de seu emissor e, portanto, os retornos potenciais de tais valores mobiliários são geralmente mais limitados do que os valores mobiliários de ações tradicionais, que participariam de tais ganhos.

**Risco de transição da LIBOR:** O Fundo investe em instrumentos financeiros que utilizam a London Interbank Offered Rate ("LIBOR") como referência ou índice de referência para cálculos de taxas de juro variáveis. Em 27 de julho de 2017, o chefe da Autoridade de Conduta Financeira ("FCA") do Reino Unido anunciou o desejo de eliminar gradualmente o uso da LIBOR até o final de 2021. Em março de 2021, o administrador da FCA e da LIBOR, ICE Benchmark Administration, anunciou que a maioria das configurações da LIBOR não será mais publicada após o final de 2021 e uma seleção de taxas LIBOR em dólares americanos amplamente utilizadas continuará a ser publicada até junho de 2023, a fim de ajudar na transição. Permanece a incerteza quanto ao efeito do processo de transição da LIBOR e, portanto, qualquer impacto de uma transição da LIBOR no Fundo ou nos instrumentos nos quais o Fundo investe ainda não pode ser determinado. Não há garantia de que a composição ou as características de qualquer taxa de referência alternativa (por exemplo, a taxa de financiamento noturno garantida ("SOFR"), que se destina a substituir a LIBOR do dólar americano) será semelhante ou produzirá o mesmo valor ou equivalência econômica como a LIBOR ou que os instrumentos que utilizam uma taxa alternativa terão o mesmo volume ou liquidez. Como resultado, o processo de transição pode levar ao aumento da volatilidade e à redução da liquidez nos mercados que atualmente dependem da LIBOR para determinar as taxas de juros; uma redução no valor de alguns investimentos baseados em LIBOR; aumento da dificuldade de empréstimo ou refinanciamento e diminuição da eficácia de quaisquer estratégias de hedge aplicáveis contra instrumentos cujos termos atualmente incluem a LIBOR; e/ou custos incorridos com empréstimos temporários e encerramento de posições e celebração de novos contratos. Quaisquer efeitos da transição da LIBOR e da adoção de taxas de referência alternativas podem resultar em prejuízos para o Fundo.

**Risco de investimento em ações preferenciais:** As ações preferenciais podem ser subordinadas a valores mobiliários 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 após o emissor fazer os pagamentos obrigatórios aos detentores de seus valores mobiliários e outras dívidas. Além disso, em certas situações, um emissor pode chamar ou resgatar suas ações preferenciais ou convertê-las em ações ordinárias. As ações preferenciais podem ser menos líquidas do que muitos outros tipos de valores mobiliários, como ações ordinárias, e geralmente não fornecem direitos de voto em relação ao emissor.ck. As ações preferenciais estão sujeitas a muitos dos riscos associados aos valores mobiliários de dívida, incluindo riscos associados à dívida de taxa variável.

**Risco de valores mobiliários com taxas variáveis e flutuantes:** Durante períodos de aumento das taxas de juros, as mudanças nas taxas de cupom dos valores mobiliários de taxa variável ou variável podem ficar atrás das mudanças nas taxas de mercado ou podem ter limites para os aumentos máximos nas taxas de cupom. Como alternativa, durante períodos de queda das taxas de juros, as taxas de cupom sobre tais valores mobiliários normalmente se reajustarão para

baixo resultando em um rendimento mais baixo. Valores mobiliários com taxas variáveis podem ser negociados com pouca frequência, e seu valor pode ser prejudicado quando o Fundo precisar liquidar tais valores mobiliários. Um ajuste para baixo nas taxas de cupom pode diminuir a renda do Fundo como resultado de seu investimento em valores mobiliários com taxas variáveis ou flutuantes.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 tanto os montantes e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que eles podem fazer, quanto as taxas de juros e taxas que eles podem cobrar e o montante de capital que eles devem manter. A rentabilidade depende em grande parte da disponibilidade e do custo dos fundos de capital e pode flutuar significativamente quando as taxas de juros mudam. Os prejuízos de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem afetar negativamente as empresas bancárias. Os bancos também podem estar sujeitos a uma severa concorrência de preços. A concorrência é alta entre as empresas bancárias e o fracasso em manter ou aumentar a participação de mercado pode resultar em prejuízo de valor de mercado. O impacto das mudanças nas exigências de capital e da 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 falhas e problemas tecnológicos têm se tornado cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos significativos às empresas do setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

**Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro:** O desempenho das empresas do setor financeiro pode ser prejudicado por muitos fatores, incluindo, entre outros, regulamentações governamentais, condições econômicas, rebaixamento da classificação de crédito, mudanças nas taxas de juros e diminuição da liquidez nos mercados de crédito. Este setor sofreu prejuízos significativas no passado, e o impacto de exigências de capital mais rigorosas e da regulamentação atual ou futura sobre qualquer empresa financeira individual ou sobre o setor como um todo não pode ser previsto. Nos últimos anos, os ciberataques e falhas e problemas tecnológicos têm se tornado cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos significativos às empresas do setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

**Risco de crédito:** Risco de crédito refere-se à possibilidade de que o emissor do título não será capaz de fazer o pagamento do principal e dos juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a solvência de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários não perderão valor.

**Risco de instituições financeiras estrangeiras:** Alguns dos valores mobiliários que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados nas bolsas americanas, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Portanto, o Fundo pode estar sujeito aos riscos de investimento em valores mobiliários emitidos por empresas estrangeiras, que podem não estar sujeitas às

mesmas regulamentações que as empresas domiciliadas nos Estados Unidos. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras está muitas vezes ligada estreitamente à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e, portanto, estão sujeitas a riscos adicionais incluindo, dentre outros, mudanças de políticas, crescimento econômico lento ou em desaceleração e altos níveis de endividamento.

**Risco de valores mobiliários estrangeiros:** O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos Estados Unidos, em valores mobiliários estrangeiros. Os investimentos do Fundo em valores mobiliários estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em valores mobiliários dos EUA. Os investimentos em valores mobiliários de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em ADRs e GDRs) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, tais como riscos acrescidos de inflação ou nacionalização. Os preços dos valores mobiliários estrangeiros e os preços dos valores mobiliários norte-americanos, por vezes, têm se movido em direções opostas. Além disso, os valores mobiliários de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem 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 americanas pode ser afetado, entre outras coisas, pela crescente volatilidade dos preços, iliquidez ou pelo fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. Você pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro.

**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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco de valores mobiliários de alto rendimento:** Valores mobiliários que são classificados abaixo do grau de investimento (comumente chamados de “valores mobiliários podres”, incluindo os valores mobiliários classificados abaixo de “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. (uma divisão da McGraw-Hill Companies, Inc.) (“Moody’s”), ou “BBB” pela Dominion Bond Rating Service Limited (“Dominion”), ou não são classificados, mas podem ser considerados de qualidade comparável, no momento da compra, podem ser mais voláteis do que valores mobiliários de maturidade semelhante com classificação mais alta. Investir em valores mobiliários podres é especulativo.

**Risco da taxa de juros:** Os valores mobiliários de taxa variável e variável geralmente são menos sensíveis a mudanças nas taxas de juros do que os valores mobiliários de taxa fixa, mas podem diminuir de valor se suas taxas de juros não subirem tanto, ou tão rapidamente, quanto as taxas de juros em geral. Quando o Fundo detém valores mobiliários de taxa variável ou variável, uma diminuição nas taxas de juros do mercado afetará adversamente o rendimento recebido de tais valores mobiliários, o que também pode afetar o valor do patrimônio líquido das Cotas do Fundo.

**Risco do emissor:** O desempenho do fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um

impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco de novo fundo:** O Fundo é um fundo novo, com 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 poderá determinar a liquidação do Fundo. Embora a participação dos cotistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a determinados cotistas individuais. Novos fundos também estão sujeitos ao Risco para os grandes cotistas.

**Risco de não diversificação:** O Fundo está classificado como uma companhia de investimento “não diversificada” ao abrigo da 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 lucros 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 a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, retenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento de acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo

de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em valores mobiliários não norte-americanos.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de empréstimo de valores mobiliários:** O empréstimo de valores mobiliários envolve um risco de prejuízo porque o mutuário pode não devolver os valores mobiliários em tempo hábil ou não devolver os valores mobiliários. Caso o Fundo não consiga recuperar os valores mobiliários emprestados, poderá vender a garantia e adquirir um título de substituição no mercado. O empréstimo de valores mobiliários implica um risco de prejuízo para o Fundo se e na medida em que o valor de mercado dos valores mobiliários emprestados aumenta e a garantia não aumenta em conformidade. Além disso, o Fundo suportará qualquer prejuízo no investimento de garantias em dinheiro que receber. Esses eventos também podem desencadear consequências fiscais adversas para o Fundo. Uma vez que os valores mobiliários emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de o Fundo não conseguir recolher os valores mobiliários a tempo suficiente para votar em questões relevantes de procuração.

**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos comerciais substanciais.

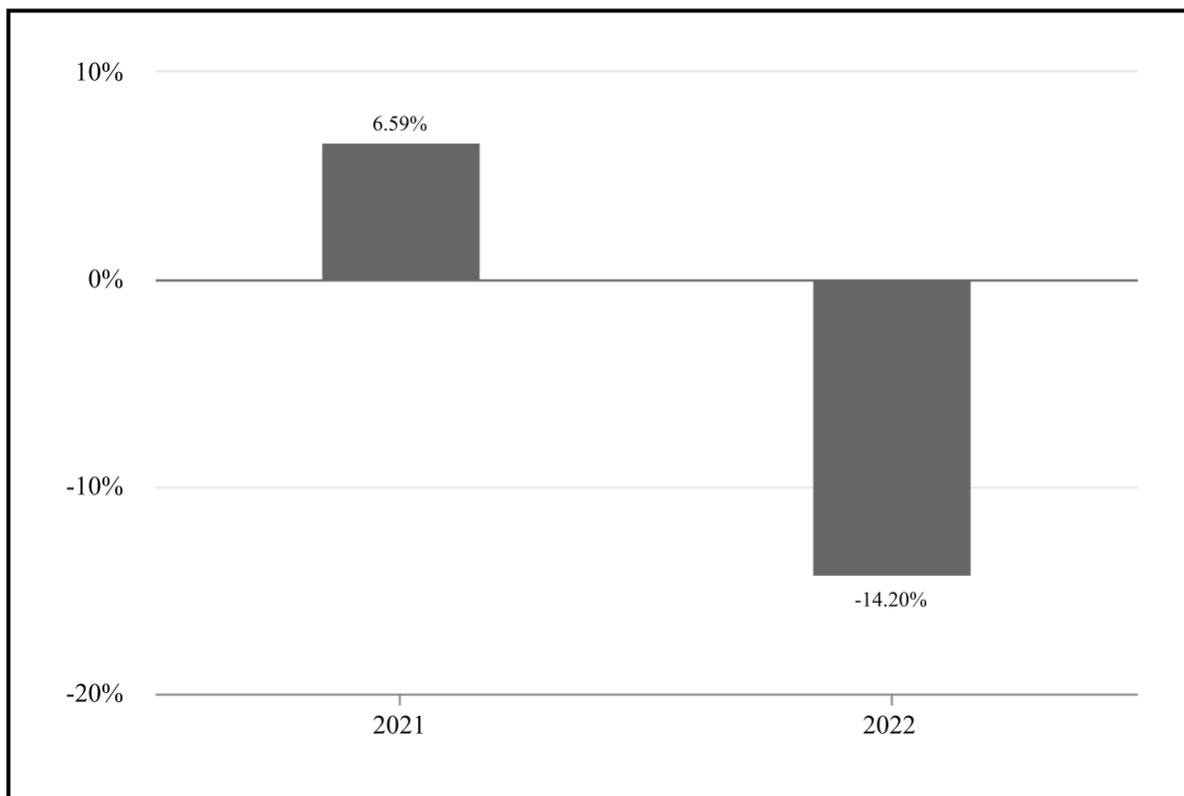
**Risco de avaliação:** O preço de venda que o Fundo pode receber por um título pode diferir da avaliação do título pelo Fundo e pode diferir do valor usado pelo Índice Subjacente, particularmente para valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total

anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor trimestre:** 30 de junho de 2021 4,17%  
**Pior trimestre:** 30 de junho de 2022 -6,01%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (22/06/2020)
<b>Global X Variable Rate Preferred ETF:</b>		
· Retorno antes dos impostos	-14.20%	1.48%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-15.59%	0.01%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	-7.70%	1.02%
<b>ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities Index</b>	-14.06%	1.71%
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)		
<b>Índice S&amp;P 500®</b>	-18.11%	10.29%
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)		

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

## **GESTÃO DE FUNDOS**

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). Os Srs. To e Xie e a Sra. Chan são Gestores de Carteira do Fundo desde o início do Fundo. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

## Global X MLP ETF

Ticker: MLPA Bolsa de valores: NYSE Arca

### OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X MLP ETF ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive MLP Infrastructure Index ("Índice Subjacente").

### TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,45%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras Despesas (Despesa de imposto de renda diferido e/ou Despesa de imposto de franquia): <sup>1,2</sup>	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,45%</b>

<sup>1</sup> O Fundo é classificado para fins de imposto de renda federal como uma empresa regular tributável ou a chamada corporação do Subcapítulo "C". Como uma empresa "C", o Fundo acumula passivo fiscal diferido para o seu passivo fiscal futuro associado à valorização do capital de seus investimentos e as distribuições recebidas pelo Fundo sobre valores mobiliários de capital de sociedades limitadas consideradas como um retorno de capital e para quaisquer ganhos operacionais líquidos. O passivo fiscal diferido acumulado do Fundo, se houver, é refletido diariamente no valor do patrimônio líquido do Fundo por ação. A despesa/(benefício) de imposto de renda diferido representa uma estimativa da despesa/(benefício) de imposto potencial do Fundo se ele reconhecer os lucros/(prejuízos) não realizados na carteira. Uma estimativa da despesa/(benefício) de imposto de renda diferido depende da receita/(prejuízo) líquida de investimento do Fundo e dos lucros/(prejuízos) realizados e não realizados em investimentos e essas despesas podem variar muito de ano para ano e de dia para dia, dependendo sobre a natureza dos investimentos do Fundo, o desempenho desses investimentos e as condições gerais do mercado. Portanto, qualquer estimativa de despesa/(benefício) de imposto de renda diferido não pode ser prevista com segurança de ano para ano. O Fundo também acumula responsabilidade fiscal de franquia estadual. Os impostos estaduais de franquia são separados e distintos dos impostos estaduais de renda. Os impostos estaduais de franquia são impostos a uma corporação pelo direito de realizar negócios no estado e normalmente são baseados no patrimônio líquido ou capital distribuído a um estado. Devido à natureza dos investimentos do Fundo, o Fundo pode ser obrigado a apresentar declarações estaduais de franquia em vários estados.

<sup>2</sup> Outras Despesas são baseadas em valores estimados para o exercício fiscal corrente.

**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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 47,13% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos totais em valores mobiliários do Solactive MLP Infrastructure Index ("Índice Subjacente"). Além disso, pelo menos 80% dos ativos totais do Fundo serão investidos em valores mobiliários com características econômicas da classe de ativos Master Limited Partnership ("MLP"). As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possam ser alteradas.

O Índice Subjacente destina-se a fornecer aos investidores um meio de acompanhar o desempenho da classe de ativos MLP de infraestrutura de energia nos Estados Unidos. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente era composto por 15 MLPs envolvidos no transporte, armazenamento e processamento de recursos naturais ("MLPs Midstream"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Solactive AG, o fornecedor do Índice Subjacente ("Fornecedor do Índice"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

Midstream MLPs são parcerias de capital aberto envolvidas no transporte, armazenamento e processamento de recursos naturais. Ao limitar suas operações a essas atividades específicas, as participações ou unidades de MLPs que optam por ser tributadas como uma parceria podem ser negociadas em bolsas de valores públicos exatamente como as ações de uma corporação, sem tributação em nível de entidade. O Fundo também pode investir em MLPs que optem por ser tributados como sociedades.

Para se abster de ser tributado como uma corporação, uma parceria deve receber pelo menos 90% de sua renda de fontes qualificadas, conforme estabelecido na Seção 7704(d) do Internal Revenue Code de 1986, conforme alterado (o "Código"). Essas fontes qualificadas incluem juros, dividendos, aluguéis de imóveis, ganhos com a venda ou alienação de imóveis, receitas e ganhos com atividades de recursos minerais ou naturais, receitas e ganhos com o transporte ou armazenamento de certos combustíveis, ganhos com a venda ou alienação de um ativo de capital mantido para a produção de renda descrita acima e, em certas circunstâncias, renda e ganho de commodities ou futuros, forwards e opções com relação a commodities.

Os MLPs geralmente têm duas classes de proprietários, o sócio geral e os sócios limitados. O sócio geral de uma MLP é normalmente de propriedade de uma grande empresa de energia, um fundo de investimento ou a administração direta da MLP, ou é uma entidade de propriedade de uma ou mais dessas partes. O sócio geral pode ser estruturado como uma sociedade anônima privada ou de capital aberto ou outra entidade. O sócio geral normalmente controla as operações e a administração da MLP por meio de uma participação acionária de até 2% na MLP mais, em muitos casos, a propriedade de unidades ordinárias e unidades subordinadas. Os sócios limitados normalmente possuem o restante da parceria, por meio da propriedade de unidades comuns, e têm um papel limitado nas operações e no gerenciamento da parceria. Os MLPs são normalmente estruturados de tal forma que as unidades comuns e a participação dos sócios gerais têm prioridade para receber distribuições trimestrais em dinheiro até um valor mínimo estabelecido ("distribuições trimestrais mínimas" ou "MQD"). A participação dos sócios comuns e gerais também acumulam atrasos nas distribuições na medida em que o MQD não é pago. Uma vez que a participação comum e geral dos parceiros tenham sido pagos, as unidades subordinadas recebem distribuições até o MQD; no entanto, as unidades subordinadas não acumulam dívidas em atraso. O dinheiro distribuído em excesso do MQD é pago tanto às unidades comuns quanto às subordinadas e é distribuído tanto às unidades comuns quanto às subordinadas, geralmente de forma proporcional. O parceiro

geral também é elegível para receber distribuições de incentivo se o parceiro geral operar o negócio de uma maneira que resulte em distribuições pagas por unidade comum que ultrapassem os níveis especificados. À medida que o sócio geral aumenta as distribuições de dinheiro aos sócios limitados, o sócio geral recebe uma porcentagem cada vez maior das distribuições incrementais de dinheiro.

Devido à natureza dos investimentos do Fundo, o Fundo não se qualificará como uma companhia de investimento regulamentada nos termos do Código. Como resultado, o Fundo será tributado como uma corporação regular (corporação "C") para fins de imposto de renda federal.

A Consultora busca uma correlação ao longo do tempo de 95% ou melhor entre o desempenho do Fundo, antes das taxas, despesas e impostos do fundo, e o desempenho do Índice Subjacente. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente estava concentrado na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis e tinha uma exposição significativa ao setor energético.

## 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 de sociedades limitadas principais:** Os investimentos em valores mobiliários de um 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 o MLP, riscos relacionados a potenciais conflitos de interesse entre o MLP e o sócio geral do MLP, e riscos de fluxo de caixa. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários patrimoniais podem ser afetados por mudanças macroeconômicas e outros fatores que afetam o mercado de ações em geral, incluindo mudanças no crescimento, desemprego e taxas de inflação, bem como expectativas de taxas de juros. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários de capital também podem ser afetados pelo sentimento do investidor em relação a MLPs ou ao setor de energia, mudanças na condição financeira de um emissor específico ou desempenho ruim desfavorável ou imprevisto de um emissor específico (no caso de MLPs, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços de unidades ordinárias de MLPs individuais e outros valores mobiliários 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 Midstream MLPs:** As MLPs que operam bens de médio porte estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados que atendem, que podem ser impactadas por uma ampla gama de fatores, incluindo flutuação de preços de commodities, clima, maior conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento, aumento das taxas de juros, declínio da produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros. As MLPs de médio porte podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços de energia, que têm a capacidade de impactar mais drasticamente a produção nos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, as MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitas a declínios naturais na produção dos campos de

petróleo e gás que atendem. Além disso, alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário de tais ativos ao risco direto do preço das commodities.

**Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura de energia:** O Fundo investe principalmente em empresas de infraestruturas de energia. As empresas de infraestrutura de energia estão sujeitas a riscos específicos do setor que atendem, dentre outros, o seguinte:

- volumes reduzidos de gás natural ou outras commodities de energia disponíveis para transporte, processamento ou armazenamento;
- risco de novas construções e aquisições, que podem limitar o potencial de crescimento;
- uma procura reduzida sustentada de petróleo bruto, gás natural e produtos petrolíferos refinados resultante de uma recessão ou aumento do preço de mercado ou impostos mais elevados;
- mudanças no ambiente regulatório;
- clima extremo;
- aumento das taxas de juros, o que pode resultar em um custo de capital mais alto e levar os investidores a outras oportunidades de investimento; e
- ameaças de ataques por terroristas.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de empresas de baixa capitalização:** Em comparação com as empresas de média e alta capitalização, as empresas de baixa capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a desenvolvimentos adversos, e seus valores mobiliários podem ser mais voláteis e menos líquidos.

**Riscos de transações em dinheiro:** Ao contrário da maioria dos fundos negociados em bolsa ("ETFs"), o Fundo pretende realizar uma parcela significativa de criações e resgates em dinheiro, ao invés de valores mobiliários 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 puder envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre a oferta e os preços oferecidos das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais.

**Risco de exposição a commodities:** Na medida em que o seu Índice Subjacente tenha exposição a valores mobiliários e mercados suscetíveis a flutuações em determinados mercados de matérias-primas, quaisquer alterações negativas nos mercados de matérias-primas 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 governamentais, ação e inação. Os valores mobiliários de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única mercadoria, ou estão concentrados num único setor de mercadorias, podem normalmente apresentar uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das mercadorias.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentrar em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou

setor. 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 valores mobiliários de empresas em uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de energia:** O valor dos valores mobiliários emitidos por empresas do setor de energia pode diminuir por diversos motivos, incluindo, sem limitação, mudanças nos preços de energia; políticas internacionais; conservação de energia; o sucesso dos projetos de exploração; desastres naturais ou outras catástrofes; mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros ou condições econômicas; mudanças na demanda por produtos e serviços de energia; e impostos e outras políticas regulatórias governamentais. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor energético.

**Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis:** A indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado do combustível. O valor de mercado das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis são fortemente afetados pelos níveis e volatilidade dos preços globais de commodities, oferta e demanda, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas deste setor estão sujeitas a regulamentações governamentais substanciais e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo dos negócios e limitar os ganhos destas empresas. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado dos combustíveis, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis. Uma parte significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e serviços públicos. Como resultado, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso material sobre os preços das ações das empresas do setor.

**Risco geográfico:** Um desastre natural, biológico ou outro pode ocorrer em uma região geográfica na qual o Fundo investe, o que pode afetar a economia ou operações comerciais específicas de empresas na região geográfica específica, causando um impacto adverso nos investimentos do Fundo na região afetada ou em uma região economicamente vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do universo investível de empresas:** O universo investível de empresas nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa deixar de cumprir os critérios do Fornecedor do Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo poderá ter de reduzir ou eliminar as 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. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas podem fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco da taxa de MLP:** Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, as MLPs que optarem por ser tributadas como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível de parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, lucros, prejuízos, 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 elegeu 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 obrigada 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 caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tenha exposição for tratada como uma sociedade anônima para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderá resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e na receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optem por ser tributados como sociedades anônimas, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de caixa disponível para distribuição pela MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributados como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins fiscais. As distribuições de retorno de capital não são rendimento tributável para você, mas reduzem sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Tal redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores prejuízos fiscais em uma venda subsequente de Cotas do Fundo. Os cotistas que venderem suas Cotas por menos do que compraram ainda poderão reconhecer um ganho devido à redução da base de cálculo. Os cotistas que recebem periodicamente o pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistem em retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os cotistas não devem presumir que a origem das distribuições provém dos lucros líquidos 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 parcela 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 do patrimônio líquido do Fundo.

**Risco de não diversificação:** O Fundo está classificado como uma companhia de investimento “não diversificada” ao abrigo da 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 lucros e prejuízos 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 a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento da acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

**Risco substancial potencial de erro de aderência pós-imposto do desempenho do índice:** O Fundo estará sujeito à tributação sobre o seu rendimento tributável. O NAV das Cotas também será reduzido pelo acúmulo de quaisquer passivos fiscais diferidos. O Índice Subjacente, no entanto, é calculado sem quaisquer deduções de impostos. Como resultado, o desempenho do Fundo pode diferir significativamente do Índice Subjacente, mesmo que o desempenho antes de impostos do Fundo e o desempenho do Índice Subjacente estejam estreitamente correlacionados. O desempenho do Fundo pode divergir do Índice Subjacente.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande

porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de fundo tributável:** Os riscos fiscais associados à estrutura do Fundo incluem, dentre outros:

Passivo fiscal diferido. Distribuições em dinheiro de uma MLP para o Fundo que excedam a parcela alocável do Fundo no lucro tributável líquido desse MLP são consideradas um retorno de capital com imposto diferido que reduzirá a base tributária ajustada do Fundo nos valores mobiliários de capital do MLP. Essas reduções na base tributária ajustada do Fundo nos valores mobiliários de ações da MLP aumentarão o valor do lucro (ou diminuirão o valor do prejuízo) reconhecido pelo Fundo em uma venda subsequente dos valores mobiliários. O Fundo acumulará impostos de renda diferidos para qualquer passivo fiscal futuro associado (i) à parcela das distribuições de MLP considerada como retorno de capital com imposto diferido, bem como (ii) valorização do capital de seus investimentos. Na venda de um título MLP, o Fundo pode ser responsável por impostos anteriormente diferidos. O passivo fiscal diferido acumulado do Fundo será refletido diariamente no NAV do Fundo. Aumentos no passivo fiscal diferido diminuirão o NAV do Fundo. Por outro lado, reduções no passivo fiscal diferido aumentarão o NAV do Fundo. O Fundo dependerá, até certo ponto, das informações fornecidas pelos MLPs nos quais investe, que não são necessariamente oportunas, para estimar o passivo fiscal diferido para fins de relatório de demonstrações financeiras e determinação do NAV do Fundo. De tempos em tempos, a Consultora modificará as estimativas ou suposições sobre o passivo fiscal diferido do Fundo à medida que novas informações estiverem disponíveis. As estimativas do Fundo em relação ao seu passivo fiscal diferido são feitas de boa fé. No entanto, a estimativa diária do passivo fiscal diferido do Fundo usada para calcular o NAV do Fundo pode variar significativamente do passivo fiscal real do Fundo. O Fundo geralmente calculará o imposto de renda diferido com base na alíquota de imposto de renda federal aplicável às empresas (atualmente 21%) e uma alíquota presumida atribuível aos impostos estaduais. 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 parcela 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 do patrimônio líquido do Fundo.

Situação fiscal do Fundo. O Fundo é tributado como uma empresa regular ("C") para fins de imposto de renda federal. Isto difere da maioria das sociedades de investimento, que optam por ser tratadas como sociedades de investimento regulamentadas ao abrigo do Código para evitar o pagamento de impostos sobre o rendimento ao nível da entidade. De acordo com a lei atual, o Fundo não é elegível para eleger o tratamento como uma companhia de investimento regulamentada devido aos seus investimentos principalmente em MLPs investidos em ativos de energia. Como resultado, o Fundo será obrigado a pagar impostos de renda corporativos federais e estaduais aplicáveis sobre seu lucro tributável, em oposição à maioria das companhias de investimento que não são obrigadas a isso. O Fundo espera que uma parte das distribuições que recebe de MLPs possa ser tratada como um retorno de capital com imposto diferido, reduzindo assim o passivo fiscal atual do Fundo. No entanto, o valor dos impostos atualmente pagos pelo Fundo variará dependendo do valor da receita e dos ganhos derivados de investimentos e/ou vendas de participações do MLP e tais impostos podem reduzir seu retorno de um investimento no Fundo.

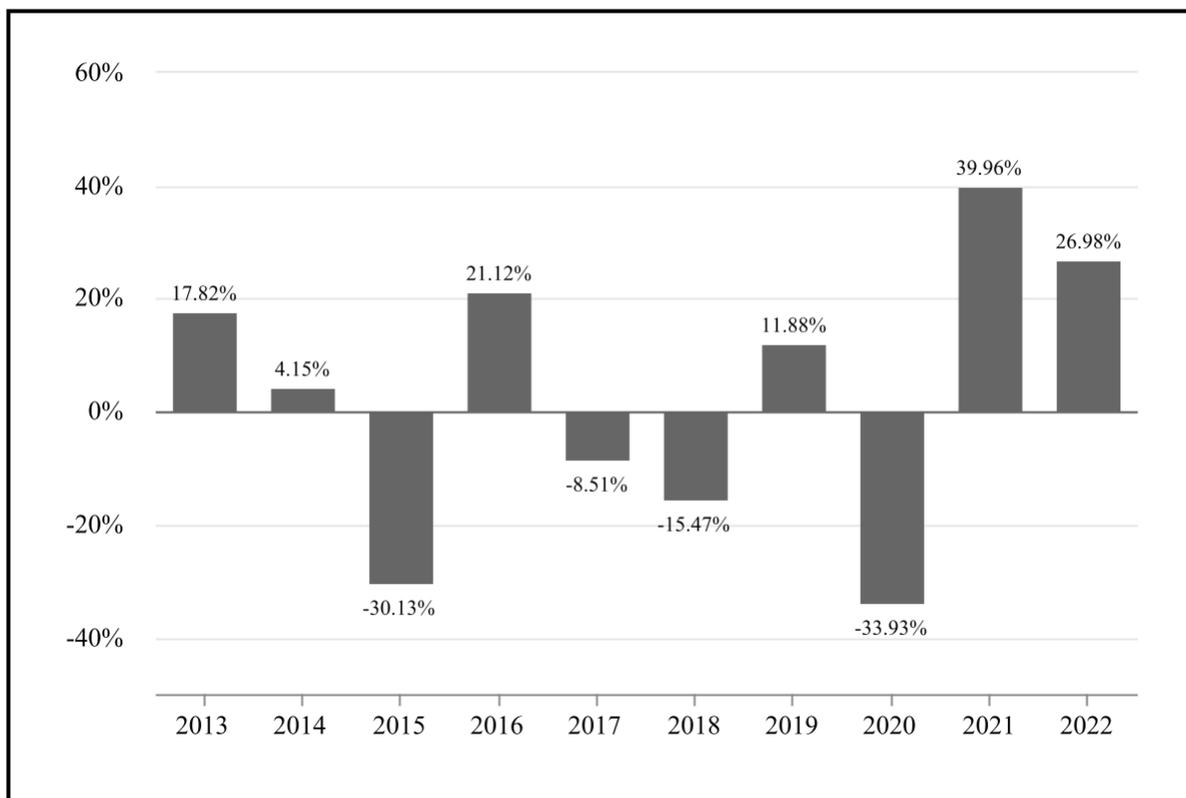
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. Em ou por volta de 30 de março de 2015, houve uma mudança no Índice Subjacente do Fundo, de Índice Composto MLP Solativo para Índice de Infraestrutura MLP Solativo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor trimestre:** 30 de junho de 2020 47,60%  
**Pior trimestre:** 31 de março de 2020 -58,62%

## Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (18/04/2012)
<b>Global X MLP ETF:</b>			
· Retorno antes dos impostos	26.98%	2.12%	0.54%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	24.81%	1.75%	0.18%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	17.42%	1.61%	0.38%
<b>Hybrid Solactive MLP Infrastructure Index (bruto)<sup>2</sup></b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	29.08%	2.82%	1.93%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	9.42%	12.56%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

<sup>2</sup> O desempenho do Hybrid Index reflete o desempenho do Solactive MLP Composite Index até 31 de março de 2015 e do Solactive MLP Infrastructure Index posteriormente.

## GESTÃO DE FUNDOS

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual (“IRA”), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você. Espera-se também que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como um retorno de capital para fins fiscais. As distribuições de retorno de capital não são tributáveis para você, mas reduzem sua base tributária em suas Cotas.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X MLP & Energy Infrastructure ETF

Ticker: MLPX Bolsa de valores: NYSE Arca

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X MLP & Energy Infrastructure ETF ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive MLP & Energia Infrastructure Index ("Índice Subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,45%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 23,48% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos totais em valores mobiliários do Solactive MLP & Energia Infrastructure Index ("Índice Subjacente"). O Fundo também investe pelo menos 80% de seus ativos totais em valores mobiliários de sociedades limitadas ("MLPs") e corporações de infraestrutura de energia. As políticas de investimento de 80% do Fundo não são fundamentais e exigem 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possam ser alteradas. O Fundo pode emprestar valores mobiliários que representem até um terço do valor dos ativos totais do Fundo (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente acompanha o desempenho de MLPs e corporações de infraestrutura de energia de médio porte. As empresas de médio porte (Midstream Energy Infrastructure MLPs) e corporações possuem e operam principalmente ativos utilizados na logística de energia, incluindo, mas não se limitando a, dutos, instalações de armazenamento e outros ativos utilizados no transporte, armazenamento, coleta e processamento de gás natural, líquidos de gás natural, petróleo cru ou produtos refinados. O Índice Subjacente limita sua exposição a parcerias a fim de cumprir com as regras aplicáveis de diversificação fiscal. Os valores

mobiliários devem ser negociados publicamente nos Estados Unidos. A partir de 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente era composto por 27 valores mobiliários. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Solactive AG, o fornecedor do Índice Subjacente ("Fornecedor do Índice"), que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora utilizará uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

As MLPs, incluindo as MLPs de infraestrutura de energia de médio porte, são parcerias de capital aberto engajadas no transporte, armazenamento, processamento, refino, marketing, exploração, produção e mineração de recursos naturais. Ao limitarem suas operações a essas atividades específicas, seus interesses, ou unidades, são capazes de negociar em bolsas públicas de valores exatamente como as ações de uma corporação, sem tributação em nível de entidade.

Para qualificar-se como uma MLP e não ser tributada como uma corporação, uma sociedade deve receber pelo menos 90% de sua renda de fontes qualificadas, conforme estabelecido na Seção 7704(d) do Código da Receita Federal de 1986, conforme emenda (o "Código"). Essas fontes qualificadas incluem juros, dividendos, aluguéis de imóveis, ganhos com a venda ou alienação de imóveis, receitas e ganhos com atividades de recursos minerais ou naturais, receitas e ganhos com o transporte ou armazenamento de certos combustíveis, ganhos com a venda ou alienação de um ativo de capital mantido para a produção de renda descrita acima e, em certas circunstâncias, renda e ganho de commodities ou futuros, forwards e opções com relação a commodities.

Os MLPs geralmente têm duas classes de proprietários, o sócio geral e os sócios limitados. O sócio geral de uma MLP é normalmente de propriedade de uma grande empresa de energia, um fundo de investimento ou a administração direta da MLP, ou é uma entidade de propriedade de uma ou mais dessas partes. O sócio geral pode ser estruturado como uma sociedade anônima privada ou de capital aberto ou outra entidade. O sócio geral normalmente controla as operações e a administração da MLP por meio de uma participação acionária de até 2% na MLP mais, em muitos casos, a propriedade de unidades ordinárias e unidades subordinadas. Os sócios limitados normalmente possuem o restante da parceria, por meio da propriedade de unidades comuns, e têm um papel limitado nas operações e no gerenciamento da parceria. Os MLPs são normalmente estruturados de tal forma que as unidades comuns e a participação dos sócios gerais têm prioridade para receber distribuições trimestrais em dinheiro até um valor mínimo estabelecido ("distribuições trimestrais mínimas" ou "MQD"). A participação dos sócios comuns e gerais também acumulam atrasos nas distribuições na medida em que o MQD não é pago. Uma vez que a participação comum e geral dos parceiros tenham sido pagos, as unidades subordinadas recebem distribuições até o MQD; no entanto, as unidades subordinadas não acumulam dívidas em atraso. O dinheiro distribuído em excesso do MQD é pago tanto às unidades comuns quanto às subordinadas e é distribuído tanto às unidades comuns quanto às subordinadas, geralmente de forma proporcional. O parceiro geral também é elegível para receber distribuições de incentivo se o parceiro geral operar o negócio de uma maneira que resulte em distribuições pagas por unidade comum que ultrapassem os níveis especificados. À medida que o sócio geral aumenta as distribuições de dinheiro aos sócios limitados, o sócio geral recebe uma porcentagem cada vez maior das distribuições incrementais de dinheiro.

A Consultora busca uma correlação ao longo do tempo de 95% ou melhor entre o desempenho do Fundo, antes das taxas, despesas e impostos do fundo, e o desempenho do Índice Subjacente. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação

perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentrará seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente estava concentrado na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis e tinha uma exposição significativa ao setor energético.

## 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 de sociedades limitadas principais:** Os investimentos em valores mobiliários de um 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 o MLP, riscos relacionados a potenciais conflitos de interesse entre o MLP e o sócio geral do MLP, e riscos de fluxo de caixa. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários patrimoniais podem ser afetados por mudanças macroeconômicas e outros fatores que afetam o mercado de ações em geral, incluindo mudanças no crescimento, desemprego e taxas de inflação, bem como expectativas de taxas de juros. As unidades ordinárias de MLP e outros valores mobiliários de capital também podem ser afetados pelo sentimento do investidor em relação a MLPs ou ao setor de energia, mudanças na condição financeira de um emissor específico ou desempenho ruim desfavorável ou imprevisto de um emissor específico (no caso de MLPs, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços de unidades ordinárias de MLPs individuais e outros valores mobiliários 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 Midstream MLPs:** As MLPs que operam bens de médio porte estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados que atendem, que podem ser impactadas por uma ampla gama de fatores, incluindo flutuação de preços de commodities, clima, maior conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento, aumento das taxas de juros, declínio da produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros. As MLPs de médio porte podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços de energia, que têm a capacidade de impactar mais drasticamente a produção nos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, as MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitas a declínios naturais na produção dos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário de tais ativos ao risco direto do preço das commodities.

**Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura de energia:** O Fundo investe principalmente em empresas de infraestruturas de energia. As empresas de infraestrutura de energia estão sujeitas a riscos específicos do setor que atendem, dentre outros, o seguinte:

- volumes reduzidos de gás natural ou outras commodities de energia disponíveis para transporte, processamento ou armazenamento;
- risco de novas construções e aquisições, que podem limitar o potencial de crescimento;
- uma procura reduzida sustentada de petróleo bruto, gás natural e produtos petrolíferos refinados resultante de uma recessão ou aumento do preço de mercado ou impostos mais elevados;
- mudanças no ambiente regulatório;
- clima extremo;
- aumento das taxas de juros, o que pode resultar em um custo de capital mais alto e levar os investidores a outras oportunidades de investimento; e
- ameaças de ataques por terroristas.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Riscos de transações em dinheiro:** Ao contrário da maioria dos fundos negociados em bolsa ("ETFs"), o Fundo pretende realizar uma parcela significativa de criações e resgates em dinheiro, ao invés de valores mobiliários 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 puder envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre a oferta e os preços oferecidos das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais.

**Risco de exposição a commodities:** Na medida em que o seu Índice Subjacente tenha exposição a valores mobiliários e mercados suscetíveis a flutuações em determinados mercados de matérias-primas, quaisquer alterações negativas nos mercados de matérias-primas 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 governamentais, ação e inação. Os valores mobiliários de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única mercadoria, ou estão concentrados num único setor de mercadorias, podem normalmente apresentar uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das mercadorias.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentrar em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em uma gama mais ampla de indústrias ou setores.

**Riscos relacionados ao investimento no setor de energia:** O valor dos valores mobiliários emitidos por empresas do setor de energia pode diminuir por diversos motivos, incluindo, sem limitação, mudanças nos preços de energia; políticas internacionais; conservação de energia; o sucesso dos projetos de exploração; desastres naturais ou outras catástrofes; mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros ou condições econômicas; mudanças na demanda por produtos e serviços de energia; e impostos e outras políticas regulatórias governamentais. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor energético.

**Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis:** A indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado do combustível. O valor de mercado das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis são fortemente afetados pelos níveis e volatilidade dos preços globais de commodities, oferta e demanda, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas deste setor estão sujeitas a regulamentações governamentais substanciais e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo dos negócios e limitar os ganhos destas empresas. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado dos combustíveis, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis. Uma parte significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e serviços públicos. Como resultado, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso material sobre os preços das ações das empresas do setor.

**Risco de valores mobiliários estrangeiros:** O Fundo pode investir, dentro dos regulamentos dos Estados Unidos, em valores mobiliários estrangeiros. Os investimentos do Fundo em valores mobiliários estrangeiros podem ser mais arriscados do que os investimentos em valores mobiliários dos EUA. Os investimentos em valores mobiliários de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em ADRs e GDRs) estão sujeitos aos riscos associados ao investimento nesses mercados estrangeiros, tais como riscos acrescidos de inflação ou nacionalização. Os preços dos valores mobiliários estrangeiros e os preços dos valores mobiliários norte-americanos, por vezes, têm se movido em direções opostas. Além disso, os valores mobiliários de emissores estrangeiros podem perder valor devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem 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 americanas pode ser afetado, entre outras coisas, pela crescente volatilidade dos preços, iliquidez ou pelo fechamento do mercado primário no qual o título (ou o título subjacente ao ADR ou GDR) é negociado. Você pode perder dinheiro devido a eventos políticos, econômicos e geográficos que afetem um emissor ou mercado estrangeiro.

**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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, consequentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**Risco de investimento 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 nestes setores poderiam ter um impacto adverso na economia canadense. A economia canadense é fortemente dependente das relações com certos parceiros comerciais chave, incluindo os Estados Unidos e a China. Os desenvolvimentos nos Estados Unidos, incluindo a renegociação do Acordo de Livre Comércio Norte-Americano ("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 poderia afetar negativamente o valor dos valores mobiliários detidos pelo Fundo.

**Risco de investir em mercados desenvolvidos:** O investimento do Fundo em um emissor de país desenvolvido pode sujeitar o Fundo a riscos regulatórios, políticos, monetários, de segurança, econômicos e outros riscos associados aos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos tendem a representar uma porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações

internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do universo investível de empresas:** O universo investível de empresas nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa deixar de cumprir os critérios do Fornecedor do Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo poderá ter de reduzir ou eliminar as 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. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco da taxa de MLP:** Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, as MLPs que optarem por ser tributadas como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível de parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, lucros, prejuízos, 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 elegeu 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 obrigada 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 caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tenha exposição for tratada como uma sociedade anônima para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderá resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e na receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optem por ser tributados como sociedades anônimas, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de caixa disponível para distribuição pela MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributados como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins fiscais. As distribuições de retorno de capital não são rendimento tributável para você, mas reduzem sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Tal redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores prejuízos fiscais em uma venda subsequente de Cotas do Fundo. Os cotistas que venderem suas Cotas por menos do que compraram ainda poderão reconhecer um ganho devido à redução da base de cálculo. Os cotistas que recebem periodicamente o

pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistem em retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os cotistas não devem presumir que a origem das distribuições provém dos lucros líquidos 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 parcela 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 do patrimônio líquido do Fundo.

**Risco de não diversificação:** O Fundo está classificado como uma companhia de investimento “não diversificada” ao abrigo da 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 lucros e prejuízos 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 a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, retenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento de acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em valores mobiliários não norte-americanos.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de empréstimo de valores mobiliários:** O empréstimo de valores mobiliários envolve um risco de prejuízo porque o mutuário pode não devolver os valores mobiliários em tempo hábil ou não devolver os valores mobiliários. Caso o Fundo não consiga recuperar os valores mobiliários emprestados, poderá vender a garantia e adquirir um título de substituição no mercado. O empréstimo de valores mobiliários implica um risco de prejuízo para o Fundo se e na medida em que o valor de mercado dos valores mobiliários emprestados aumenta e a garantia não aumenta em conformidade. Além disso, o Fundo suportará qualquer prejuízo no investimento de garantias em dinheiro que receber. Esses eventos também podem desencadear consequências fiscais adversas para o Fundo. Uma vez que os valores mobiliários emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de o Fundo não conseguir recolher os valores mobiliários a tempo suficiente para votar em questões relevantes de procuração.

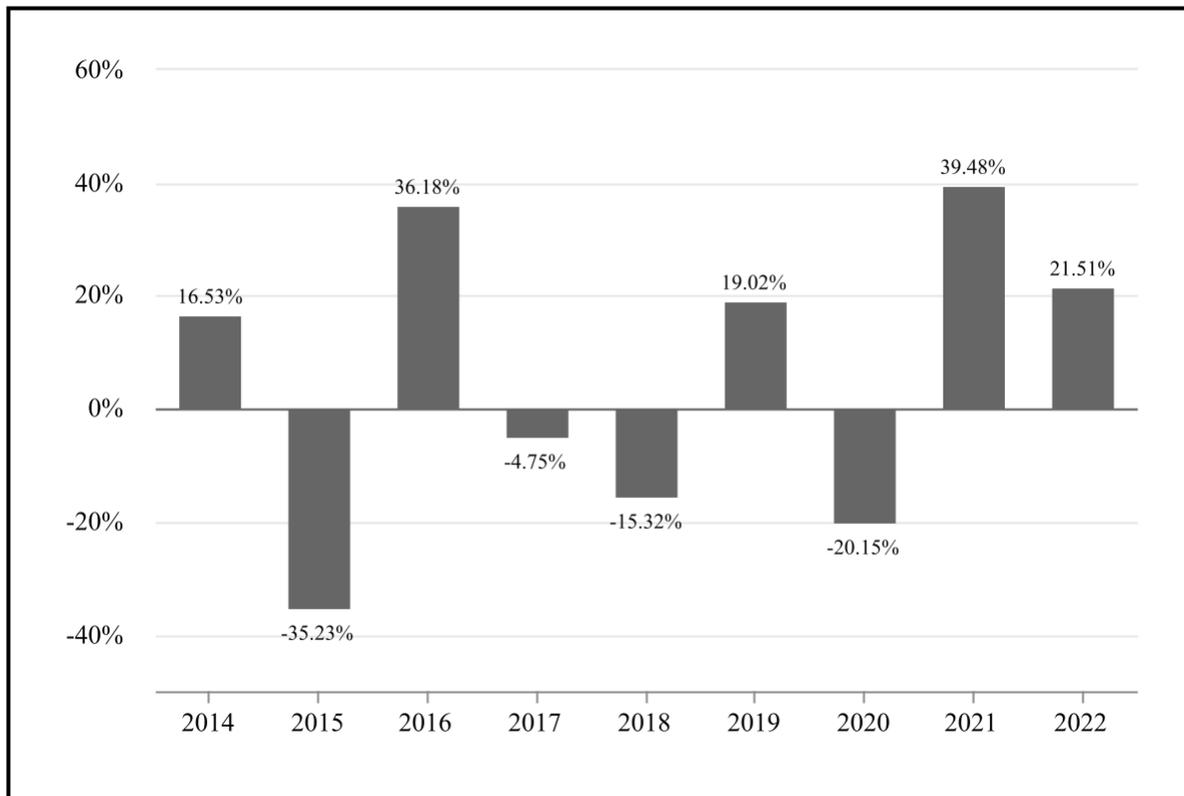
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor trimestre:** 30 de junho de 2020 37,87%  
**Pior trimestre:** 31 de março de 2020 -48,88%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (06/08/2013)
<b>Global X MLP &amp; Energy Infrastructure ETF:</b>			
· Retorno antes dos impostos	21.51%	6.40%	4.06%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	20.34%	4.91%	2.81%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	13.18%	4.44%	2.72%
<b>Solactive MLP &amp; Energy Infrastructure Index</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	22.47%	7.09%	4.74%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	9.42%	11.18%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

## **GESTÃO DE FUNDOS**

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X Conscious Companies ETF

Ticker: KRMA Bolsa de valores: NASDAQ

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X Conscious Companies ETF ("Fundo") procura fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Índice de Empresas Conscientes da Concinnity ("Índice Subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,43%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,43%</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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
\$44	\$138	\$241	\$542

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 31,92% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais nos valores mobiliários do Concinnity Conscious Companies Index ("Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada.

O Índice Subjacente é projetado para fornecer exposição a empresas listadas nos EUA que operam seus negócios de maneira sustentável e responsável, conforme medido pela sua capacidade de alcançar resultados positivos que sejam consistentes com um sistema operacional multi-stakeholder ("MsOS"), conforme definido pela Concinnity Advisors LP, o fornecedor do Índice Subjacente ("Index Provider"). O MsOS é uma estrutura de governança corporativa que procura prestar contas das múltiplas partes interessadas que são críticas para o sucesso contínuo do negócio, e incorporar as considerações dessas partes interessadas no processo de tomada de decisões corporativas e de resolução de problemas. O Fornecedor do Índice conduz sua análise com base nos cinco grupos-chave de partes interessadas a seguir: (1) Clientes, (2) Funcionários, (3) Fornecedores, (4) Detentores de ações e dívidas, e (5) Comunidades nas quais as empresas operam.

O universo de empresas elegíveis para inclusão no Índice Subjacente é composto por empresas listadas nos Estados Unidos com uma capitalização de mercado superior a US\$ 2 bilhões. A partir deste universo inicial, o Fornecedor do Índice aplica uma análise proprietária em três etapas para selecionar empresas para o Índice Subjacente. No primeiro passo, o Fornecedor do Índice utiliza aproximadamente quarenta fontes de informação e classificações públicas para identificar e avaliar empresas com base em sua capacidade demonstrada de alcançar resultados positivos em todos os cinco grupos de participantes. Os resultados positivos variam de acordo com o grupo de participantes, mas incluem métricas que avaliam áreas como produtividade dos funcionários, lealdade dos clientes e governança corporativa. Estas fontes de informação são verificadas anualmente pelo fornecedor do índice e avaliadas com base no foco das partes interessadas, metodologia de pesquisa e análise de terceiros ou interna do potencial de uma fonte como um indicador líder de desempenho corporativo e/ou de ações. As empresas são pontuadas pelo fornecedor do índice com base em sua aparência e desempenho nestas fontes e rankings. Das aproximadamente 1.100 - 1.400 empresas que tipicamente compõem o universo elegível, aproximadamente 600-700 são geralmente selecionadas pelo Fornecedor do Índice para análise adicional e inclusão potencial no Índice Subjacente.

Na segunda etapa do processo de pesquisa, o Fornecedor de Índice utiliza uma análise composta para aplicar uma avaliação mais profunda sobre as empresas restantes. A análise composta é um processo que avalia vários critérios MsOS combinando dados de classificação de múltiplas entidades de pesquisa especializadas em várias categorias de avaliação de participantes. As empresas são avaliadas através de uma série de lentes de pontuação que se combinam para formar uma pontuação composta, que é sustentada por várias centenas de critérios MsOS. Os critérios MsOS de análise composta incluem, mas não estão limitados a: engajamento dos funcionários, integridade executiva, qualidade do relacionamento com o cliente, direitos humanos e trabalhistas, e qualidade dos relatórios financeiros. Várias técnicas de modelagem são então utilizadas pelo fornecedor do índice para combinar dados qualitativos e quantitativos em uma única pontuação para cada empresa. Esta pontuação reflete o grau em que uma empresa opera seus negócios utilizando a abordagem MsOS, conforme definido pelo processo de pesquisa. As aproximadamente 300-350 empresas com maior pontuação compreendem, em última instância, o universo de MsOS investido para fins de construção do Índice Subjacente.

Na etapa final, o Fornecedor de Índice aplica uma tela para uma realização consistente ao universo de MsOS investido das aproximadamente 300-350 empresas com a maior pontuação. Para ser incluída no Índice Subjacente, uma empresa deve ter sido qualificada para inclusão no universo de MsOS investido por pelo menos três anos consecutivos. O Índice Subjacente é ponderado de forma igual. O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande ou média capitalização, e geralmente fornecerá exposição a todos os principais setores. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha 177 constituintes, não havendo um único setor com uma alocação superior a 25%. Os três maiores setores representados no Índice Subjacente, em 31 de janeiro de 2023, eram tecnologia da informação, cuidados com a saúde e financeiro. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha uma 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 valores mobiliários 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 tenham foco em responsabilidade social.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 mudanças rápidas nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto;

regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional como internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. Empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de 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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do emissor:** O desempenho do fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, retenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento de acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

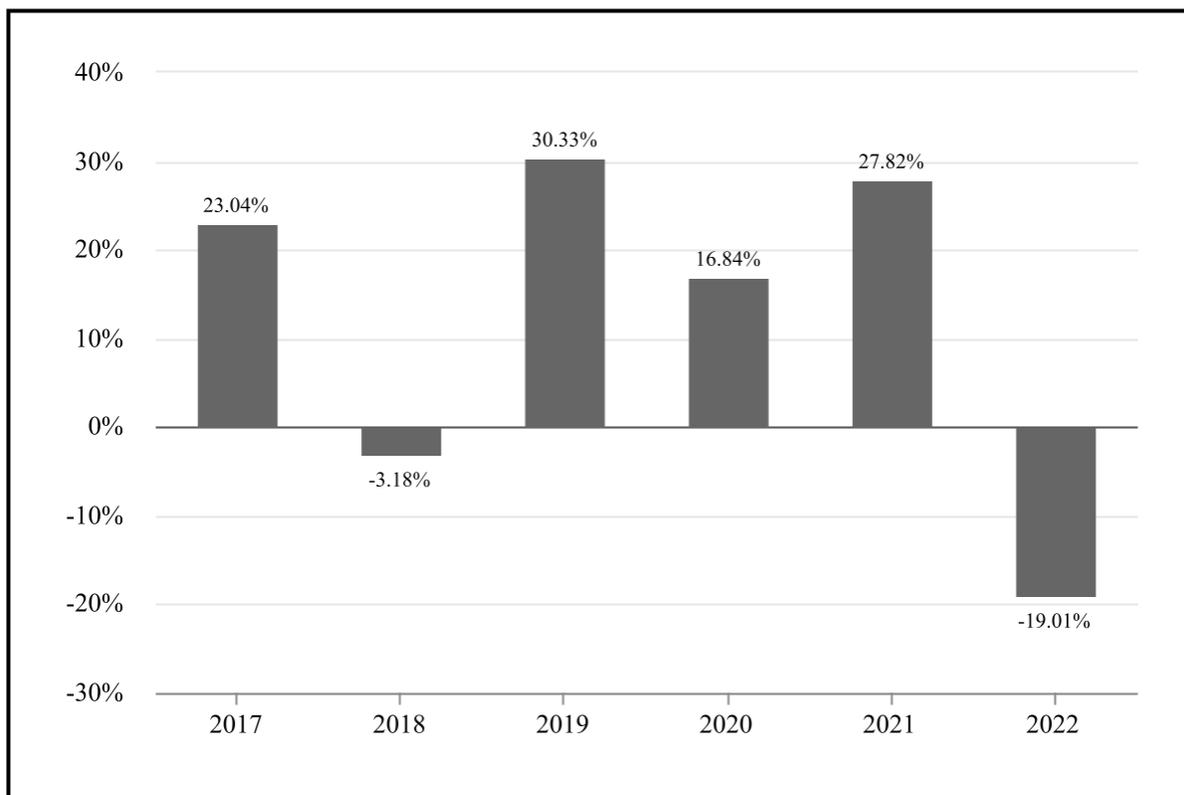
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## **INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO**

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

### **Retornos totais anuais (exercícios encerrados em 31 de dezembro)**



**Melhor trimestre:** 30 de junho de 2020 21,51%  
**Pior trimestre:** 31 de março de 2020 -22,43%

**Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021)**

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (11/07/2016)
<b>Global X Conscious Companies ETF:</b>			
· Retorno antes dos impostos	-19.01%	8.83%	11.28%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-19.17%	8.49%	10.93%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	-11.13%	6.94%	9.06%
<b>Concinnity Conscious Companies Index</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-19.03%	9.18%	11.67%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	9.42%	11.49%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

**GESTÃO DE FUNDOS**

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X Adaptive U.S. Factor ETF

Ticker: AUSF Bolsa de valores: NYSE Arca

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X Adaptive U.S. Factor ETF ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index ("Índice Subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,27%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,27%</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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
\$28	\$87	\$152	\$343

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 115,74% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus activos totais nos valores mobiliários do Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index ("Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada.

O Índice Subjacente pertence e foi desenvolvido pela NorthCrest Asset Management (o "Fornecedor do Índice"). O Índice é calculado e mantido pela Solactive AG (o "Agente de Cálculo"). O Índice Subjacente foi projetado para alocar dinamicamente em três subíndices que fornecem exposição a ações dos EUA que exibem características de um dos três fatores principais: valor, momento e baixa volatilidade. Cada fator é representado por um subíndice derivado do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index,

que é projetado para medir as 1.000 maiores empresas, por capitalização de mercado de free float, listadas em bolsa nos Estados Unidos:

- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Value 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que exibem a maior exposição ao fator de valor.
- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Momentum 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que exibem o mais alto grau de desempenho relativo.
- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Minimum Downside Volatility 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que apresentam o menor grau de volatilidade negativa.

O Índice Subjacente é reequilibrado trimestralmente. Em cada reequilíbrio, o Índice Subjacente atribui peso aos três subíndices com base no desempenho relativo de cada subíndice desde o último reequilíbrio do Índice Subjacente. O Índice Subjacente foi concebido para ser sempre integralmente atribuído a pelo menos dois dos três subíndices descritos acima. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha 173 constituintes.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente não estava concentrado em nenhum setor.

## **RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS**

Como acontece com qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação,

rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do emissor:** O desempenho do fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Modelo de risco de carteira:** O Índice Subjacente utiliza uma metodologia própria para determinar as suas alocações aos valores mobiliários em que o Fundo investe. Os investimentos selecionados por meio de metodologia própria (ou seja, modelo quantitativo) podem apresentar desempenho diferente do mercado como um todo ou do desempenho esperado. Não há garantia de que o uso de um modelo quantitativo permitirá ao Fundo obter retornos positivos ou superar o mercado.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das

condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento de acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

**Confiança nos riscos dos parceiros comerciais:** Os Estados Unidos dependem do comércio 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 na economia na qual o Fundo investe. Através dos parceiros comerciais das empresas das suas carteiras, o Fundo está especificamente exposto ao **Risco econômico asiático, Risco econômico europeu, Risco econômico da América Latina, Risco Econômico do Oriente Médio e Risco econômico América do Norte.**

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos comerciais substanciais.

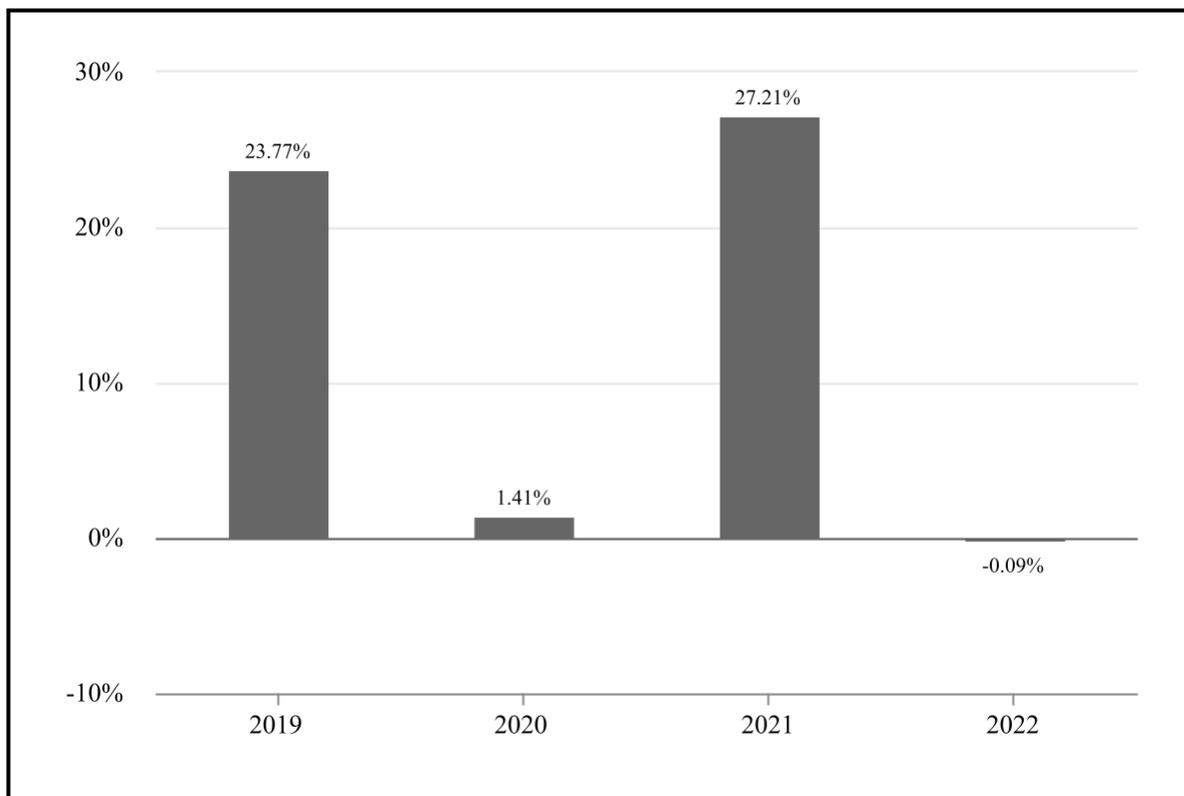
**Risco de giro:** O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Por vezes, o Fundo pode ter uma taxa de giro da carteira substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de giro da carteira de 300% é equivalente ao Fundo comprar e vender todos os seus valores mobiliários três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de giro da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as ações são detidas 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## **INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO**

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor trimestre:</b>	30 de junho de 2020	20,38%
<b>Pior trimestre:</b>	31 de março de 2020	-31,47%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (24/08/2018)
<b>Global X Adaptive U.S. Factor ETF:</b>		
· Retorno antes dos impostos	-0.09%	8.54%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-0.71%	7.62%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	0.29%	6.43%
<b>Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	0.19%	8.88%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	8.75%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

### GESTÃO DE FUNDOS

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF

Ticker: ONOF Bolsa de valores: NYSE Arca

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management Index ("Índice Subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,39%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas: <sup>1</sup>	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</b>	<b>0,39%</b>

<sup>1</sup> Outras Despesas são baseadas em valores estimados para o exercício fiscal corrente.

**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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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
\$40	\$125	\$219	\$493

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Desde o início das operações do Fundo em 12 de janeiro de 2021 até o final do exercício fiscal mais recente, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 1481,94% 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), em valores mobiliários do Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management Index (o "Índice Subjacente"), ou em investimentos com características econômicas que são substancialmente idênticos às características econômicas de tais valores mobiliários componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada.

O Índice Subjacente pertence e foi desenvolvido pela NorthCrest Asset Management (o "Fornecedor do Índice"). O Índice Subjacente é calculado e mantido pela Solactive AG (o "Agente de Cálculo"). O Índice Subjacente é projetado para alocar dinamicamente entre 100% de exposição ao Solactive GBS United States 500 Index TR ("U.S. Equity Position") ou 100% de

exposição ao Solactive U.S. 1-3 Year Treasury Bond Index ("Posição do Tesouro dos EUA"). O Solactive U.S. 1-3 Year Treasury Bond Index é um índice baseado em regras, ponderado pelo valor de mercado, projetado para acompanhar o desempenho de valores mobiliários denominados em dólares emitidos pelo Tesouro dos EUA com pelo menos 1 ano até o vencimento, mas menos de 3 anos até o vencimento, a partir da data de seleção do índice. O Solactive GBS United States 500 Index TR é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada à flutuação que mede o desempenho dos valores mobiliários de ações das 500 maiores empresas do mercado de ações dos Estados Unidos em todos os setores. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustada pela 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, em vez do número total de ações em circulação de um emissor. O Índice Subjacente procura fornecer exposição à Posição de Cotas dos EUA durante períodos de retornos normais do mercado de ações e procura fornecer exposição à Posição do Tesouro dos EUA antes e durante períodos de condições de mercado adversas, conforme determinado pelo modelo quantitativo desenvolvido pelo Índice do Fornecedor. O Índice Subjacente procura antecipar períodos de condições de mercado adversas usando sinais quantitativos (explicados em mais detalhes abaixo) que foram desenvolvidos com base em dados históricos. O Índice Subjacente usa quatro sinais quantitativos calculados diariamente pelo Agente de Cálculo para determinar como o Índice Subjacente será alocado entre a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA, conforme descrito abaixo:

- i. A média móvel simples de 200 dias ("SMA") da U.S. Equity Position, que mede o preço médio de fechamento dos valores mobiliários dentro do Solactive GBS United States 500 Index TR durante um período de 200 dias;
- ii. A MACD (Moving Average Convergence Divergence/Convergência e Divergência de Médias Móveis), que mostra a relação entre duas médias móveis dos preços dos valores mobiliários dentro da Posição de Cotas dos EUA subtraindo a média móvel exponencial de 26 dias da Posição de Cotas dos EUA da média móvel exponencial de 12 dias;
- iii. A porcentagem de rebaixamento, em que o rebaixamento é definido como a mudança total do pico ao vale no preço de mercado da Posição de Cotas dos EUA, e;
- iv. O nível do Cboe Volatility Index ("VIX"), que é um índice de referência projetado para medir a expectativa de volatilidade futura do mercado.

Cada um dos sinais acima recebe um "voto" igual para determinar se o Índice Subjacente é alocado à Posição de Cotas dos EUA ou à Posição do Tesouro dos EUA. A alocação para a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA é determinada da seguinte forma:

- **Sair da votação:** Se o Índice Subjacente estiver atualmente investido na Posição de Cotas dos EUA, pelo menos três dos sinais de saída devem ser acionados (e não mais do que um sinal de entrada) para que o Índice Subjacente saia da Posição de Cotas dos EUA e entre na Posição do Tesouro dos EUA.
- **Entrar na votação:** Se o Índice Subjacente estiver atualmente investido na Posição do Tesouro dos EUA, pelo menos dois dos sinais de entrada devem ser acionados para que o Índice Subjacente saia da Posição do Tesouro dos EUA e entre na Posição de Cotas dos EUA.

O limiar de disparo para cada sinal é baseado em um nível de Z-score predeterminado para aquele dado sinal. Um Z-score (frequentemente chamado de "pontuação padrão") é uma medida de quantos desvios padrão abaixo ou acima da média um ponto de dados está e pode ser usado para identificar pontos de dados que podem ser considerados discrepantes em relação à média. O limite de Z-score para cada voto é determinado usando dados de retornos históricos para a posição de patrimônio dos EUA a partir de janeiro de 1993. Cada sinal analisa o desempenho recente da Posição de Cotas dos EUA ou do VIX e compara-o com o desempenho histórico da Posição de Cotas dos EUA ou do VIX, respectivamente. Os Z-scores usados para determinar um voto de saída ou entrada são projetados para identificar casos em que o desempenho recente da posição de patrimônio dos EUA ou do VIX é estatisticamente diferente do desempenho histórico para indicar que um evento de saque ou período de retornos positivos do mercado pode ser provavelmente daqui para frente. Dependendo do desempenho da U.S. Equity Position e do VIX, cada sinal pode durar meses sem mudar de direção, ou pode mudar com a mesma frequência no decorrer de alguns dias. Abaixo está uma descrição de cada sinal e seu limite de disparo para entrada ou saída do mercado:

- **Sinal SMA:**

- **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior da diferença percentual entre o preço de fechamento da U.S. Equity Position e a SMA de 200 dias da U.S. Equity Position estiver abaixo de -0,50, o sinal indica para sair da U.S. Equity Position e entrar na U.S. Treasury Position. Se o Z-score da SMA de 200 dias estiver abaixo de -0,50, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
  - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior da diferença percentual entre o preço de fechamento da U.S. Equity Position e a SMA de 200 dias da U.S. Equity Position estiver abaixo de -4,00, o sinal indica para sair da U.S. Treasury Position e entrar na U.S. Equity Position. Se o Z-score da SMA de 200 dias estiver abaixo de -4,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal MACD:**
    - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior do MACD estiver abaixo de -0,25, o sinal indica para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score do MACD estiver abaixo de -0,25, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
    - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior do MACD estiver acima de 4,00, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score do MACD estiver acima de 4,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal de porcentagem de saque:**
    - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score da Porcentagem de Rebaixamento do dia anterior estiver abaixo de 0,50, o sinal indica para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score da porcentagem de rebaixamento estiver abaixo de 0,50, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
    - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score da Porcentagem de Rebaixamento do dia anterior estiver abaixo de -2,00, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score da porcentagem de rebaixamento estiver abaixo de -2,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal VIX:**
    - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do nível do VIX estiver acima de 1,25, o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score do nível do VIX estiver acima de 1,25, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da posição de patrimônio dos EUA e entrar na posição do tesouro dos EUA.
    - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do nível do VIX estiver acima de 5,5, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score do nível do VIX estiver acima de 5,5, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.

Cada um dos sinais é calculado diariamente pelo Agente de Cálculo. Sempre que o número necessário de sinais é acionado, o Índice Subjacente aloca 100% de peso para os constituintes da Posição de Cotas dos EUA ou da Posição do Tesouro dos EUA. Como resultado, o Fundo poderá negociar de forma ativa e frequente os valores mobiliários da sua carteira para atingir o seu objetivo de investimento. Sempre que o Índice Subjacente se reequilibrar na Posição de Cotas dos EUA ou na Posição do Tesouro, os novos pesos entrarão em vigor três dias úteis após os sinais quantitativos indicarem que um reequilíbrio é necessário. Após alterar sua alocação, o Índice Subjacente deve permanecer na mesma alocação (a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA) por pelo menos dez dias úteis antes de poder alterar sua alocação novamente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

Ao procurar rastrear o Índice Subjacente, o Fundo pode comprar os valores mobiliários componentes da Posição de Capital dos EUA e/ou Títulos do Tesouro dos EUA com 1-3 anos restantes até o vencimento ou pode comprar outros ETFs que tenham

características econômicas que sejam substancialmente idênticas às características econômicas desses valores mobiliários componentes e/ou valores mobiliários do Tesouro dos EUA.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice Subjacente.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 puder ser prejudicial ou desvantajosa para os cotistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na replicação do Índice Subjacente, nos casos em que um o título no Índice Subjacente torna-se 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.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

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. O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2022, o Índice Subjacente tinha uma 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 ETF:** Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os valores mobiliários subjacentes do índice que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez no ETF subjacente pode resultar em seu valor mais volátil do que os valores mobiliários da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda no mercado, a Consultora pode não conseguir liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento mais ideal, afetando negativamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode sofrer um erro de aderência em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente, o que pode contribuir

para o erro de aderência para o Fundo. Além disso, as cotas de um ETF subjacente podem ser negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em valores mobiliários de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e algumas outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em mais despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo torna-se um cotista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo das taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente com as operações do próprio Fundo.

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

**Risco de Obrigações do Tesouro dos EUA:** As obrigações do Tesouro dos EUA podem diferir em suas taxas de juros, vencimentos, épocas de emissão e outras características. Semelhante a outros emissores, alterações na condição financeira ou classificação de crédito do governo dos EUA podem fazer com que o valor dos investimentos do Fundo em obrigações do Tesouro dos EUA diminua.

**Risco de capitalização:** Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 mudanças rápidas nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional como internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. Empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de 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 crédito:** Risco de crédito refere-se à possibilidade de que o emissor do título não será capaz de fazer o pagamento do principal e dos juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a solvência de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários não perderão valor.

**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 vinculada à região afetada. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco de renda** O risco de rendimento é o risco de o rendimento do Fundo diminuir devido à queda das taxas de juros.

**Risco da taxa de juros:** O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos valores mobiliários de renda fixa geralmente aumentem quando as taxas de juros caem 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. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2022, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Modelo de risco de carteira:** O Índice Subjacente utiliza uma metodologia própria para determinar as suas alocações aos valores mobiliários em que o Fundo investe. Os investimentos selecionados por meio de metodologia própria (ou seja, modelo

quantitativo) podem apresentar desempenho diferente do mercado como um todo ou do desempenho esperado. Não há garantia de que o uso de um modelo quantitativo permitirá ao Fundo obter retornos positivos ou superar o mercado.

**Risco de novo fundo:** O Fundo é um fundo novo, com 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 poderá determinar a liquidação do Fundo. Embora a participação dos cotistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a determinados cotistas individuais. Novos fundos também estão sujeitos ao Risco para os grandes cotistas.

**Risco de não diversificação:** O Fundo está classificado como uma companhia de investimento “não diversificada” ao abrigo da 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 lucros e prejuízos 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 a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 otimização:** O Fundo é baseado na abordagem da “teoria moderna da carteira” para alocação de ativos, que é uma estrutura para determinar a alocação de uma carteira com o objetivo de alcançar um resultado de investimento pretendido com base em um determinado nível de risco. Essa estrutura depende muito das volatilidades previstas, retornos de investimento e correlações de classes de ativos ou valores mobiliários específicos. Não há garantia de que o Índice Subjacente superará qualquer estratégia alternativa que possa ser empregada em relação aos ativos componentes ou que volatilidades passadas e correlações de classes de ativos ou valores mobiliários específicos sejam indicativos de resultados futuros.

**Risco de investimento passivo:** O Fundo não é gerido ativamente. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento do acumulação ou

avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

**Risco de Sinais Quantitativos:** O desempenho do Índice Subjacente será significativamente afetado pela medida em que os sinais utilizados para determinar se o Índice Subjacente é investido na Posição de Cotas dos EUA ou na Posição do Tesouro dos EUA identificam corretamente possíveis saques e períodos de retornos positivos. A metodologia na qual o Índice Subjacente se baseia é baseada em certas suposições feitas com base em dados históricos de mercado e pode não prever eventos de mercado futuros ou responder de uma maneira vantajosa para o Fundo. Não pode haver garantia de que os sinais se comportarão conforme o esperado em todas as condições de mercado.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa. O Risco de Concentração de Participantes Autorizados pode ser aumentado porque o Fundo investe em valores mobiliários não norte-americanos.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos comerciais substanciais.

**Risco de atraso de tendência:** As alterações do sinal do indicador de tendência de acordo com as quais a exposição e os investimentos do Fundo são determinados, são projetados para entrar em vigor três dias de negociação após os sinais quantitativos indicarem que um reequilíbrio é necessário e, após alterar sua alocação, o Índice Subjacente deve permanecer na mesma alocação por pelo menos dez dias de negociação antes de poder alterar sua alocação novamente. Como resultado disso, o Fundo pode ficar

exposto a tendências de baixa e/ou volatilidade do mercado e pode não obter exposição imediata a tendências de alta e/ou volatilidade do mercado.

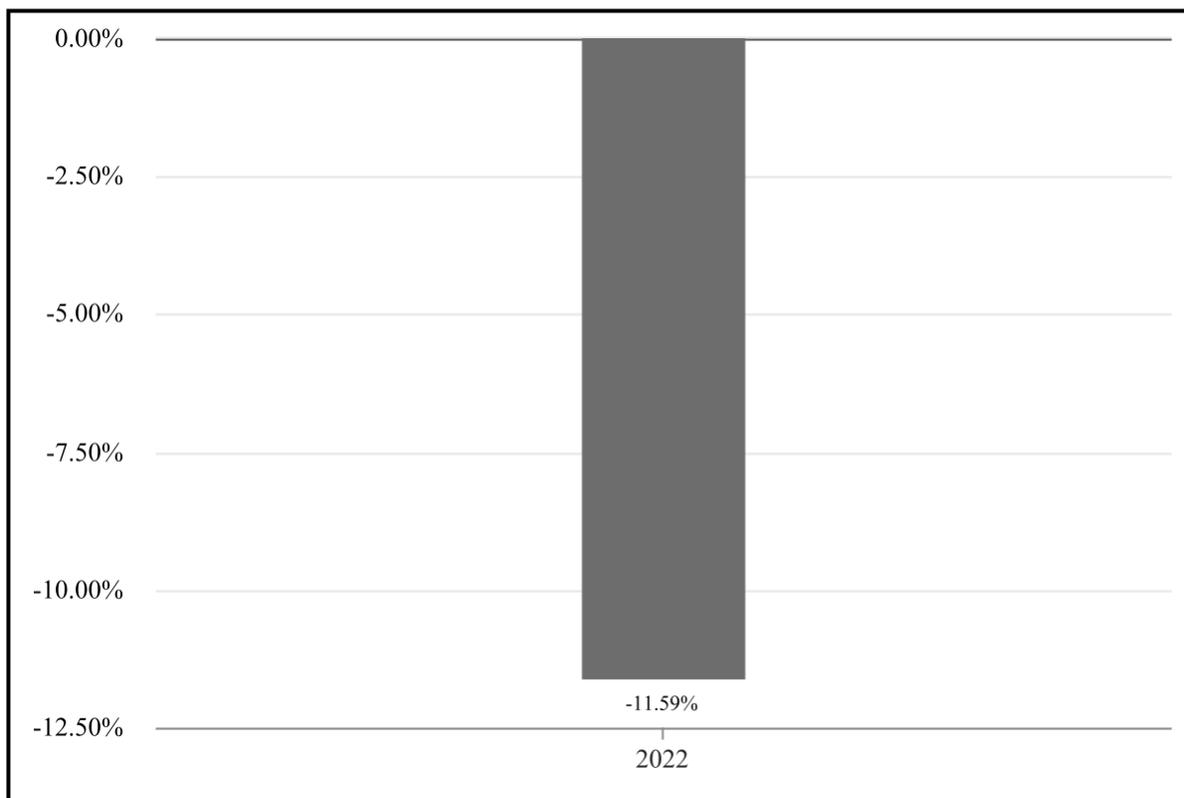
**Risco de giro:** O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Por vezes, o Fundo pode ter uma taxa de giro da carteira substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de giro da carteira de 300% é equivalente ao Fundo comprar e vender todos os seus valores mobiliários três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de giro da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as ações são detidas 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

### INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



<b>Melhor trimestre:</b>	30 de setembro de 2022	20,38%
<b>Pior trimestre:</b>	31 de março de 2022	-15,29%

## Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (24/08/2018)
<b>Global X Adaptive U.S. Factor ETF:</b>		
· Retorno antes dos impostos	-11.59%	5.38%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-12.31%	4.85%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do Fundo <sup>1</sup>	-6.88%	3.93%
<b>Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-11.18%	5.40%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>		
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	-18.11%	2.06%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

## GESTÃO DE FUNDOS

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). Os Srs. To e Xie, a Sra. Chan e a Sra. Yang são Gestores de Carteira do Fundo desde o início do Fundo. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

# Global X Founder-Run Companies ETF

Ticker: BOSS Bolsa de valores: Cboe BZX

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O ETF Global X Founder-Run Companies ("Fundo") busca fornecer resultados de investimento que correspondam geralmente ao preço e desempenho do rendimento, antes de taxas e despesas, do Solactive U.S. Founder-Run Companies Index ("Índice subjacente").

## TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você pode pagar se comprar, manter e vender cotas ("Cotas") 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 anuais do Fundo** (despesas que você paga anualmente como uma porcentagem do valor do seu investimento):

Taxas de administração:	0,45%
Taxas de distribuição e serviços (12b-1):	Nenhuma
Outras despesas:	0,00%
<b>Despesas operacionais anuais do Fundo:</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 investe \$ 10.000 no Fundo durante os períodos indicados e, em seguida, vende todas as suas Cotas 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

**Índice de giro da carteira:** O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende valores mobiliários (ou "altera" sua carteira). Uma taxa mais alta no índice de giro da carteira pode indicar custos de operação mais altos e pode resultar em impostos mais altos quando as Cotas são mantidas em uma conta tributável. Esses custos, que não estão refletidos nas despesas operacionais anuais do fundo ou no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. No exercício mais recente, o índice de giro da carteira do Fundo foi de 33,97% do valor médio de sua carteira.

## PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos totais nos valores mobiliários do Solactive U.S. Founder-Run Companies Index ("Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada.

O Índice Subjacente é projetado para fornecer exposição a empresas dos EUA nas quais um fundador ou cofundador da empresa está atuando como CEO da empresa (coletivamente, "Empresas Administradas pelo Fundador"), conforme definido pela Solactive AG, o fornecedor do Índice Subjacente ("Fornecedor do Índice").

O universo inicial de empresas elegíveis para inclusão no Índice Subjacente é o Solactive U.S. Broad Market Index. A partir desse universo inicial, o Provedor de Índice identifica as Empresas Gerenciadas pelo Fundador usando dados no nível da empresa e classifica essas Empresas Gerenciadas pelo Fundador por capitalização de mercado. As Empresas Administradas pelo Fundador são então rastreadas quanto à liquidez para determinar a elegibilidade para inclusão no Índice Subjacente. A partir da respectiva data de seleção, os novos constituintes devem ter um valor médio diário negociado mínimo de seis meses de \$ 5 milhões para serem elegíveis para inclusão, enquanto os constituintes existentes devem ter um valor médio diário negociado mínimo de seis meses de \$ 4 milhões para permanecer no Índice subjacente. Se mais de 100 Empresas Gerenciadas pelo Fundador forem elegíveis para inclusão com base nos critérios de liquidez, as 100 principais empresas por capitalização de mercado serão selecionadas para inclusão no Índice Subjacente. Se menos de 100 Empresas Gerenciadas pelo Fundador forem elegíveis para inclusão com base nos critérios de liquidez, as empresas que atenderem aos critérios de liquidez serão os constituintes do Índice Subjacente. O Índice Subjacente também aplica uma abordagem de limite de setor em relação ao Solactive U.S. Broad Market Index para garantir que nenhum setor se desvie significativamente dos pesos do setor no Solactive U.S. Broad Market Index. O Índice Subjacente é ponderado de forma igual e reequilibrado anualmente.

O Índice Subjacente pode incluir empresas de grande ou média capitalização. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha 98 constituintes. Os três maiores setores representados no Índice Subjacente em 31 de janeiro de 2023 eram Tecnologia da Informação, Finanças e Saúde. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela o Fornecedor do Índice, que é uma organização independente e não afiliada ao Fundo e à Global X Management Company LLC, o consultor de investimentos do Fundo ("Consultora"). O Fornecedor do Índice determina as ponderações relativas dos valores mobiliários no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Consultora usa uma abordagem "passiva" ou de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não tenta "superar" o Índice Subjacente e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente usará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos valores mobiliários do Índice Subjacente em aproximadamente as 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 cotistas, como quando existem dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de valores mobiliários de capital para replicar o Subjacente Índice, 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 de impostos) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A Consultora espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de comissões e despesas, seja superior a 95%. Uma porcentagem de correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, pode esperar-se uma maior correlação com o Índice Subjacente do que se utilizar uma estratégia de amostragem representativa.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um determinado setor ou grupo de setores aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de janeiro de 2023, o Índice Subjacente tinha uma 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 seguir o 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, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o Patrimônio Líquido (NAV) do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos em maior detalhe na seção Informações Adicional Sobre os Fundos deste Prospecto e na SAI (Statement of Additional Information - Declaração de Informação Adicional). A ordem dos fatores de risco abaixo não indica a importância de nenhum fator de risco específico.

**Risco de classe de ativos:** Os valores mobiliários e outros ativos do Índice Subjacente ou de outra forma detidos na carteira do Fundo podem ter um desempenho inferior em comparação com os mercados de valores mobiliários gerais, um mercado de valores mobiliários específico ou outras classes de ativos.

**Risco de valores mobiliários de ações:** Os valores mobiliários de ações 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 acarreta 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 alta capitalização:** As empresas de alta capitalização podem rastrear os retornos do mercado de ações em geral. As ações de alta capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor - ou pior - do que o mercado de ações em geral. Esses períodos, no passado, duravam vários anos.

**Risco de empresas de média capitalização:** As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

**Risco de concentração:** Na medida em que o Índice Subjacente se concentra em investimentos relacionados com 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 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. 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 valores mobiliários de empresas em 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 mudanças rápidas nos ciclos de produtos de tecnologia; rápida obsolescência do produto; regulamentação governamental; e aumento da concorrência, tanto nacional como internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. Empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de 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 vinculada à região afetada.

Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

**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 porção significativa da economia global e geralmente têm experimentado um crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Alguns países desenvolvidos experimentaram preocupações com a segurança, como o terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e podem afetar negativamente 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 de dívida e 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 Estados Unidos pode ter um efeito adverso material na economia dos Estados Unidos:

**Risco do emissor:** O desempenho do fundo depende do desempenho de empresas individuais nas quais o Fundo investe. Alterações na condição financeira de qualquer uma dessas empresas pode fazer com que o valor dos valores mobiliários 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2023, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

**Risco operacional:** O Fundo está exposto a risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas. Além disso, falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas eletrônicos do Fundo, da Consultora e de outros provedores 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 de negócios do Fundo, potencialmente resultando em prejuízos financeiros para o Fundo e seus cotistas. O Fundo e a Consultora 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 gerido de forma ativa e a Consultora não tenta tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

**Risco de gerenciamento:** O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. A estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

**Risco de erro de aderência:** Podem ocorrer erros de rastreamento devido a diferenças entre os instrumentos detidos na carteira do Fundo e os incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, dimensão do Fundo, diferenças no momento de acumulação ou avaliação de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de cumprimento de vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

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

**Risco de concentração dos participantes autorizados:** O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados e realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, sendo que nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações 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, as Cotas podem ter maior probabilidade de serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV, e possivelmente enfrentar paradas de negociação e/ou exclusão de uma bolsa.

**Risco para os grandes cotistas:** Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações de grandes cotistas podem ser responsáveis por uma grande porcentagem do volume negociado em uma bolsa de valores nacional e podem, portanto, ter um efeito material para cima ou para baixo sobre o preço de mercado das Cotas.

**Risco de padrões de listagem:** O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

**Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio:** As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os cotistas a inúmeros riscos de negociação no mercado. As interrupções de criações e resgates, a existência de extrema volatilidade do mercado ou potencial falta de ativos no Fundo ou um mercado ativo de negociação de Cotas podem resultar em negociação de Cotas com um ágio ou deságio significativo para o NAV. Se um cotista compra Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um ágio para o NAV ou vende Cotas em um momento em que o preço de mercado está a um deságio para o NAV, o cotista pode sofrer prejuízos. 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 das horas de negociação em resposta a mudanças no NAV do Fundo.

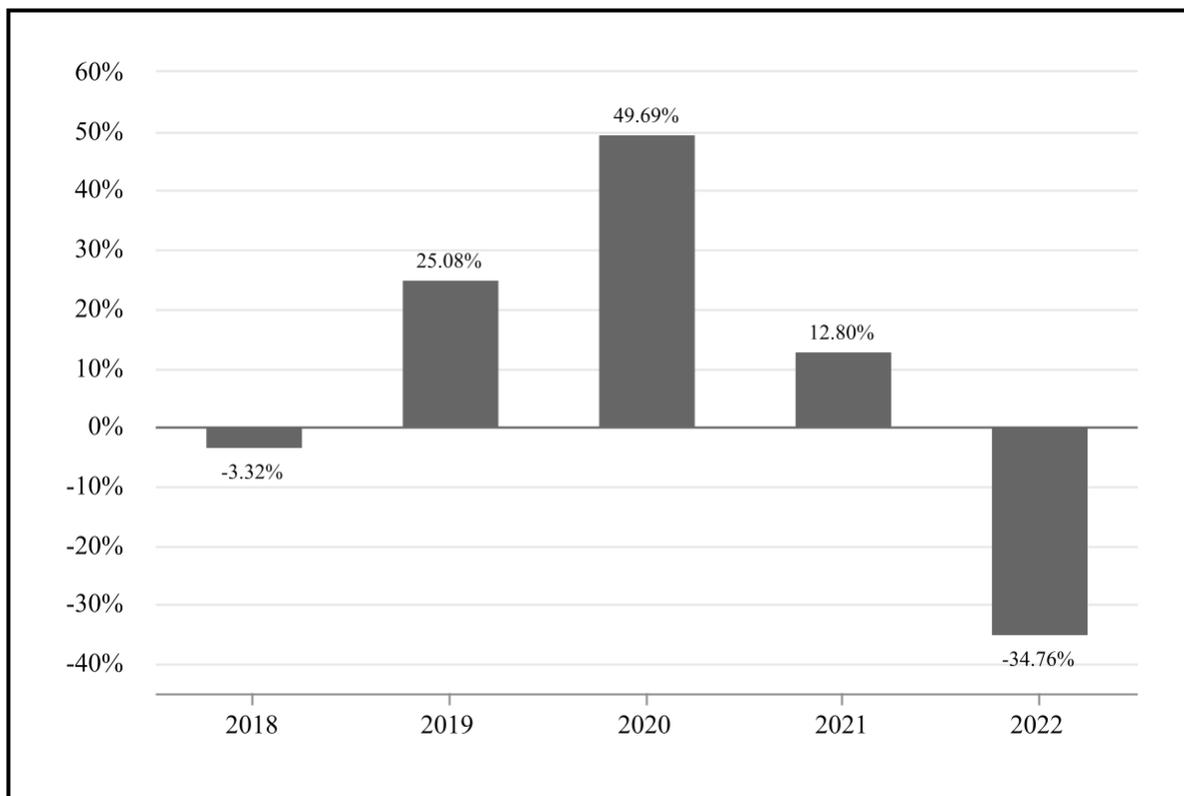
**Risco de interrupção da negociação:** Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). O valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo poderá sofrer alterações nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## **INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO**

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo em um ano civil e fornecem uma indicação dos riscos de investir no Fundo, mostrando as mudanças no desempenho do Fundo de ano para ano e mostrando a média de retorno total anual do Fundo para os períodos indicados em comparação com o índice de referência do Fundo e uma medida ampla do desempenho do mercado. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo do desempenho do Fundo no futuro. Informações de desempenho atualizadas estão disponíveis online em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

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



**Melhor trimestre:** 30 de junho de 2020 39,91%  
**Pior trimestre:** 31 de março de 2022 -24,08%

### Média de retorno total anual (para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022)

	Um exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Cinco Anos exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022	Desde o início (13/02/2017)
<b>Global X Founder-Run Companies ETF:</b>			
· Retorno antes dos impostos	-34.76%	5.90%	7.75%
· Retorno após impostos sobre as distribuições <sup>1</sup>	-34.83%	5.63%	7.41%
· Retorno após impostos sobre distribuições e venda	-20.53%	4.54%	6.02%
<b>Solactive U.S. Founder-Run Companies Index</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas,	-34.50%	6.43%	8.32%
<b>Índice S&amp;P 500®</b>			
(Os retornos do índice não refletem a dedução de taxas,	-18.11%	9.42%	10.86%

<sup>1</sup> Os retornos após impostos são calculados usando as alíquotas de imposto de renda marginal federal dos Estados Unidos mais altas históricas e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação fiscal específica e podem diferir daqueles mostrados acima. Retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm Cotas do Fundo por meio de acordos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas de aposentadoria individual (IRAs).

### GESTÃO DE FUNDOS

**Consultora de investimento:** Global X Management Company LLC.

**Gestores de carteira:** Os principais profissionais responsáveis pela gestão corrente do Fundo são Nam To, CFA; Wayne Xie; Kimberly Chan; Vanessa Yang; William Helm, CFA; e Sandy Lu, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. To é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2018. O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Chan é Gestora de Carteira do Fundo desde 10 de junho de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020. Os Srs. Helm e Lu são Gestores de Carteira do Fundo desde abril de 2022.

## **COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO**

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 de valores através de um corretor de valores. O preço das ações é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado e não a NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que tenham firmado acordos com o distribuidor do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor"), podem se envolver em transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo só emitirá ou resgatará Cotas que tenham sido agregadas em blocos chamados “Creation units”. O Fundo emitirá ou resgatará Creation units em troca de uma cesta em dinheiro e/ou valores mobiliários que o Fundo especifica a qualquer dia que as bolsas de valores nacionais estejam 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 adquirir cotas do Fundo (bid) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por cotas do Fundo (ask) ao adquirir ou vender cotas do Fundo no mercado secundário (“bid-ask spread”). Para acessar informações sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios 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 lucro ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo através de um acordo vantajoso do ponto de vista fiscal, tal como um plano 401(k) ou uma conta de aposentadoria individual ("IRA"), caso em que as distribuições de tal acordo vantajoso do ponto de vista fiscal podem ser tributáveis para você.

## **PAGAMENTOS A CORRETORAS VALORES E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS**

A Consultora e suas empresas relacionadas podem pagar corretoras de valores ou outros intermediários financeiros (como um banco) para a venda de cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem criar um conflito de interesses, influenciando 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 acesse 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. Leia atentamente este Prospecto antes de tomar qualquer decisão de investimento. As Cotas de um Fundo estão cotadas para negociação numa 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 valores mobiliários negociados publicamente. Um Fundo foi concebido para acompanhar 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 valores mobiliários. Ao contrário das cotas de um fundo mútuo, que podem ser compradas e resgatadas do fundo emissor por todos os cotistas a um preço baseado no NAV, as Cotas de um Fundo podem ser compradas ou resgatadas diretamente do Fundo no NAV somente por Participantes Autorizados e somente na Criação Incrementos de unidade. Também diferentemente das ações de um fundo mútuo, as ações de um fundo são listadas em uma bolsa de valores nacional e 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. Assim, um investimento num 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 do seu Índice Subjacente pode variar por vários motivos, incluindo custos de transação, avaliações de moeda fora dos EUA, avaliações de ativos, ações corporativas (como fusões e cisões), variações de tempo e diferenças entre a carteira de um Fundo e o Índice Subjacente resultante das restrições legais do Fundo (tais como requisitos de diversificação) que se aplicam ao Fundo mas não ao Índice Subjacente.

Cada Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em valores mobiliários do Índice Subjacente, exceto o ETF Global X U.S. Preferred e o ETF Global X Variable Rate Preferred, que investirá pelo menos 80% de seus ativos totais em um representante uma amostra de valores mobiliários que, em conjunto, têm um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente. A política de investimento de 80% de cada Fundo não é fundamental e requer 60 dias de aviso prévio por escrito aos cotistas antes que possa ser alterada. A Consultora prevê que, em geral, cada Fundo (exceto o Global X U.S. Preferred ETF e o Global X Variable Rate Preferred ETF, que podem investir em uma amostra representativa de valores mobiliários que coletivamente tenham um perfil de investimento semelhante ao Índice Subjacente) deterá todos os valores mobiliários que compõem o seu Índice Subjacente no índice das suas ponderações nesse Índice Subjacente. No entanto, em várias circunstâncias, pode não ser possível ou praticável comprar todos esses valores mobiliários nessas ponderações. Nestas circunstâncias, um Fundo pode adquirir uma amostra de valores mobiliários no seu Índice Subjacente. Também pode haver casos em que a Consultora pode optar por subponderar ou sobreponderar um título no Índice Subjacente de um Fundo, comprar valores mobiliários que não estejam no Índice Subjacente do Fundo que a Consultora considere apropriado para substituir determinados valores mobiliários nesse Índice Subjacente ou utilizar várias combinações de outras técnicas de investimento disponíveis na tentativa de replicar o mais próximo possível, antes de taxas e despesas, o preço e o rendimento do Índice Subjacente de um Fundo. Além disso, cada Fundo também pode investir em futuros de índices de ações para fins de gestão de fluxo de caixa e como técnica de gestão de carteira. Cada Fundo pode vender valores mobiliários representados no seu Índice Subjacente em antecipação à sua remoção desse Índice Subjacente ou comprar valores mobiliários não representados no seu Índice em antecipação à sua adição a esse Índice Subjacente. O objetivo de investimento de cada Fundo e seu Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas mediante notificação por escrito aos cotistas com pelo menos 60 dias de antecedência.

Um investimento em um Fundo não é um depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, a Consultora ou qualquer uma de suas afiliadas.

## **DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OS PRINCIPAIS RISCOS**

Cada Fundo está sujeito a vários riscos, incluindo os principais riscos indicados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o NAV do Fundo, preço de negociação, rendimento, retorno total e capacidade de cumprir seu objetivo de investimento. Você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo e o Fundo pode ter um desempenho inferior a outros investimentos.

### **Risco de classe de ativos**

Os retornos dos tipos de valores mobiliários e/ou ativos nos quais o Fundo investe podem apresentar um desempenho inferior aos retornos dos vários mercados gerais de valores mobiliários ou diferentes classes de ativos. Os ativos do Índice Subjacente podem apresentar 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 de carteiras gerenciadas ativamente**

*O risco de investimento de carteiras gerenciadas ativamente se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Alguns dos constituintes do Índice Subjacente são carteiras gerenciadas ativamente, e seu sucesso depende das habilidades de investimento e habilidades analíticas do gestor de investimentos para desenvolver e implementar efetivamente estratégias para alcançar o objetivo de investimento do constituinte do Índice Subjacente. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos podem fazer com que o constituinte do Índice incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que, de outra forma, poderia ter capitalizado.

### **Risco de Investimento em Títulos**

*O risco de investimento em valores mobiliários se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Os investimentos em valores mobiliários de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos valores mobiliários de dívida caem quando as taxas de juros prevalecentes aumentam. O rendimento do Fundo em investimentos em valores mobiliários de dívida flutuará à medida que os valores mobiliários do Fundo forem reequilibrados e reinvestidos em valores mobiliários com taxas de juros diferentes. Os investimentos em valores mobiliários de capitalização também estão sujeitos ao risco de crédito. Risco de crédito é o risco de que um emissor de valores mobiliários de dívida não consiga pagar o principal e os juros quando devidos, ou que o valor do título seja prejudicado porque os investidores acreditam que o emissor é menos capaz de fazer os pagamentos do principal e juros exigidos. Isto é amplamente medido pelas notações de crédito dos valores mobiliários de dívida em que o Fundo investe. No entanto, as classificações de crédito são apenas as opiniões das agências de classificação que as emitem, não pretendem refletir o risco de flutuações no valor de mercado e não são garantias absolutas quanto ao pagamento de juros e amortização do principal.

### **Risco de valores mobiliários de capital**

*O Risco de Títulos de Capital aplica-se a cada Fundo*

O Fundo pode investir em valores mobiliários de capital, que estão sujeitos a alterações de valor que podem ser atribuídas à percepção do mercado de um emitente específico, flutuações gerais do mercado de ações que afetam todos os emitentes, ou como resultado de fatores como o desempenho comercial de uma empresa, percepções, tendências do mercado de ações e condições econômicas gerais. Os investimentos em valores mobiliários de capital podem ser mais voláteis do que os investimentos em outras classes de ativos.

### **Risco de Investimento em ETF**

*O risco de investimento em ETF se aplica ao ETF Global X Alternative Income e ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O Fundo pode deter ETFs para ganhar exposição a certas classes de ativos. Como resultado, o Fundo pode estar sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes. Embora os riscos de possuir ações de um ETF subjacente geralmente reflitam os riscos de possuir os valores mobiliários subjacentes que o ETF foi projetado para rastrear, a falta de liquidez em um ETF subjacente pode resultar em seu valor mais volátil do que os valores mobiliários da carteira subjacente. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda no mercado, a Consultora pode não conseguir liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento mais ideal, afetando negativamente o desempenho do Fundo. Um ETF subjacente pode sofrer um erro de aderência em relação ao índice rastreado pelo ETF subjacente, o que pode contribuir para o erro de aderência para o Fundo. Além disso, as cotas de um ETF subjacente podem ser negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV.

Além disso, os investimentos em valores mobiliários de ETFs subjacentes podem envolver a duplicação de taxas de consultoria e algumas outras despesas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações dos ETFs subjacentes, o que pode resultar em mais despesas para o Fundo. Ao investir em um ETF subjacente, o Fundo torna-se um cotista do mesmo. Como resultado, os cotistas do Fundo arcam indiretamente com a parcela proporcional do Fundo das taxas e despesas pagas indiretamente pelos cotistas do ETF subjacente, além das taxas e despesas que os cotistas do Fundo arcam indiretamente com as operações do próprio Fundo. Além disso, alguns dos ETFs subjacentes podem manter posições de portfólio comuns, reduzindo assim os benefícios de diversificação de um estilo de alocação de ativos.

Se um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o valor do investimento do Fundo poderá diminuir, afetando negativamente o desempenho do Fundo. Além disso, alguns ETFs não são registrados sob a Lei de 1940 e, portanto, não estão sujeitos ao esquema regulatório e às proteções ao investidor da Lei de 1940.

Uma lista completa de cada ETF subjacente detido pelo Fundo pode ser encontrada diariamente no site do Trust. Cada investidor deve rever a descrição completa dos principais riscos de cada ETF subjacente antes de investir no Fundo.

### **Risco de valores mobiliários com taxa fixa a variável**

*O Risco de Títulos de Taxa Fixa a Variável aplica-se ao ETF Preferencial Global X U.S. e ETF Preferencial Global X Variável*

O Fundo investe em valores mobiliários preferenciais de taxa fixa a variável, que são valores mobiliários que têm um prazo inicial com uma taxa de dividendo fixa e que, após esse prazo inicial, têm uma taxa de dividendo variável. Os valores mobiliários que incluem um componente de taxa de juros variável ou variável podem ser menos sensíveis a mudanças nas taxas de juros do que os valores mobiliários com taxas de juros fixas, 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 valores mobiliários de taxa variável geralmente não aumentarão de valor se as taxas de juros caírem. Um declínio nas taxas de juros pode resultar em uma redução no rendimento recebido de valores mobiliários de taxa variável detidos pelo Fundo e pode afetar negativamente o valor das ações do Fundo. Geralmente, os valores mobiliários de taxa variável têm rendimentos mais baixos do que os valores mobiliários de taxa fixa semelhantes. A taxa de juros de um título de taxa variável é redefinida ou ajustada periodicamente por referência a uma taxa de juros de referência. O impacto das mudanças nas taxas de juros em investimentos com taxas variáveis é normalmente mitigado pela redefinição periódica das taxas de juros dos investimentos. Os valores mobiliários de taxa fixa e a variável geralmente estão sujeitos a restrições legais ou contratuais na revenda, podem ser negociados com pouca frequência e seu valor pode ser prejudicado quando o Fundo precisa liquidar esses valores mobiliários. As taxas de juros de referência, como a LIBOR, podem não acompanhar com precisão as taxas de juros do mercado. Em 27 de julho de 2017, a Autoridade de Conduta Financeira do Reino Unido, que regula a LIBOR, anunciou que pretende eliminar a LIBOR até o final de 2021. Permanece a incerteza quanto ao futuro da LIBOR e a natureza de qualquer taxa de reposição. A substituição e/ou descontinuação da LIBOR pode levar a incertezas significativas de curto e longo prazo e instabilidade de mercado. A indisponibilidade e/ou descontinuação da LIBOR pode ter impactos adversos em instrumentos financeiros recém-emitidos e instrumentos financeiros existentes que referenciam a LIBOR. Não há garantia ou garantia de que: (i) o Fundo poderá investir em uma quantidade desejada de valores mobiliários de taxa fixa a variável, (ii) o Fundo poderá comprar tais valores mobiliários a um preço desejável, ou (iii) valores mobiliários de taxa flutuante em que investe ou procura investir serão negociadas ativamente. Qualquer um ou todos os itens acima, caso ocorram, podem impactar negativamente o Fundo.

### **Risco de investimento em valores mobiliários híbridos**

*O Risco de Investimento em Valores Mobiliários Híbridos aplica-se ao ETF Global X Preferencial dos EUA e ao ETF Preferencial de Taxa Variável Global X*

Os valores mobiliários híbridos são valores mobiliários que contêm características de um título de dívida e de um título de capital. Portanto, os valores mobiliários híbridos estão sujeitos aos riscos dos valores mobiliários patrimoniais e dos valores mobiliários de dívida. Os termos dos instrumentos híbridos podem variar substancialmente, e certos valores mobiliários 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. As reivindicações dos titulares de valores

mobiliários híbridos de um emissor são geralmente subordinadas às dos titulares de valores mobiliários de dívida tradicionais em falência e, portanto, os valores mobiliários híbridos podem ser mais voláteis e sujeitos a maiores riscos do que os valores mobiliários de dívida tradicionais e podem, em certas circunstâncias, até ser mais voláteis do que os valores mobiliários de capital tradicionais. Ao mesmo tempo, valores mobiliários híbridos podem não participar integralmente dos ganhos de seu emissor e, portanto, os retornos potenciais de tais valores mobiliários são geralmente mais limitados do que os valores mobiliários de ações tradicionais, que participariam de tais ganhos. Os valores mobiliários híbridos também podem ser mais limitados em seus direitos de participação nas decisões da administração de um emissor (como votar no conselho de administração). Certos valores mobiliários híbridos podem ser menos negociados e menos líquidos do que valores mobiliários de capital ou valores mobiliários de dívida emitidos publicamente, especialmente valores mobiliários híbridos que são "personalizados" para atender às necessidades de investidores específicos, potencialmente dificultando para o Fundo vender esses valores mobiliários a um preço favorável ou em tudo. Qualquer uma dessas características pode causar um prejuízo no valor de mercado dos valores mobiliários híbridos detidos pelo Fundo ou afetar adversamente o Fundo.

### **Risco de investimento de carteiras alavancadas**

*O risco de investimento de carteiras alavancadas ativamente se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Alguns dos componentes do Índice Subjacente podem envolver-se em transações que dão origem a alavancagem. Tais transações podem incluir, entre outras, acordos de recompra reversa, empréstimo de valores mobiliários, transações de compromisso a termo, vendas a descoberto e certas transações de derivativos. A utilização de alavancagem pode fazer com que os componentes do Índice Subjacente liquidem as posições da carteira quando não for vantajoso fazê-lo para cumprir as suas obrigações ou cumprir os requisitos de segregação. A alavancagem pode fazer com que o preço das ações do componente do Índice Subjacente seja mais volátil do que se não tivesse sido alavancado, pois certos tipos de alavancagem podem exagerar o efeito de qualquer aumento ou diminuição no valor dos valores mobiliários da carteira do componente Índice Subjacente. O prejuízo em investimentos alavancados pode exceder substancialmente o investimento inicial.

### **Risco de transição da LIBOR**

*O Risco de Transição da LIBOR aplica-se ao ETF Global X Preferencial dos EUA e ao ETF Preferencial de Taxa Variável Global X*

O Fundo investe em instrumentos financeiros que utilizam a London Interbank Offered Rate ("LIBOR") como referência ou índice de referência para cálculos de taxas de juro variáveis. Em 27 de julho de 2017, o chefe da Autoridade de Conduta Financeira do Reino Unido anunciou o desejo de eliminar gradualmente o uso da LIBOR até o final de 2021. Em março de 2021, o administrador da FCA e da LIBOR, ICE Benchmark Administration, anunciou que a maioria das configurações da LIBOR não será mais publicada após o final de 2021 e uma seleção de taxas LIBOR em dólares americanos amplamente utilizadas continuará a ser publicada até junho de 2023, a fim de ajudar na transição. Permanece a incerteza quanto ao efeito do processo de transição da LIBOR e, portanto, qualquer impacto de uma transição da LIBOR no Fundo ou nos instrumentos nos quais o Fundo investe ainda não pode ser determinado. Não há garantia de que a composição ou as características de qualquer taxa de referência alternativa (por exemplo, a taxa de financiamento noturno garantida ("SOFR"), que se destina a substituir a LIBOR do dólar americano) será semelhante ou produzirá o mesmo valor ou equivalência econômica como a LIBOR ou que os instrumentos que utilizam uma taxa alternativa terão o mesmo volume ou liquidez. Como resultado, o processo de transição pode levar ao aumento da volatilidade e à redução da liquidez nos mercados que atualmente dependem da LIBOR para determinar as taxas de juros; uma redução no valor de alguns investimentos baseados em LIBOR; aumento da dificuldade de empréstimo ou refinanciamento e diminuição da eficácia de quaisquer estratégias de hedge aplicáveis contra instrumentos cujos termos atualmente incluem a LIBOR; e/ou custos incorridos com empréstimos temporários e encerramento de posições e celebração de novos contratos. Quaisquer efeitos da transição da LIBOR e da adoção de taxas de referência alternativas podem resultar em prejuízos para o Fundo.

### **Risco de investimento de sociedades limitadas principais**

*O risco de investimento de sociedades limitadas principais se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X MLP ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure ETF*

Os investimentos em valores mobiliários de MLPs envolvem riscos que diferem de um investimento em ações ordinárias.

Os detentores de unidades de MLPs têm direitos de controle e direitos de voto mais limitados em questões que afetam tais MLPs 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 titulares de unidades MLP têm capacidade limitada para 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 sobre as MLPs. A quantia em dinheiro que o Fundo terá disponível para pagar ou distribuir a você depende inteiramente da capacidade dos MLPs que o Fundo possui de fazer distribuições a seus parceiros e do caráter fiscal dessas distribuições. Nem o Fundo nem a Consultora 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 dinheiro que ela gerar com as operações, que variará de trimestre para trimestre, dependendo de fatores que afetam o mercado de infraestrutura de energia em geral e de fatores que afetam as linhas de negócios específicas da o MLP. O caixa disponível também dependerá do nível de custos operacionais dos MLPs (incluindo distribuições de incentivo 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 uma receita de investimento significativa 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 de caixa como os investidores esperam de investimentos focados em MLP.

Certos MLPs nos quais o Fundo pode investir dependem de suas entidades controladoras ou depositárias para a maioria de suas receitas. Se suas entidades controladoras ou depositárias 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 a cotistas, como o Fundo, seriam 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 tratam de: padrões de saúde e segurança para operação de instalações, sistemas de transporte e manuseio de materiais; requisitos e padrões de poluição do ar e da água; requisitos de eliminação 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 cumprimento de tais leis que lhes são aplicáveis, e mudanças em tais leis e regulamentos podem afetar adversamente seus resultados operacionais.

Os MLPs estão sujeitos a vários riscos relacionados aos negócios, incluindo: deterioração dos fundamentos do negócio, redução da lucratividade devido ao desenvolvimento de fontes alternativas de energia, entre outras coisas, sentimento do consumidor, mudanças demográficas nos mercados atendidos, mudanças inesperadamente prolongadas e abruptas nos preços das commodities e aumento da concorrência que reduz a participação de mercado de um MLP; a falta de crescimento de 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 a preços de commodities deprimidos ou de outra forma; a incapacidade dos MLPs de integrar com sucesso aquisições recentes ou futuras; e o nível geral da economia.

### **Risco de investimento em Midstream MLPs**

*O risco de investimento em midstream MLPs se aplica ao Global X MLP ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure ETF*

As MLPs que operam bens de médio porte estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados que atendem, que podem ser impactadas por uma ampla gama de fatores, incluindo flutuação de preços de commodities, clima, maior conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento, aumento das taxas de juros, declínio da produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros. As MLPs de médio porte podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços de energia, que têm a capacidade de impactar mais drasticamente a produção nos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso, as MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitas a declínios naturais na produção dos campos de petróleo e gás que atendem. Além disso,

alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário de tais ativos ao risco direto do preço das commodities.

### **Risco de investimento em Fundos de Investimento Imobiliário com Hipoteca (REITs de hipotecas)**

*O Risco de Investimento em Fundos de investimento imobiliário com hipoteca (REITs de hipoteca) se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Os REITs hipotecários estão expostos aos riscos específicos do mercado imobiliário, bem como aos riscos relacionados especificamente à 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 de um investimento de REITs hipotecários em obrigações de taxa fixa diminui. Quando o nível geral das taxas de juros cai, o valor de um investimento de REITs de hipoteca em obrigações de taxa fixa sobe.

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 valores mobiliários emitidos pelo REIT hipotecário e incorrer em prejuízos substanciais se seus custos de captação 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 pode afetar negativamente a lucratividade de um REIT de hipoteca, porque o REIT de hipoteca 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. A falha de um fundo de investimento imobiliário em cumprir esses requisitos pode afetar negativamente seu desempenho.

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

### **Risco de exposição à negociação em moeda estrangeira sem cobertura**

*de exposição à negociação em moeda estrangeira sem cobertura se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Alguns dos constituintes do Índice Subjacente podem realizar transações a prazo em moeda estrangeira para fins especulativos. O componente do Índice Subjacente pode comprar ou vender moedas estrangeiras por meio do uso de contratos a termo com base no julgamento dos consultores aplicáveis em relação à direção do mercado para uma determinada moeda ou moedas estrangeiras. Ao seguir esta estratégia, os consultores procuram lucrar com os movimentos antecipados nas taxas de câmbio estabelecendo posições “ativas” e/ou “passivas” em contratos a termo em várias moedas estrangeiras. As taxas de câmbio podem ser extremamente voláteis e uma variação no grau de volatilidade do mercado ou na direção do mercado em relação às expectativas dos consultores pode produzir prejuízos significativos para o componente do Índice Subjacente.

### **Risco de Exposição de Estratégias de Negociação de Opções**

*O risco de exposição de Estratégias de Negociação de Opções se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

As opções geralmente estão sujeitas a oscilações voláteis no preço com base nas mudanças no valor do instrumento subjacente, e as opções emitidas por um componente do Índice Subjacente podem estar particularmente sujeitas a esse risco devido à volatilidade das ações subjacentes selecionadas por um componente do Índice Subjacente. Um constituinte do Índice Subjacente pode incorrer em uma forma de alavancagem econômica por meio do uso de opções, o que aumentará a volatilidade dos retornos de um constituinte do Índice Subjacente e pode aumentar o risco de prejuízo para um constituinte do Índice Subjacente. Embora um constituinte do Índice Subjacente colete ágios sobre as opções que ele subscreve, o risco de prejuízo de um constituinte do Índice Subjacente se uma ou mais de suas opções for exercida e expirar dentro do dinheiro pode superar substancialmente os lucros de um constituinte do Índice Subjacente do recebimento desses ágios de opção. Além disso, as opções vendidas por um componente do Índice Subjacente podem ter uma correlação imperfeita com os retornos de suas ações subjacentes.

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

*O Risco de Investimento em ações preferenciais aplica-se ao ETF Global X Preferencial dos EUA e ao ETF Preferencial de Taxa Variável Global X*

Ao contrário dos pagamentos de juros sobre valores mobiliários 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 esses 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 valores mobiliários do mesmo emissor. As ações preferenciais podem ser menos líquidas do que muitos outros tipos de valores mobiliários, como ações ordinárias, e geralmente não fornecem direitos de voto em relação ao emissor. Certos riscos adicionais associados às ações preferenciais podem afetar negativamente os investimentos no Fundo.

### **Risco da 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 valores mobiliários - ou seja, à medida que as taxas de juros aumentam, o valor das ações preferenciais detidas pelo Fundo provavelmente declinará. 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, o declínio dos valores 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 se deteriorar ou entrar em inadimplência (não efetuar pagamentos programados de dividendos sobre as ações preferenciais ou pagamentos programados de juros sobre outras obrigações do emissor não detidas pelo Fundo), o que afetaria negativamente o valor de qualquer participação.

### **Risco de negociação antecipada**

As ações preferenciais estão sujeitas à volatilidade do mercado e os preços das ações preferenciais variarão com base na demanda do mercado. As ações preferenciais geralmente têm recursos de chamada 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 do rendimento do Índice Subjacente e do Fundo.

### **Risco de Investimento em Cotas Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs)**

*O Risco de Investimento em Cotas Imobiliárias e Fundos de Investimento Imobiliário (REITs) se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

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 caracteriza-se por intensa concorrência e superconstrução periódica. Muitas empresas imobiliárias, incluindo REITs, utilizam alavancagem (e algumas podem ser altamente alavancadas), o que aumenta o risco e pode afetar negativamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros.

#### **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 propriedades**

Certos REITs podem fazer investimentos diretos em imóveis. Esses REITs são frequentemente chamados de “REITs de propriedade”. Os REITs de propriedade investem principalmente em imóveis e obtêm renda com o arrendamento desses imóveis. REITs de propriedade também podem realizar lucros ou prejuízos com a venda das propriedades. REITs de propriedade 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 vacâncias prolongadas, limitações de aluguéis, falta de cobrança de aluguéis, aumento da concorrência de outras propriedades ou má gestão. Os REITs de propriedade 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 desses 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 propriedade nos quais o Fundo investe diminua.

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

O aumento da taxa de juros pode resultar em custos de capital mais altos para 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 de dívidas e pode afetar negativamente as operações e o valor de mercado de uma empresa imobiliária em períodos de aumento das taxas de juros. As cláusulas de financiamento relacionadas à alavancagem de uma empresa imobiliária podem afetar a capacidade da empresa imobiliária de operar de forma eficaz. Além disso, os imóveis podem estar sujeitos à qualidade do crédito concedido e inadimplência por parte de mutuários e inquilinos. A alavancagem também pode aumentar o risco de reembolso.

#### **Risco de liquidez**

O investimento em empresas imobiliárias pode envolver riscos semelhantes aos associados ao investimento em empresas de pequena capitalização. Os valores mobiliários 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, os imóveis são relativamente ilíquidos 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 gestão e podem ter recursos financeiros limitados. As empresas imobiliárias geralmente não são diversificadas e podem estar sujeitas a uma forte dependência de fluxo de caixa, inadimplência por parte dos mutuários e autoliquidação. Além disso, as transações entre empresas imobiliárias e suas afiliadas podem estar sujeitas a conflitos de interesse, o que pode afetar adversamente os cotistas 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 de propriedade

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

#### Risco regulatório

A renda e os valores imobiliários podem ser adversamente afetados pelas leis nacionais e estrangeiras aplicáveis (incluindo leis tributárias). Cotas 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 valores mobiliários de 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 cobrir as despesas operacionais, incluindo, quando aplicável, serviço da dívida, pagamentos de arrendamento de terreno, benfeitorias de inquilinos, comissões de arrendamento de terceiros e outras despesas de capital, a receita e a capacidade das empresas imobiliárias de efetuar pagamentos de juros e principal de seus empréstimos serão afetados adversamente.

#### Risco fiscal dos EUA

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

#### **Risco de Obrigações do Tesouro dos EUA**

*O Risco de Obrigações do Tesouro dos EUA se aplica ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

Os investimentos em valores mobiliários de dívida são geralmente afetados por mudanças nas taxas de juros vigentes e na qualidade de crédito do emissor. Os preços dos valores mobiliários do Tesouro dos EUA caem quando as taxas de juros prevaletentes aumentam. As flutuações de preço dos valores mobiliários do Tesouro dos EUA de prazo mais longo são maiores do que as flutuações de preço dos valores mobiliários do Tesouro dos EUA de prazo mais curto e podem ser tão grandes quanto as flutuações de preço das ações ordinárias. O rendimento do Fundo em investimentos em valores mobiliários do Tesouro dos EUA flutuará à medida que o Fundo for investido em valores mobiliários do Tesouro dos EUA com diferentes taxas de juros.

#### **Risco de valores mobiliários com taxas variáveis e flutuantes**

Valores mobiliários de taxa variável ou flutuante são valores mobiliários de dívida com pagamentos de juros variáveis ou flutuantes. Os valores mobiliários de taxa variável ou flutuante têm taxas de juros que são ajustadas periodicamente de acordo com fórmulas destinadas geralmente a refletir as taxas de juros do mercado e permitir que o Fundo participe (determinado de acordo com os termos dos valores mobiliários) em aumentos nas taxas de juros por meio de ajustes para cima de as taxas de cupom dos valores mobiliários. Durante períodos de aumento das taxas de juros, as mudanças nas taxas de cupom dos valores mobiliários de taxa variável ou variável podem ficar atrás das mudanças nas taxas de mercado ou podem ter limites para os aumentos máximos nas taxas de cupom. Como alternativa, durante períodos de queda das taxas de juros, as taxas de cupom sobre tais valores mobiliários normalmente se reajustarão para baixo resultando em um rendimento mais baixo. Valores mobiliários com taxas variáveis podem ser negociados com pouca frequência, e seu valor pode ser prejudicado quando o Fundo precisar liquidar tais valores mobiliários. Um ajuste para baixo nas taxas de cupom pode diminuir a renda do Fundo como resultado de seu investimento em valores mobiliários com taxas variáveis ou flutuantes. O Fundo também pode investir em valores mobiliários de renda variável ou variável cujos pagamentos variam de acordo com as mudanças nas taxas de juros do mercado ou outros fatores. Os mercados desses valores mobiliários podem ser menos desenvolvidos e podem ter menos liquidez do que os mercados de valores mobiliários convencionais.

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

*Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura de energia se aplicam ao ETF Global X MLP e ao ETF Global X MLP e infraestrutura de energia*

As empresas que atuam no setor de infraestrutura energética também estão sujeitas a riscos específicos do setor em que atuam. 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 negativamente 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 tais 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 aumentar a utilização das instalações existentes, expandir as operações por meio de novas construções, expandir as operações por meio de aquisições ou garantir contratos adicionais de longo prazo. Assim, algumas empresas que atuam no setor de infraestrutura energética podem estar sujeitas ao risco 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 energia por grandes empresas de energia e outras atividades de fusão e aquisição 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 commodities energéticas pode afetar indiretamente certas entidades que atuam no setor de infraestrutura energética devido ao impacto dos preços no volume de commodities transportadas, processadas, armazenadas ou distribuídas. A maioria das entidades de infraestrutura de energia não está sujeita à exposição direta ao preço da commodity 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 outra commodity energética devido a um declínio na produção das instalações existentes, interrupção do fornecimento de importação ou de outra forma reduziria a receita e o lucro operacional de certos MLPs no setor de infraestrutura de energia e, portanto, a capacidade das MLPs de fazer distribuições seria reduzida.

A lucratividade das empresas que atuam no setor de infraestrutura energética pode ser adversamente afetada por mudanças no ambiente regulatório. A maioria dos ativos dessas empresas é fortemente regulamentada pelos governos federal e estadual em diversos assuntos, como a forma como os ativos dessas empresas são construídos, mantidos e operados e os preços que essas empresas podem cobrar por seus serviços. Tal 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 do setor de infraestrutura energética. 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 negativamente o valor dos valores mobiliários em que cada Fundo investe. Essa volatilidade pode gerar flutuações nos preços das commodities e nos lucros das empresas do setor de infraestrutura energética.

Um ambiente de taxas de juros crescentes pode impactar negativamente o desempenho das empresas que atuam 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 da maior disponibilidade de investimentos alternativos com rendimentos competitivos. O aumento das taxas de juros pode aumentar o custo de capital para as empresas que operam neste setor. Um custo de capital mais alto pode limitar o crescimento de projetos de aquisição ou expansão, limitar a capacidade dessas entidades de fazer ou aumentar distribuições ou cumprir obrigações de dívida e afetar adversamente os preços de seus valores mobiliários.

Desde os ataques terroristas de 11 de setembro, o governo dos EUA emitiu alertas de que os ativos de energia, especificamente a infraestrutura de dutos dos EUA, podem ser alvo de futuros ataques terroristas. Esses perigos dão origem a riscos de prejuízos substanciais como resultado do prejuízo ou destruição das reservas de commodities; danos ou destruição de propriedade, instalações e equipamentos; poluição e danos ambientais; e ferimentos pessoais ou perda de vida. A ocorrência de tais eventos catastróficos poderão acarretar a limitação, suspensão ou descontinuidade das operações das empresas do setor de infraestrutura energética norte-americana. 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 dessas empresas e a capacidade de pagar distribuições para cotistas.

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

*Riscos associados relacionados ao investimento em empresas de infraestrutura se aplicam ao ETF Global X Alternative Income*

As empresas de infraestrutura podem estar sujeitas a uma variedade de fatores que podem afetar negativamente seus negócios ou operações, incluindo altos custos de juros relacionados a programas de construção de capital, altos graus de alavancagem, custos associados a regulamentações governamentais, ambientais e outras, os efeitos de desacelerações econômicas, aumento da concorrência de outros provedores de serviços, incertezas quanto aos custos, o nível de gastos do governo em projetos de infraestrutura e outros fatores. As empresas de infraestrutura podem ser adversamente afetadas pela volatilidade dos preços das commodities, mudanças nas taxas de câmbio, controles de importação, esgotamento de recursos, desenvolvimentos tecnológicos e relações trabalhistas. Há também o risco de que a corrupção possa afetar negativamente projetos de infraestrutura com financiamento público, especialmente em mercados emergentes, resultando em atrasos e custos excessivos. Os emissores de infraestrutura podem ser significativamente afetados pelas políticas de gastos do governo porque as empresas envolvidas nesse setor dependem em grande medida da demanda dos EUA e de outros governos por seus produtos.

As empresas de infraestrutura do setor de petróleo e gás podem ser adversamente afetadas por regulamentações governamentais ou eventos mundiais nas regiões em que as empresas operam (por exemplo, desapropriação, nacionalização, confisco de ativos e propriedades ou imposição de restrições a investimentos estrangeiros e repatriação de capital, golpes militares, agitação social, violência ou tumulto trabalhista). As empresas de infraestrutura podem ter investimentos de capital significativos ou se envolver em transações envolvendo países de mercados emergentes, o que pode aumentar esses riscos.

#### **Risco de operações**

A falha de uma empresa de infraestrutura em manter um seguro adequado ou operar seus ativos adequadamente pode levar a prejuízos significativos. A infraestrutura pode ser adversamente afetada por custos de limpeza ambiental e eventos catastróficos, como terremotos, furacões e atos terroristas.

#### **Risco do cliente**

As empresas de infraestrutura podem depender de uma base de clientes restrita. Além disso, se esses clientes deixarem de pagar suas obrigações, receitas significativas poderão ser perdidas e não poderão ser substituídas.

#### Risco regulatório

As empresas de infraestrutura podem estar sujeitas a regulamentação significativa por várias autoridades governamentais e também podem ser afetadas pela regulamentação das tarifas cobradas dos clientes, interrupção do serviço devido a eventos ambientais, operacionais ou outros, a imposição de tarifas especiais e mudanças nas leis tributárias, políticas regulatórias e normas contábeis.

#### Risco de Ativos Estratégicos

As empresas de infraestrutura podem controlar ativos estratégicos significativos (por exemplo, grandes dutos ou rodovias), que são ativos de perfil nacional ou regional e podem ter características monopolistas. Dado seu perfil nacional ou regional ou natureza insubstituível, os ativos estratégicos podem gerar risco adicional não comum em outros setores da indústria e podem ser alvo de atos terroristas ou ações políticas adversas.

#### Risco da taxa de juros

O aumento das taxas de juros pode resultar em custos de capital mais altos para as empresas de infraestrutura, o que pode afetar negativamente sua capacidade de cumprir as obrigações de pagamento.

#### Risco de alavancagem

As empresas de infraestrutura podem ser altamente alavancadas, o que aumenta o risco de investimentos e outros riscos normalmente associados ao financiamento de dívidas e pode afetar negativamente as operações e o valor de mercado de uma empresa de infraestrutura em períodos de aumento das taxas de juros.

#### Risco de inflação

Muitas empresas de infraestrutura podem ter fluxos de renda fixa. Consequentemente, seus valores de mercado podem cair em tempos de inflação mais alta. Adicionalmente, os preços que uma empresa de infraestrutura pode cobrar dos usuários de seus ativos podem estar vinculados à inflação, seja por regulamentação governamental, arranjo contratual ou outros fatores. Nesse caso, mudanças na taxa de inflação podem afetar a lucratividade da empresa.

#### Risco de transporte

Os preços das ações das empresas do grupo da indústria de transporte são afetados tanto pela oferta quanto pela demanda de seu produto específico. Regulamentação governamental, eventos mundiais e condições econômicas podem afetar o desempenho das empresas do setor de transporte.

#### Risco de Petróleo e Gás

A lucratividade das empresas de petróleo e gás está relacionada aos preços mundiais de energia, exploração e gastos com produção.

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

*Riscos Associados Relacionados a Investimentos Socialmente Responsáveis se aplicam ao ETF Global X Conscious Companies*

Certos critérios de investimento de responsabilidade social limitam os tipos de valores mobiliários que podem ser incluídos no Índice Subjacente. Para cumprir seus critérios de investimento de 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 de responsabilidade social do Fundo podem, portanto, fazer com que ele tenha um desempenho inferior aos fundos que não mantêm os critérios de investimento de responsabilidade social, limitando a exposição do Fundo a certos tipos de atividade lucrativa.

#### **Risco de capitalização**

Investir em emissores dentro da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta 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 alta capitalização**

*O Risco das Sociedades de Alta Capitalização aplica-se a cada Fundo*

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

### **Risco de empresas de média capitalização**

*O risco de empresas de média capitalização se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF, Global X Variable Rate Preferred ETF, Global X MLP ETF, Global X MLP & Energy Infrastructure ETF, Global X Adaptive U.S. Factor ETF e Global X Founder -Executar ETF de Empresas*

As empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negócios e menor liquidez do que as empresas de alta capitalização. Além disso, as empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais limitadas, menos profundidade e experiência de gestão, participações menores de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que as empresas de alta capitalização.

### **Risco de empresas de baixa capitalização**

*O risco de empresas de baixa capitalização se aplica ao ETF Global X Alternative Income e ao ETF Global X MLP*

O Fundo poderá investir uma percentagem significativa dos seus ativos em sociedades de baixa capitalização. Se assim o fizer, poderá estar sujeito a certos riscos associados às empresas de pequena capitalização. Essas empresas geralmente têm maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor 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 de seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menos força competitiva do que empresas maiores.

### **Riscos de transações em dinheiro**

*O Risco de Transação em Dinheiro se aplica ao ETF Global X MLP e ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure*

Ao contrário da maioria dos ETFs, o Fundo pretende efetuar uma parcela significativa das criações e resgates em dinheiro, em vez de valores mobiliários 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 o ganho dos valores mobiliários da carteira distribuída no nível do Fundo. Como o Fundo pretende atualmente efetuar resgates em dinheiro, em vez de distribuições em espécie, pode ser necessário vender valores mobiliários da carteira para obter o dinheiro necessário para distribuir os resultados do resgate. Se o Fundo reconhecer ganho nessas vendas, isso geralmente fará com que o Fundo reconheça ganho que de outra forma não teria reconhecido, ou reconheça tal ganho mais cedo do que seria necessário se distribuisse valores mobiliários da carteira em espécie. O Fundo geralmente pretende distribuir esses ganhos aos cotistas para evitar ser tributado sobre esse ganho no nível do Fundo e cumprir as regras fiscais especiais que se aplicam a ele. Essa estratégia pode fazer com que os cotistas fiquem sujeitos a impostos sobre ganhos aos quais não estariam sujeitos, ou em uma data anterior, se tivessem 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 puder envolver taxas de corretagem e impostos consideráveis. Esses fatores podem resultar em spreads mais amplos entre a oferta e os preços oferecidos das Cotas do Fundo do que para ETFs mais convencionais. Na medida em que o encargo variável adicional

máximo para transações de criação de caixa ou resgate de caixa seja insuficiente para cobrir os custos de transação de compra ou venda de valores mobiliários da carteira, o desempenho do Fundo poderá ser impactado negativamente.

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

*O risco de exposição a commodities se aplica ao ETF Global X Alternative Income, ETF Global X MLP e ETF Global X MLP & Energy Infrastructure*

Na medida em que o seu Índice Subjacente investe ou tem exposição a valores mobiliários e mercados susceptíveis de flutuações em determinados mercados de matérias-primas, quaisquer alterações negativas nos mercados de matérias-primas 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 governamentais, ação e inação. Os valores mobiliários de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única mercadoria, ou estão concentrados num único setor de mercadorias, podem normalmente apresentar uma volatilidade ainda maior atribuível aos preços das mercadorias.

### **Risco de concentração**

*O Risco de concentração aplica-se a cada Fundo*

Seguindo sua metodologia, o Índice Subjacente pode estar concentrado em grau significativo em valores mobiliários de emissores de 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 valores mobiliários de emitentes nessa área, o Fundo também concentrará os seus investimentos aproximadamente na mesma medida. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que afetem esse setor ou setor, e o Fundo enfrentará um risco maior do que se fosse diversificado amplamente em várias dessas áreas. Esses riscos elevados, qualquer um dos quais podem 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 das tecnologias; e aumento da concorrência ou introdução de novos produtos que podem afetar a lucratividade ou viabilidade de empresas em uma determinada indústria ou setor. Além disso, às vezes, essa indústria, grupo de indústrias ou setor pode estar em desuso e apresentar 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 Preferencial dos EUA e ao ETF Preferencial de Taxa Variável Global X*

As empresas do setor bancário de uma economia estão sujeitas a extensa regulamentação e intervenção governamental, que pode afetar negativamente o escopo de suas atividades, os preços que podem cobrar, o montante de capital que devem manter e, potencialmente, seu tamanho. A medida em que o Fundo pode investir em uma empresa que exerce atividades relacionadas a valores mobiliários ou atividades bancárias é limitada pela lei aplicável. Extensa regulamentação governamental pode limitar os montantes e tipos de empréstimos e outros compromissos financeiros que as empresas do setor bancário podem fazer, as taxas de juros e taxas que podem cobrar, o escopo de suas atividades, os preços que podem cobrar e o montante 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 recentemente promulgada nos EUA flexibilizou os requisitos de capital e outros encargos regulatórios sobre certos bancos dos EUA. Embora o efeito da legislação possa beneficiar certas empresas do setor financeiro, o aumento da assunção de risco pelos bancos afetados também pode resultar em maior risco geral no setor financeiro dos EUA e global. O impacto de 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 de forma mais severa 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 adversamente afetadas por aumentos nas taxas de juros e prejuízos com empréstimos, reduções na disponibilidade de dinheiro ou avaliações de ativos,

rebaixamentos de classificação de crédito e condições adversas em outros mercados relacionados. Sua rentabilidade 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. Os prejuízos de crédito resultantes de dificuldades financeiras dos mutuários podem afetar negativamente as empresas bancárias. O setor bancário é particularmente sensível às flutuações das taxas de juros. O setor bancário também é alvo de ataques cibernéticos e pode sofrer disfunções e interrupções tecnológicas. Nos últimos anos, os ciberataques e as avarias e falhas tecnológicas tornaram-se cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos às empresas deste setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

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

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de energia se aplicam ao ETF Global X MLP e ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure*

O sucesso das empresas do setor de energia pode ser cíclico e altamente dependente dos preços da energia. Os valores mobiliários de empresas do setor de energia estão sujeitos a flutuações rápidas de preço e oferta de energia causadas por eventos relacionados à política internacional, conservação de energia, sucesso de projetos de exploração e políticas fiscais e regulatórias governamentais. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor energético. A fraca procura de produtos ou serviços das empresas ou de produtos e serviços energéticos em geral, bem como desenvolvimentos negativos nestas outras áreas, teriam um impacto negativo no desempenho do Fundo. As empresas do setor de petróleo e gás (incluindo fornecedores de energia alternativa) podem ser adversamente afetadas por desastres naturais ou outras catástrofes e podem estar em risco de reclamações de danos ambientais. Adicionalmente, essas empresas podem ser impactadas negativamente pela adoção de outras e/ou novas fontes de energia, por motivos econômicos, ambientais e/ou regulatórios, entre outros. Essas empresas também podem ser adversamente afetadas por mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juros, condições econômicas ou eventos mundiais nas regiões em que as empresas operam (ou seja, expropriação, nacionalização, confisco de ativos e golpes, agitação social, violência ou agitação trabalhista). Investimentos em empresas localizadas em países de mercados emergentes podem aumentar esses riscos. As empresas envolvidas na distribuição de energia, incluindo eletricidade e gás, podem ser adversamente afetadas por limitações governamentais nas tarifas cobradas dos clientes. A desregulamentação e a maior concorrência podem afetar negativamente a lucratividade dessas empresas e levar à diversificação fora de suas regiões geográficas originais e de suas linhas de negócios tradicionais, aumentando potencialmente o risco e tornando o preço de seus valores mobiliários de capital mais volátil.

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

*Os riscos relacionados ao investimento no setor financeiro se aplicam ao ETF Global X Preferencial dos EUA e ao ETF Preferencial de Taxa Variável Global X*

As empresas do setor financeiro estão sujeitas à intervenção governamental e extensa regulamentação governamental, o que pode afetar negativamente 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 flexibilizou os requisitos de capital e outros encargos regulatórios sobre certos bancos dos EUA. Embora o efeito da legislação possa beneficiar certas empresas do setor financeiro, o aumento da assunção de risco pelos bancos afetados também pode resultar em maior risco geral no setor financeiro. O impacto de 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 impactar o valor dos investimentos no setor financeiro de forma mais severa do que os investimentos fora desse setor, inclusive operando com alavancagem financeira substancial. O setor financeiro também pode ser afetado negativamente por aumentos nas taxas de juros e prejuízos com empréstimos, reduções 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 mercados hipotecários, garantidos por ativos, taxas de leilão e outros mercados, incluindo os mercados monetários americano e internacional e dinheiro interbancário em geral, afetando 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 prejuízos 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 valores mobiliários de dívida ou ações) ou até mesmo cessaram as operações. Essas ações fizeram com que os valores mobiliários 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 companhias de seguros podem estar sujeitas a uma severa concorrência de preços. O setor financeiro também é um alvo de ataques cibernéticos e pode experimentar avarias e interrupções tecnológicas. Nos últimos anos, os ciberataques e as avarias e falhas tecnológicas tornaram-se cada vez mais frequentes neste setor e têm causado prejuízos às empresas deste setor, o que pode impactar negativamente o Fundo.

### **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 Conscious Companies, Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF e Global X Founder-run Companies ETF*

Fatores de mercado ou econômicos que impactam empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de 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 de tecnologia é particularmente vulnerável a mudanças rápidas nos ciclos de produtos de tecnologia, obsolescência rápida de produtos, regulamentação governamental e aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacionalmente, incluindo a concorrência de concorrentes estrangeiros com custos de produção mais baixos. Empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de tecnologia, especialmente aquelas de empresas menores e menos experientes, tendem a ser mais voláteis do que o mercado geral. Essas empresas também são fortemente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual, cuja perda ou prejuízo pode afetar negativamente 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 maior escrutínio governamental e regulatório e podem estar sujeitas a ações governamentais ou regulatórias adversas. As empresas do setor de software aplicativo, 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 adversamente afetadas, 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 remediação.

### **Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis**

*Os riscos relacionados ao investimento no setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis se aplicam ao ETF Global X MLP e ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure*

A indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado do combustível. O valor de mercado das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis são fortemente afetados pelos níveis e volatilidade dos preços globais de commodities, oferta e demanda, gastos de capital em exploração e produção, esforços de conservação de energia, preços de combustíveis alternativos, taxas de câmbio e avanços tecnológicos. As empresas deste setor estão sujeitas a regulamentações governamentais substanciais e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo dos negócios e limitar os ganhos destas empresas. As ações tomadas pelos governos centrais podem ter um impacto dramático nas forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado dos combustíveis, resultando em quedas repentinas de valor para as empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis. Uma parte significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e serviços públicos. Como resultado, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso material sobre os preços das ações das empresas do setor.

As empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis também podem operar em países com regimes regulatórios menos desenvolvidos ou histórico de expropriação, nacionalização ou outras políticas adversas. As empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis também enfrentam uma responsabilidade civil significativa por acidentes que resultem em ferimentos ou prejuízo de vida ou propriedade, poluição ou outros acidentes

ambientais, mau funcionamento de equipamentos ou manuseio incorreto de materiais e risco de perda por terrorismo ou outros desastres naturais. Qualquer evento desse tipo pode ter sérias consequências para a população em geral da área afetada e resultar em um impacto material adverso nos valores mobiliários da carteira do Fundo e no desempenho do Fundo. As empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis consumíveis podem ser significativamente afetadas pela oferta e demanda de produtos e serviços específicos, condições climáticas, gastos com exploração e produção, regulamentação governamental, eventos mundiais e condições econômicas gerais.

### **Risco de crédito**

*O risco de crédito se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF Global X Variable Rate Preferred ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF*

O risco de crédito é o risco de o emissor do título não conseguir efetuar os pagamentos de principal e juros no vencimento. Mudanças na classificação de crédito de um emissor ou na percepção do mercado sobre a solvência de um emissor também podem afetar o valor do investimento do Fundo nesse emissor. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários não perderão valor.

### **Risco de moeda**

*O risco de MOEDA se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

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 em que o Fundo investe diminui, pode ter um impacto adverso no Fundo.

As taxas de câmbio são influenciadas pelos fatores identificados acima e também podem ser influenciadas por: mudanças na oferta e demanda de uma determinada moeda; políticas monetárias dos governos (incluindo programas de controle cambial, restrições às bolsas ou mercados locais e limitações ao investimento estrangeiro em um país ou ao investimento de residentes de um país em outros países); alterações nas balanças de pagamentos e comércio; restrições comerciais; e desvalorizações e reavaliações da moeda. Além disso, os governos de tempos em tempos intervêm nos mercados de câmbio, diretamente e por meio de regulamentação, a fim de influenciar diretamente os preços. 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 ações pagadoras de dividendos**

*O risco de ações pagadoras de dividendos se aplica ao ETF Global X S&P 500® Quality Dividend*

A estratégia do Fundo de investir em ações que pagam dividendos envolve o risco de que essas ações possam cair em desgraça com os investidores e ter um desempenho inferior ao mercado mais amplo. As empresas que emitem ações que pagam dividendos não são obrigadas a continuar pagando dividendos. Portanto, existe a possibilidade de que tais empresas possam reduzir ou eliminar significativamente o pagamento de dividendos no futuro. Certas empresas têm enfrentado cada vez mais pressão de governos e outros atores para reduzir ou eliminar dividendos e podem continuar a enfrentar essa pressão no futuro. Dependendo das condições do mercado, as ações que pagam dividendos que atendem aos critérios de investimento do Fundo podem não estar amplamente disponíveis e/ou podem estar altamente concentradas em apenas alguns setores do mercado. Nestas condições, o Fundo pode ficar mais concentrado num número menor de empresas e, portanto, ser menos diversificado.

### **Risco de instituições financeiras estrangeiras**

*O Risco de Instituição Financeira Estrangeira aplica-se ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF e Global X Variable Rate Preferred ETF Global X Variable Rate Preferred*

Alguns dos valores mobiliários que compõem o Índice Subjacente, enquanto negociados nas bolsas americanas, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras. Os valores mobiliários emitidos por emissores não americanos têm riscos diferentes dos valores mobiliários emitidos por emissores americanos. Isso inclui diferenças nos padrões de contabilidade, auditoria e relatórios financeiros, a possibilidade de expropriação ou tributação confiscatória, mudanças adversas nos regulamentos de controle de investimento ou câmbio, instabilidade política que pode afetar os investimentos dos EUA em países fora dos EUA e possíveis restrições ao fluxo de capitais internacionais. Fora dos EUA os emissores podem estar sujeitos a menos regulamentações governamentais do que os emissores dos EUA. Além disso, as economias individuais fora dos EUA podem diferir favoravelmente 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 da balança de pagamentos. Além disso, o valor desses valores mobiliários pode flutuar devido a mudanças na taxa de câmbio da moeda local do emissor em relação ao dólar norte-americano. A saúde de muitas instituições financeiras estrangeiras muitas vezes está intimamente ligada à estabilidade financeira da economia local em que estão domiciliadas e, portanto, estão sujeitas a riscos adicionais, incluindo, entre outros: mudanças de política, crescimento econômico lento e altos níveis de dívida.

### **Risco de valores mobiliários estrangeiros**

*O Risco de Valores mobiliários Estrangeiros se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF, Global X Variable Rate Preferred ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure ETF*

Os ativos do Fundo podem ser investidos nos mercados de ações de países fora dos Estados Unidos. Esses mercados estão sujeitos a riscos especiais associados ao investimento estrangeiro, incluindo, mas não se limitando a: níveis mais baixos de liquidez e eficiência de mercado; maior volatilidade dos preços dos valores mobiliários; flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre 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 pelas regulamentações dos EUA que regem os investimentos estrangeiros; maiores custos de transação e custódia e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades no cumprimento das obrigações contratuais; menores níveis de regulação do mercado de valores mobiliários; requisitos de contabilidade, divulgação e relatórios mais fracos; e princípios legais relativos à governança corporativa e deveres e responsabilidades fiduciárias dos diretores. Os direitos dos cotistas sob as leis de alguns países estrangeiros podem não ser tão favoráveis quanto as leis dos EUA. Assim, um cotista pode ter mais dificuldade em fazer valer seus direitos ou executar uma sentença contra uma empresa estrangeira do que um cotista de uma empresa americana comparável. O investimento de mais de 25% do total de ativos do Fundo em valores mobiliários localizados em um país ou região sujeitará o Fundo a um risco maior de país ou região em relação a esse país ou região.

### **Risco geográfico**

*O Risco Geográfico aplica-se a cada Fundo*

O risco geográfico é o risco de os ativos do Fundo estarem concentrados em países localizados na mesma região geográfica. Esta concentração sujeitará o Fundo a riscos associados a essa região específica, ou a uma região economicamente ligada a essa região específica, como um desastre natural, biológico ou outro. Surtos de vírus e doenças contagiosas podem reduzir a atividade comercial ou interromper a atividade do mercado e têm o potencial de exacerbar os riscos de mercado nos países e regiões em que ocorrem. Os valores mobiliários em que o Fundo investe e, conseqüentemente, o Fundo também, estão sujeitos a riscos específicos como resultado de suas operações comerciais, incluindo, dentre outras:

### **Risco de investimento no Canadá**

*O risco de investir no Canadá se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure*

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 bilateral

de mercadorias entre os Estados Unidos e o Canadá mais que dobrou. Para aprofundar esse relacionamento, os três países do NAFTA entraram na 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 reduzam a capacidade do Canadá de negociar com essas regiões podem, portanto, ter um impacto significativo na economia canadense. Acontecimentos 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 poderia afetar negativamente o valor dos valores mobiliários 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 a flutuações nos preços de certas commodities.

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

*O risco de investir em mercados desenvolvidos aplica-se a cada Fundo*

O investimento em emissores de países desenvolvidos pode sujeitar o Fundo a riscos regulamentares, 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 nos setores de serviços, entre outros, provavelmente terá um impacto negativo nas economias de alguns países desenvolvidos, embora as economias de países desenvolvidos individualmente possam ser afetadas por desacelerações em outros setores. No passado, alguns 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 negativamente o desempenho dos emissores aos quais o Fundo está exposto. A regulamentação pesada de certos mercados, incluindo os mercados de trabalho e de produtos, pode ter um efeito adverso em certos emissores. Tais regulamentações podem afetar negativamente o crescimento econômico ou causar períodos prolongados de recessão. Muitos países desenvolvidos estão fortemente endividados e enfrentam crescentes despesas com saúde e aposentadoria e podem estar despreparados para crises globais de saúde. Por exemplo, a disseminação rápida e global de uma nova doença respiratória por coronavírus altamente contagiosa, denominada COVID-19, resultou em extrema volatilidade nos mercados financeiros e prejuízos severos; liquidez reduzida de muitos instrumentos; restrições a viagens internacionais e, em alguns casos, locais; interrupções significativas nas operações de negócios (incluindo fechamento de negócios); sistemas de saúde sobrecarregados; interrupções nas cadeias de suprimentos, demanda do consumidor e disponibilidade de funcionários; e incerteza generalizada sobre a duração e os efeitos a longo prazo desta pandemia. Além disso, as flutuações de preços de certas commodities e regulamentações que afetam a importação de commodities podem afetar negativamente as economias dos países desenvolvidos.

### **Risco de investir em mercados emergentes**

*O risco de investir em mercados emergentes se aplica ao ETF Global X Alternative Income*

Os mercados de valores mobiliários de países de mercados emergentes podem ser menos líquidos, sujeitos a maior volatilidade de preços, ter menor capitalização de mercado, ter menos regulamentação governamental e não estar sujeitos a exigências de contabilidade, finanças e outros relatórios tão extensos e frequentes quanto os mercados de valores mobiliários de países mais desenvolvidos, como tem acontecido historicamente. Os emissores e os mercados de valores mobiliários em mercados emergentes geralmente não estão sujeitos a requisitos de relatórios contábeis, financeiros e outros tão extensos e frequentes ou a regulamentações governamentais abrangentes como os emissores e 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 de operações 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 estão disponíveis sobre emissores em mercados desenvolvidos. Pode ser difícil ou impossível para o Fundo fazer valer seus direitos contra um emissor de mercado emergente nos tribunais de um país de mercado emergente. Pode haver

obstáculos significativos à obtenção de informações necessárias para investigações ou litígio contra empresas de mercados emergentes e os cotistas podem ter direitos legais e recursos 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 por não terem uma ou mais das seguintes características: sustentabilidade do desenvolvimento econômico, mercados de valores mobiliários grandes e líquidos, abertura à propriedade estrangeira, facilidade de entrada e saída de capital, eficiência da estrutura operacional do mercado e/ou estabilidade da estrutura institucional. A compra e venda de valores mobiliários da carteira do Fundo em determinados países de mercados emergentes pode ser restringida por limitações relacionadas a alterações diárias nos preços de valores mobiliários listados, negociação periódica ou volume de liquidação e/ou limitações nas participações agregadas de investidores estrangeiros. Tais limitações podem ser calculadas com base no volume agregado de negociação ou participações do Fundo, da Consultora, suas afiliadas e seus respectivos clientes e outros prestadores de serviços. O Fundo pode não conseguir vender valores mobiliários 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 alguns países de mercados emergentes é restrito ou controlado em vários graus, o que pode limitar o investimento nesses países ou aumentar os custos administrativos de tais investimentos. Por exemplo, certos países asiáticos exigem a aprovação do governo antes de investimentos de pessoas estrangeiras ou limitam o investimento de pessoas estrangeiras a apenas uma porcentagem específica dos valores mobiliários em circulação de um emissor ou uma classe específica de valores mobiliários que podem ter termos menos vantajosos (incluindo preço) do que valores mobiliários de o emissor disponível para compra por nacionais. Além disso, alguns 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, liquidez e direitos dos valores mobiliários que podem ser adquiridos pelo Fundo. A repatriação de receita de investimento e capital de alguns 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 valores mobiliários (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, 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, conseqüentemente, foram e podem continuar sendo afetadas adversamente pelas economias de seus parceiros comerciais, barreiras comerciais, controles cambiais, ajustes administrados nos valores relativos da moeda e outras medidas protecionistas impostas ou negociadas pelos países com os quais fazem comércio. Como resultado, os países de mercados emergentes são particularmente vulneráveis às desacelerações da economia mundial. A crise financeira global de 2008-2009 apertou a oferta de crédito internacional e enfraqueceu a demanda global por suas exportações. Como resultado, algumas dessas economias enfrentaram dificuldades econômicas significativas, o que fez com que algumas economias de mercados emergentes entrassem em recessão. A recuperação dessas condições pode ser gradual e/ou interrompida, pois as condições econômicas fracas nos mercados desenvolvidos podem continuar a suprimir a demanda por exportações de países de mercados emergentes.

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. 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 negativamente o desempenho dessas economias. Desenvolvimentos políticos, sociais e de saúde pública imprevistos podem resultar em prejuízos de investimento repentinos e significativos. Muitos mercados emergentes podem estar despreparados para crises globais de saúde. Por exemplo, a disseminação rápida e global de uma nova doença respiratória por coronavírus altamente

contagiosa, denominada COVID-19, resultou em extrema volatilidade nos mercados financeiros e prejuízos severos; liquidez reduzida de muitos instrumentos; restrições a viagens internacionais e, em alguns casos, locais; interrupções significativas nas operações de negócios (incluindo fechamento de negócios); sistemas de saúde sobrecarregados; interrupções nas cadeias de suprimentos, demanda do consumidor e disponibilidade de funcionários; e incerteza generalizada sobre a duração e os efeitos a longo prazo desta pandemia. Investir em países de mercados emergentes envolve maior risco de prejuízo por expropriação, nacionalização, confisco de bens e propriedades ou imposição de restrições aos investimentos estrangeiros e à repatriação do capital investido. Como exemplo, no passado, alguns governos do Leste Europeu expropriaram quantidades substanciais de propriedades privadas, 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 desses mercados. Essas barreiras não comerciais consistem em proibir certas negociações de valores mobiliários, proibir certas transações privadas em determinados setores e com relação a certas empresas, congelamento de ativos e proibição de todos os negócios, contra determinados indivíduos e empresas. Os Estados Unidos e outras nações ou organizações internacionais podem impor sanções econômicas adicionais e mais amplas ou tomar outras medidas que possam afetar negativamente 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 valores mobiliários 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 de outra forma realizar transações nesses investimentos. Além disso, se um título afetado for incluído no Índice Subjacente do Fundo, o Fundo poderá, sempre que possível, tentar 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 de (ou maior uso de) uma estratégia de amostragem representativa pode aumentar o risco de erro de aderência do Fundo. Cotas que impeçam algumas ou todas as transações com uma empresa específica provavelmente terão um impacto negativo substancial no valor dos valores mobiliários dessa empresa. Essas sanções também podem levar a alterações no Índice Subjacente do Fundo. O fornecedor do índice do Fundo pode remover valores mobiliários do Índice Subjacente ou implementar limites aos valores mobiliários de determinados emitentes que tenham sido 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 alterações, o que pode resultar em custos de transação e aumento do erro de aderência. 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 nesses 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 valores mobiliários pelo Fundo antes do recebimento do pagamento pela sua venda. Além disso, atrasos significativos podem ocorrer em certos mercados no registro da transferência de valores mobiliários. Problemas de liquidação, liberação ou registro podem tornar mais difícil para o Fundo avaliar seus valores mobiliários em carteira e podem fazer com que o Fundo perca oportunidades de investimento atraentes, tenha uma parte de seus ativos não investidos ou incorra em prejuízos devido à falha de uma contraparte em pagar por valores mobiliários que o Fundo entregou ou a 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 agentes locais mantenham valores mobiliários em depósitos que não estejam sujeitos a verificação independente. Quanto menos desenvolvido for o mercado de valores mobiliários de um país, maior será o risco para o Fundo.

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

A utilização pelo Fundo de técnicas de gestão de moeda estrangeira em países de mercados emergentes pode ser limitada. Devido ao mercado limitado para estes instrumentos em países de mercados emergentes, a totalidade ou uma parte significativa da exposição cambial do Fundo em países de mercados emergentes pode não estar 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 de mercados emergentes e aumentar os custos de financiamento para emissores estrangeiros. Nesse cenário,

os emissores estrangeiros podem não conseguir cumprir 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 a valores mobiliários de um emissor são baseados no bloqueio desses valores mobiliários para negociação no nível de custodiante ou subdepositário, por um período de tempo próximo a uma assembleia de cotistas. Essas restrições têm o efeito de impedir a compra e venda de determinados valores mobiliários com direito a voto dentro de um determinado número de dias antes e, em certos casos, após uma assembleia de cotistas em que um voto dos cotistas será realizado. O bloqueio de ações pode impedir o Fundo de comprar ou vender valores mobiliários por um período de tempo. Durante o período em que as ações estiverem bloqueadas, as negociações com esses valores mobiliários não serão liquidadas. O período de bloqueio pode durar várias semanas. O processo de levantamento de uma restrição de bloqueio pode ser bastante oneroso, com os requisitos específicos variando amplamente de acordo com o país. Além disso, em alguns países, o bloqueio não pode ser removido. Em decorrência das ramificações dos boletins de voto em mercados que permitem o bloqueio de ações, o Assessor, em nome do Fundo, reserva-se o direito de abster-se de procurações de voto nesses mercados.

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

*O risco de investir nos Estados Unidos aplica-se a cada Fundo*

Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia dos EUA e nos valores mobiliários listados nas bolsas dos EUA. As mudanças políticas e legislativas propostas e adotadas nos EUA estão mudando muitos aspectos da regulamentação financeira e de outros tipos e podem ter um efeito significativo nos mercados dos EUA em geral, bem como no valor de certos valores mobiliários. Além disso, um aumento contínuo no nível da dívida pública dos EUA ou a imposição de medidas de austeridade nos EUA podem afetar adversamente o crescimento econômico dos EUA e os valores mobiliários 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 negativamente os emissores dos EUA, bem como os emissores não americanos que dependem dos EUA para o comércio. Os EUA também experimentaram uma crescente agitação e discórdia internas. Se essa tendência continuar, poderá ter um impacto adverso na economia dos EUA e nos emissores nos quais o Fundo investe.

### **Risco geográfico de exposição econômica**

*O Risco Geográfico de Exposição econômica aplica-se 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 nessa 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 acrescidos incluem, entre outros, expropriação e/ou nacionalização de bens, 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 em África são subdesenvolvidos e são frequentemente considerados menos correlacionados com os ciclos econômicos globais do que os mercados localizados em países ou regiões geográficas mais desenvolvidas. 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 de negociação, controle governamental e forte regulamentação do trabalho e da indústria. Além disso, a negociação em mercados de valores mobiliários pode ser totalmente suspensa.

Certos governos na África podem restringir ou controlar em graus variados a capacidade de investidores estrangeiros investirem em valores mobiliários 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, alguns 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 classe de valores mobiliários de um emissor que possa ter direitos menos vantajosos do que as classes disponíveis para compra por investidores domésticos 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 arriscados 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 inflação alta, desemprego alto, desvalorizações e restrições da moeda e concessão excessiva de 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 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. 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 de tensões envolvendo os dois países e qualquer surto de hostilidades entre os dois países, ou mesmo a ameaça de um surto de hostilidades, podem ter um efeito adverso grave em toda a região asiática. Certos países asiáticos também desenvolveram relações cada vez mais tensas com os EUA e, se essas relações piorassem, poderiam afetar negativamente os emissores asiáticos que dependem dos EUA para o comércio. Além disso, muitos países asiáticos estão sujeitos a riscos sociais e trabalhistas associados a 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, podem 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 principais parceiros comerciais quanto, em muitos casos, como membros que mantêm o euro. A diminuição das importações europeias, novas regulamentações comerciais, alterações nas taxas de câmbio, uma recessão na Europa ou um abrandamento do crescimento econômico nesta região podem ter um impacto adverso nos valores mobiliários 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 Econômica 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, alterações nos regulamentos governamentais ou da UE sobre o comércio, alterações na taxa de câmbio do euro, o incumprimento ou ameaça de incumprimento por um país membro da UE na sua dívida soberana e recessões num país membro da UE podem ter um impacto significativo efeito adverso nas economias dos países membros da UE e seus parceiros comerciais. Os mercados financeiros europeus têm historicamente experimentado volatilidade e tendências adversas devido a preocupações com desacelerações econômicas ou níveis crescentes de dívida pública em vários países europeus, incluindo, mas não limitado a, Áustria, Bélgica, Chipre, França, Grécia, Irlanda, Itália, Portugal, Espanha e Ucrânia. Estes 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 da América Latina. As desvalorizações da moeda 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.

### **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 de moeda estrangeira. À medida que a demanda global por petróleo flutua, muitas economias do Oriente Médio podem ser impactadas significativamente. 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 negativamente 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 têm experimentado periodicamente distúrbios políticos, econômicos e sociais, pois os manifestantes pediram uma reforma generalizada. Alguns desses protestos resultaram em mudança de regime governamental, conflito interno ou guerra civil. Se outras mudanças de regime ocorrerem, o conflito interno se intensificar ou uma guerra civil continuar em qualquer um desses países, tal 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 norte-americano pode ter um efeito econômico significativo em toda a região norte-americana e em alguns ou todos os países norte-americanos aos quais o Fundo tem exposição econômica. Os Estados Unidos são o maior parceiro comercial e de investimento do Canadá e do México. As economias canadense e mexicana são significativamente afetadas pela evolução da economia dos Estados Unidos. Desde a implementação do NAFTA (Tratado Norte-Americano de Livre Comércio) em 1994 entre o Canadá, os EUA e o México, o comércio total de mercadorias entre os três países aumentou. Entretanto, os desenvolvimentos políticos nos EUA, incluindo a renegociação do NAFTA e a imposição de tarifas pelos EUA, podem ter implicações nos acordos comerciais entre os EUA, México e Canadá, o que poderia afetar negativamente o valor dos valores mobiliários detidos pelo Fundo. As mudanças políticas e legislativas em qualquer um dos três países pode ter um efeito significativo nas economias norte-americanas em geral, bem como no valor de certos valores mobiliários detidos pelo Fundo.

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

*Risco de Cotas de Alto Rendimento de Dividendos se aplica à ETF Global X Renda Alternativa*

As ações de alto rendimento são frequentemente investimentos especulativos e de alto risco. Essas empresas podem estar pagando mais do que podem suportar e podem reduzir seus dividendos ou deixar de pagar dividendos a qualquer momento, o que poderia ter um efeito material adverso sobre o preço das ações dessas empresas e sobre o desempenho do Fundo. Valores mobiliários que pagam dividendos, como um grupo, podem cair em desuso com o mercado, potencialmente durante períodos de aumento das taxas de juros, fazendo com que tais empresas tenham um desempenho inferior ao das empresas que não pagam dividendos.

### **Risco de valores mobiliários de alto rendimento**

*O risco de valores mobiliários de alto rendimento se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF Global X Variable Rate Preferred ETF Global X Variable Rate Preferred*

Valores mobiliários de alto rendimento normalmente envolvem maior risco e são menos líquidos do que 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 valores mobiliários de alto rendimento de efetuar pagamentos tempestivos de juros e principal.

O Fundo pode investir em valores mobiliários de alto rendimento que geralmente oferecem um rendimento atual mais alto do que o disponível em emissões de grau mais alto, mas normalmente envolvem maior risco. Os valores mobiliários classificados abaixo do grau de investimento são comumente chamados de “valores mobiliários podres”. A capacidade dos emissores de valores mobiliários de alto rendimento de efetuar pagamentos tempestivos 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 valores mobiliários de alto rendimento são menos líquidos do que os valores mobiliários de grau de investimento e podem ser difíceis de precificar ou vender, principalmente em tempos de sentimento negativo em relação aos valores mobiliários de alto rendimento. Os emissores de valores mobiliários de alto rendimento podem ter uma quantidade maior de dívida em aberto em relação aos seus ativos do que os emissores de valores mobiliários com grau de investimento. Períodos de recessão econômica ou aumento das taxas de juros podem fazer com que os emissores de valores mobiliários de alto rendimento sofram dificuldades financeiras, o que pode afetar negativamente sua capacidade de efetuar pagamentos tempestivos de principal e juros e pode aumentar a possibilidade de inadimplência. O valor de mercado e a liquidez de valores mobiliários de alto rendimento podem ser impactados negativamente por publicidade adversa e percepções de investidores, baseadas ou não em análises fundamentais, especialmente em um mercado caracterizado por baixo volume de negócios.

### **Risco de renda**

*O Risco de Renda se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF e Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF*

A receita do Fundo pode diminuir quando as taxas de juros caem. Este declínio pode ocorrer porque o Fundo pode investir ou ter exposição a obrigações de rendimento mais baixo à medida que as obrigações da sua carteira vencem ou o Fundo precisa de adquirir obrigações adicionais.

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

*O risco de taxa de juros se aplica ao ETF Global X Alternative Income, ETF Global X U.S. Preferred, ETF Global X Variable Rate Preferred e Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF*

O risco de taxa de juros é o risco de que os preços dos valores mobiliários de renda fixa geralmente aumentem de valor quando as taxas de juros caem 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.

Os investidores devem observar que as taxas de juros atualmente estão em, ou perto de, mínimos históricos, mas podem acabar aumentando, com efeitos potencialmente repentinos e imprevisíveis nos mercados e nos investimentos do Fundo.

Valores mobiliários de menor qualidade de crédito ou com durações mais longas tendem a ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros, muitas vezes tornando-os mais voláteis em resposta a mudanças nas taxas de juros do que valores mobiliários de maior qualidade de crédito ou com durações mais curtas. As flutuações das taxas de juros também podem impactar negativamente os valores de ações e outros valores mobiliários de renda não fixa.

Os valores mobiliários indexados à inflação, incluindo os Valores mobiliários 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 permitir 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 valores mobiliários indexados à inflação podem sofrer prejuízos maiores do que outros valores mobiliários de renda fixa com durações semelhantes.

Os valores mobiliários de taxa variável e flutuante geralmente são menos sensíveis a 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 valores mobiliários de taxa variável geralmente não aumentarão de valor se as taxas de juros caírem. Os valores mobiliários de taxa variável inversa podem diminuir de valor se as taxas de juros aumentarem. Valores mobiliários de taxa flutuante inversa também podem apresentar maior volatilidade de preço do que uma obrigação de taxa fixa com qualidade de crédito semelhante. Quando o Fundo detém valores mobiliários de taxa variável ou variável, uma diminuição (ou, no caso de valores mobiliários de taxa variável inversa, um aumento) nas taxas de juro de mercado afetará negativamente o rendimento recebido de tais valores mobiliários, o que também pode afetar o valor do patrimônio líquido de as Cotas do Fundo.

Após a crise financeira que começou em 2007, o Conselho de Governadores do Federal Reserve System (“Federal Reserve”) tentou estabilizar a economia dos EUA e apoiar a recuperação econômica dos EUA, mantendo a taxa de fundos federais em ou perto de zero por cento. Além disso, o Federal Reserve comprou grandes quantidades de valores mobiliários emitidos ou garantidos pelo governo dos EUA, suas agências ou instrumentos no mercado aberto (“Flexibilização quantitativa”). Como o estoque de flexibilização quantitativa do Federal Reserve diminuiu e o Federal Reserve aumenta a taxa de fundos federais, há o risco de que as taxas de juros em todo o sistema financeiro dos EUA aumentem. Tais políticas podem expor os mercados de renda fixa e relacionados a uma maior volatilidade e podem reduzir a liquidez de determinados 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 sofra altos resgates em conexão com esses desenvolvimentos ou de outra forma, o Fundo pode experimentar um aumento na rotatividade 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 negociação de renda fixa não acompanhou o ritmo e, em alguns casos, diminuiu. Como resultado, os estoques de valores mobiliários corporativos dos revendedores, que fornecem uma indicação central da capacidade dos intermediários financeiros de “criar mercados”, estão próximos ou próximos dos mínimos históricos 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 poderá fazer com que o Fundo perca valor devido a forças de preços decrescentes e liquidez de mercado reduzida.

### **Risco do universo investível de empresas**

*O risco do universo investível de empresas se aplica a Global X MLP ETF e Global X MLP & Infraestrutura de Energia ETF*

O universo investível de empresas nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa deixar de cumprir os critérios do Fornecedor do Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo poderá ter de reduzir ou eliminar as 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 aplica-se a cada Fundo*

O risco do emissor é o risco de que qualquer uma das empresas individuais em que o Fundo investe possa ter um mau desempenho, fazendo com que o valor de seus valores mobiliários diminua. O mau desempenho pode ser causado por más decisões gerenciais, 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 aflição ou a seu próprio critério, decidir reduzir ou eliminar dividendos, o que também causaria a queda dos preços de suas ações.

### **Risco de mercado**

*O Risco de mercado aplica-se a cada Fundo*

Risco de mercado é o risco de que o valor dos valores mobiliários em que o Fundo investe possa subir ou descer em resposta às perspectivas dos emissores individuais e/ou às 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 valores mobiliários detidos pelo Fundo apresentarem baixa liquidez, o Fundo poderá não conseguir transacionar em horários ou preços vantajosos, o que pode diminuir os retornos do Fundo. Além disso, existe o risco de que as mudanças de política por parte de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve dos EUA ou o Banco Central Europeu, que podem incluir aumento das taxas de juros, possam causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo dos

Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo no Fundo. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerra, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas ou outros problemas de saúde pública, recessões ou outros eventos podem ter um impacto significativo no Fundo e seus investimentos e negociação de suas Cotas. Por exemplo, no início de 2022, as expectativas de taxas de juros mais altas e a remoção do apoio à política monetária resultaram em uma volatilidade elevada do mercado e um início fraco de janeiro, à medida que os mercados se afastavam de empresas com fundamentos mais fracos e/ou avaliações mais altas. A inflação elevada sustentada, os gargalos da cadeia de suprimentos global e a escassez de mão de obra incentivaram uma mudança na política do Federal Reserve dos EUA para aumentar as taxas de juros. Com os bancos centrais precisando refletir que permanecem à frente da curva de inflação, há preocupações de que a política monetária possa fornecer menos apoio caso o crescimento econômico desacelere. A desaceleração do crescimento do produto interno bruto na China pode pesar no crescimento econômico global, enquanto a pandemia de COVID-19 continua sendo um risco tanto para o crescimento econômico global quanto para a normalização da cadeia de suprimentos. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou diminuição da liquidez nos mercados de valores mobiliários. O NAV do Fundo pode diminuir em períodos curtos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante desacelerações do mercado.

### **Risco da taxa de MLP**

*O risco da taxa de MLP aplica-se à Renda Alternativa Global X ETF, Global X MLP ETF e Global X MLP & Infra-estrutura de Energia ETF*

Sujeito à aplicação das regras de auditoria de parceria, as MLPs que optarem por ser tributadas como parcerias não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível de parceria. Em vez disso, cada parceiro recebe uma parte da receita, lucros, prejuízos, 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 elegeu 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 obrigada 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 caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo tenha exposição for tratada como uma sociedade anônima para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderá resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e na receita do Fundo. O Fundo também pode investir em MLPs que optem por ser tributados como sociedades anônimas, cujos impostos teriam o efeito de reduzir a quantidade de caixa disponível para distribuição pela MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributados como parcerias, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins fiscais. As distribuições de retorno de capital não são rendimento tributável para você, mas reduzem sua base tributária em suas Cotas do Fundo. Tal redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores prejuízos fiscais em uma venda subsequente de Cotas do Fundo. Os cotistas que venderem suas Cotas por menos do que compraram ainda poderão reconhecer um ganho devido à redução da base de cálculo. Os cotistas que recebem periodicamente o pagamento de dividendos ou outras distribuições que consistem em retorno de capital podem ter a impressão de que estão recebendo lucros líquidos do Fundo quando, na verdade, não estão. Os cotistas não devem presumir que a origem das distribuições provém dos lucros líquidos 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 parcela 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 do patrimônio líquido do Fundo.

### **Modelo de risco de carteira**

*O modelo de risco de carteira se aplica ao ETF Global X Alternative Income e ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O Índice Subjacente utiliza uma metodologia própria para determinar as suas alocações aos valores mobiliários em que o Fundo investe. Os investimentos selecionados por meio de metodologia própria, modelo quantitativo, podem apresentar desempenho diferente do mercado como um todo ou do desempenho esperado. Não há garantia de que o uso de um modelo quantitativo permitirá ao Fundo obter retornos positivos ou superar o mercado.

### **Risco de novo fundo**

*O risco de novo fundo se aplica ao ETF Global X Alternative Income e ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O Fundo é um fundo novo, com 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 poderá determinar a liquidação do Fundo. Embora a participação dos cotistas sejam a consideração primordial, o momento de qualquer liquidação pode não ser favorável a determinados cotistas individuais. Ocasionalmente, um Participante Autorizado, um terceiro investidor, a Consultora ou outra afiliada da Consultora ou do Fundo poderá investir no Fundo e manter seu investimento por um período de tempo específico para facilitar o início das operações do Fundo ou para que o Fundo alcance 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 Variable Rate Preferred, Global X MLP ETF, Global X MLP & Energy Infrastructure ETF e Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF*

O Fundo está classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” ao abrigo da Lei de 1940. Isto significa que o Fundo pode investir a maior parte dos seus activos em valores mobiliários emitidos por ou que representem 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 risco operacional decorrente de vários fatores, incluindo, mas não limitado a, erro humano, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados e falhas de tecnologia ou sistemas.

Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para realizar negócios, o Fundo, os Participantes Autorizados, os provedores de serviços e a bolsa de listagem relevante estão suscetíveis a riscos operacionais, de segurança da informação e "cibernéticos" relacionados, diretamente e por meio de seus provedores de serviços. Tipos semelhantes de riscos de segurança cibernética também estão presentes para emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, o que pode resultar em consequências adversas materiais para esses emissores e pode fazer com que o investimento do Fundo nessas empresas do portfólio perca valor. Ao contrário de muitos outros tipos de riscos enfrentados pelo Fundo, esses riscos normalmente não são cobertos por seguro. Em geral, os incidentes cibernéticos podem resultar de ataques deliberados ou eventos não intencionais. Os incidentes cibernéticos incluem, mas não se limitam a, obter acesso não autorizado a sistemas digitais (por exemplo, por meio de “hacking” ou codificação de software malicioso) para fins de apropriação indevida de ativos ou informações confidenciais, corromper dados ou causar interrupção operacional. Os ataques cibernéticos também podem ser realizados de maneira que não exija 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). Recentemente, as tensões geopolíticas podem ter aumentado a escala e a sofisticação de ataques deliberados, particularmente aqueles de estados-nação ou de entidades com apoio de estados-nação. Falhas de segurança cibernética ou violações dos sistemas da Consultora e do distribuidor do Fundo e outros provedores de serviços (incluindo, mas não limitado ao Provedor do Índice, contadores de fundos, custodiantes, agentes de transferência e administradores), formadores de mercado, Participantes Autorizados ou os emissores de valores mobiliários nos quais o Fundo investe, têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em: prejuízos financeiros, interferência na capacidade do Fundo de calcular seu NAV, divulgação de informações comerciais confidenciais, impedimentos à negociação, apresentação de negociações errôneas ou ordens de criação ou resgate errôneas, a incapacidade do Fundo ou de seus prestadores de serviços de realizar negócios, violações de privacidade e outras leis aplicáveis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, reembolso ou outros custos de compensação ou custos adicionais de conformidade. Além disso, os ataques cibernéticos podem tornar os registros de ativos e transações do Fundo, propriedade dos cotistas de Cotas do Fundo e outros dados integrantes do funcionamento do Fundo inacessíveis ou imprecisos ou incompletos. Custos substanciais podem ser incorridos pelo Fundo para resolver ou prevenir incidentes cibernéticos no futuro. Embora o Fundo tenha estabelecido planos de continuidade de negócios e sistemas de gestão de risco para prevenir tais ataques cibernéticos, existem limitações inerentes a esses planos e sistemas, incluindo a possibilidade de que certos riscos não tenham sido identificados e que a prevenção e remediação esforços não serão bem sucedidos. Além disso, o Fundo não pode controlar os planos e sistemas de segurança cibernética implementados por provedores de serviços ao Fundo, emissores nos quais o Fundo investe, Provedor de Índice, formadores de mercado ou Participantes Autorizados. O Fundo e seus cotistas podem ser impactados negativamente como resultado.

O Fundo e a Consultora 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 otimização**

*O risco de otimização se aplica ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O Fundo é baseado na abordagem da “teoria moderna da carteira” para alocação de ativos, que é uma estrutura para determinar a alocação de uma carteira com o objetivo de alcançar um resultado de investimento pretendido com base em um determinado nível de risco. Essa estrutura depende muito das volatilidades previstas, retornos de investimento e correlações de classes de ativos ou valores mobiliários específicos. Não há garantia de que o Índice Subjacente superará qualquer estratégia alternativa que possa ser empregada em relação aos ativos componentes ou que volatilidades passadas e correlações de classes de ativos ou valores mobiliários específicos sejam indicativos de resultados futuros.

## **Risco de investimento passivo**

*O Risco de Investimento Passivo aplica-se a cada Fundo*

O Fundo não é gerido de forma ativa e pode ser afetado por um declínio geral nos segmentos de mercado relacionados com o Índice Subjacente. O Fundo investe em valores mobiliários incluídos ou representativos do Índice Subjacente, independentemente dos seus méritos de investimento, e a Consultora não tenta de outra forma tomar posições defensivas em mercados em declínio. Ao contrário de muitas companhias de investimento, o Fundo não procura superar o 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 um desempenho insatisfatório. Além disso, se um constituinte do Índice Subjacente for removido, mesmo fora de um reequilíbrio regular do Índice Subjacente, a Consultora antecipa que o Fundo venderia esse título. A manutenção de investimentos em valores mobiliários, independentemente das condições de mercado ou do desempenho de valores mobiliários 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, alcançará seu objetivo de investimento. As interrupções do mercado e as restrições regulamentares poderiam ter um efeito adverso sobre a capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer de tempos em tempos e não podem ser identificados e corrigidos pelo Fornecedor do Índice por um período de tempo ou de forma alguma, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus cotistas.

## **Risco de gerenciamento**

O Fundo pode não reproduzir totalmente seu Índice Subjacente e pode deter valores mobiliários não incluídos em seu Índice Subjacente. Portanto, o Fundo está sujeito ao risco de gestão. Ou seja, a estratégia de investimento da Consultora, cuja implementação está sujeita a uma série de restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho abaixo do mercado ou de sua referência relevante ou afetar adversamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento. Embora o Fundo seja gerido de forma passiva, a implementação da principal estratégia de investimento do Fundo pode resultar no rastreamento do risco de erro, descrito abaixo. A capacidade da Consultora de implementar com sucesso as estratégias de investimento do Fundo influenciará significativamente o desempenho do Fundo.

## **Risco de erro de aderência**

O erro de aderência é a divergência entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente. Podem ocorrer erros de seguimento devido a diferenças entre os valores mobiliários e outros instrumentos detidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços (incluindo diferenças entre o preço de um título no fecho do mercado local e a avaliação do Fundo de um título no momento de cálculo do NAV do Fundo), custos de transação incorridos pelo Fundo, detenção de numerário não investido pelo Fundo, diferenças no momento de acumulação ou valorização de dividendos ou juros, lucros ou prejuízos fiscais, alterações ao Índice Subjacente ou os custos ao Fundo de cumprir vários requisitos regulamentares novos ou existentes. Este risco pode ser aumentado durante períodos de

maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado incomuns. O erro de aderência também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não. Os ETFs que rastreiam índices com peso significativo em emissores de mercados emergentes podem apresentar um erro de aderência mais alto do que outros ETFs que não rastreiam esses índices.

### **Risco substancial potencial de erro de aderência pós-imposto do desempenho do índice**

*O risco substancial potencial de erro de aderência pós-imposto do desempenho do índice se aplica ao ETF Global X MLP*

O Fundo estará sujeito à tributação sobre o seu rendimento tributável. O NAV das Cotas também será reduzido pelo acúmulo de quaisquer passivos fiscais diferidos. O Índice Subjacente, no entanto, é calculado sem quaisquer deduções de impostos. Como resultado, o desempenho do Fundo pós-imposto pode diferir significativamente do Índice Subjacente, mesmo que o desempenho antes de impostos do Fundo e o desempenho do Índice Subjacente estejam estreitamente correlacionados.

### **Risco de Sinais Quantitativos**

*O risco de Sinais Quantitativos se aplica ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O desempenho do Índice Subjacente será significativamente afetado pela medida em que os sinais utilizados para determinar se o Índice Subjacente é investido na Posição de Cotas dos EUA ou na Posição do Tesouro dos EUA identificam corretamente possíveis saques e períodos de retornos positivos. A metodologia na qual o Índice Subjacente se baseia é baseada em certas suposições feitas com base em dados históricos de mercado e pode não prever eventos de mercado futuros ou responder de uma maneira vantajosa para o Fundo. Não pode haver garantia de que os sinais se comportarão conforme o esperado em todas as condições de mercado.

### **Confiança nos riscos dos parceiros comerciais**

*A confiança nos riscos dos parceiros comerciais se aplica ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

O Fundo pode investir em economias 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 a fundos negociados em bolsa**

*Os Riscos Associados aos Fundos Negociados em Bolsa aplicam-se a cada Fundo*

Como ETF, o Fundo está sujeito aos seguintes riscos:

#### **Risco de concentração dos participantes autorizados**

O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Participantes Autorizados. Somente os Participantes Autorizados que tenham celebrado acordos com a distribuidora do Fundo poderão realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar operações de criação e/ou resgate. Na medida em que esses Participantes Autorizados saírem do negócio ou não puderem processar ordens de criação e/ou resgate, e nenhum outro Participante Autorizado puder avançar para criar e resgatar em qualquer um desses casos, as Cotas poderão ser negociadas como fundos fechados ações com deságio em relação ao NAV, podendo enfrentar paralisações de negociação e/ou saída da Bolsa.

#### **Risco para os grandes cotistas**

Certos cotistas, incluindo um Participante Autorizado, a Consultora ou uma afiliada da Consultora, podem deter uma quantidade substancial de cotas do Fundo. Além disso, de tempos em tempos, um Participante Autorizado, um terceiro investidor, a Consultora ou uma afiliada da Consultora podem investir no Fundo e manter seu investimento por um

período de tempo específico para facilitar o início das operações do Fundo ou para permitir que o Fundo alcance tamanho ou escala. Os resgates por grandes cotistas poderiam ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande cotista resgatar a totalidade, ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo será capaz de manter ativos suficientes para continuar as operações, caso em que o Conselho de Curadores poderá determinar a liquidação do Fundo. Além disso, as transações dos grandes cotistas podem representar uma grande porcentagem do volume negociado na Bolsa e podem, portanto, ter um efeito significativo para cima ou para baixo no preço de mercado das Cotas.

### **Risco de padrões de listagem**

O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores. 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 cotistas.

### **Riscos comerciais de mercado e riscos de ágio/deságio**

#### Ausência de mercado ativo

Embora as Cotas do Fundo sejam ou venham a ser cotadas para negociação numa bolsa dos EUA e possam ser cotadas em determinadas bolsas estrangeiras, não pode haver garantia de que um mercado de negociação ativo para as Cotas se desenvolverá ou será mantido.

#### Riscos de Listagens Secundárias

As Cotas do Fundo podem ser listadas ou negociadas em bolsas dos EUA e fora dos EUA, exceto 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 cumprir os requisitos para cotação ou negociação em qualquer bolsa ou em qualquer mercado. As Cotas do Fundo podem ser negociadas de forma menos ativa em determinados 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 Cotas em uma bolsa dos EUA durante o horário normal de mercado dos EUA podem não estar disponíveis para investidores que negociam em outros mercados, o que pode resultar em preços do mercado secundário nesses mercados sendo menos eficientes.

#### Risco de negociação no mercado secundário

As Cotas do Fundo poderão ser negociadas no mercado secundário nos dias em que o Fundo não aceitar ordens de compra ou resgate de Cotas. Nesses dias, as Cotas podem ser negociadas no mercado secundário com ágios ou deságios mais significativos do que nos dias em que o Fundo aceita ordens de compra e resgate.

A negociação no mercado secundário de Cotas do Fundo pode ser interrompida por uma bolsa de valores devido a condições de mercado ou outros motivos. Além disso, a negociação de Cotas do Fundo em bolsa de valores ou em qualquer mercado pode estar sujeita a paralisações de negociação causadas por volatilidade extraordinária do mercado de acordo com as regras de negociação em "circuit breaker" na bolsa de valores ou mercado. Não há garantia de que os requisitos necessários para manter a listagem ou negociação das Cotações do Fundo continuarão sendo atendidos ou permanecerão inalterados.

#### As cotações do Fundo podem ser negociadas a preços diferentes do NAV

As cotas do Fundo podem ser negociadas a, 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 Cotas irão flutuar de acordo com as alterações no NAV do Fundo, bem como com a oferta e procura 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 mais baixo. Qualquer um desses fatores pode

levar a que as Cotas do Fundo sejam negociadas com ágio ou deságio em relação ao NAV. Embora o recurso de criação/resgate seja projetado para tornar provável que as Cotas 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 cotista comprar em um momento em que o preço de mercado for superior ao NAV ou vender em um momento em que o preço de mercado estiver com deságio em relação ao NAV, o cotista poderá sofrer prejuízos.

Como as bolsas estrangeiras podem estar abertas nos dias em que o Fundo não precificar as Cotas, o valor dos valores mobiliários na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os cotistas não puderem comprar ou vender Cotas.

#### Custos de compra ou venda de cotas de fundos

A compra ou venda de Cotas do Fundo envolve dois tipos de custos que se aplicam a todas as transações de valores mobiliários. Ao comprar ou vender Cotas do Fundo através de um corretor, você provavelmente incorrerá em uma comissão de corretagem ou outros encargos impostos por 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 "bid") e o preço de mercado pelo qual eles estão dispostos a vender as Cotas do Fundo (o preço "ask"). Devido aos custos inerentes à compra ou venda de Cotas do Fundo, negociações frequentes podem prejudicar significativamente os resultados do investimento e um investimento em Cotas do Fundo pode não ser aconselhável para investidores que preveem fazer pequenos investimentos regularmente.

#### **Risco de empréstimo de valores mobiliários**

*O Risco de empréstimo de valores mobiliários se aplica ao ETF Global X Alternative Income, Global X U.S. Preferred ETF, Global X Variable Rate Preferred ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure ETF*

O Fundo pode emprestar os valores mobiliários da sua carteira. O Fundo pode emprestar os valores mobiliários da sua carteira na medida indicada nos Resumos do Fundo - Principais Estratégias de Investimento. Em conexão com esses empréstimos, o Fundo recebe garantias líquidas equivalentes a pelo menos 102% do valor dos valores mobiliários de ações nacionais e ADRs e 105% do valor dos valores mobiliários de ações estrangeiros (exceto ADRs) sendo emprestados. Esta garantia é avaliada ao mercado diariamente. Embora o Fundo receba garantias em relação a todos os empréstimos de seus valores mobiliários em carteira, o Fundo ficaria exposto a um risco de prejuízo caso um tomador de empréstimo não cumprisse sua obrigação de devolver os valores mobiliários emprestados (por exemplo, os valores mobiliários emprestados podem ter se valorizado além do valor das garantias detidas pelo Fundo). Além disso, o Fundo suportará o risco de prejuízo de qualquer garantia em dinheiro que investir. Uma vez que os valores mobiliários emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de o Fundo não conseguir recolher os valores mobiliários a tempo suficiente para votar em questões relevantes de procuração.

#### **Risco de fundo tributável**

*O risco de fundo tributável se aplica ao ETF Global X MLP*

Além de outras considerações de risco, um investimento nas cotas do Fundo envolverá certos riscos fiscais, incluindo, mas não limitados a, os riscos resumidos abaixo e discutidos em mais detalhes em outros pontos deste Prospecto. As questões tributárias são complicadas, e as consequências fiscais federais, estaduais, locais e estrangeiras da compra e propriedade das cotas de cada fundo dependerão dos fatos da situação de cada investidor. Os potenciais investidores são encorajados a consultar seus próprios consultores fiscais a respeito das consequências fiscais específicas que podem afetar o investimento em cada Fundo.

#### **Passivo fiscal diferido**

Distribuições em dinheiro de uma MLP para o Fundo que excedam a parcela alocável do Fundo no lucro tributável líquido desse MLP são consideradas um retorno de capital com imposto diferido que reduzirá a base tributária ajustada do Fundo nos valores mobiliários de capital do MLP. Essas reduções na base tributária ajustada do Fundo nos valores mobiliários de ações da MLP aumentarão o valor do ganho (ou diminuirá o valor do prejuízo) reconhecido pelo Fundo em uma venda subsequente dos valores

mobiliários. O Fundo acumulará impostos de renda diferidos para qualquer passivo fiscal futuro associado (i) à parcela das distribuições de MLP considerada como retorno de capital com imposto diferido, bem como (ii) valorização do capital de seus investimentos. Na venda de um título MLP, o Fundo pode ser responsável por impostos anteriormente diferidos. O Fundo dependerá, até certo ponto, das informações fornecidas pelos MLPs nos quais investe, que não são necessariamente oportunas, para estimar o passivo fiscal diferido para fins de relatório de demonstrações financeiras e determinação do NAV. De tempos em tempos, a Consultora modificará as estimativas ou suposições sobre o passivo fiscal diferido do Fundo à medida que novas informações estiverem disponíveis. O Fundo geralmente calculará o imposto de renda diferido com base na alíquota de imposto de renda federal aplicável às empresas (atualmente 21%) e uma alíquota presumida atribuível aos impostos estaduais.

Historicamente, os MLPs têm sido capazes de compensar uma porção significativa de sua renda tributável com deduções de impostos, incluindo deduções de despesas de depreciação e amortização. A lei poderia mudar para eliminar ou reduzir tais deduções fiscais, que em última análise abrigam o reconhecimento da renda tributável pelo Fundo. A eliminação ou redução de tais benefícios fiscais poderia reduzir significativamente o valor dos PMNs detidos pelo Fundo, o que reduziria de forma semelhante o NAV do Fundo. Também, o Fundo poderia, conseqüentemente, estar sujeito a impostos federais, estaduais e locais sobre a renda corporativa dos Estados Unidos sobre uma parcela maior do valor das distribuições que recebe dos PMNs, o que reduziria o valor que o Fundo pode distribuir aos cotistas e poderia aumentar a porcentagem das distribuições do Fundo tratadas como dividendos em vez de retorno de capital com vantagens fiscais.

As depreciações ou outras deduções de recuperação de custos transferidas para o Fundo a partir de investimentos em MLPs tributados como sociedades em um determinado ano geralmente reduzirão a renda tributável do Fundo (e os ganhos e lucros), mas essas deduções podem ser recuperadas na renda tributável do Fundo (e os ganhos e lucros) nos anos subseqüentes quando os MLPs alienarem seus ativos ou quando o Fundo alienar suas participações nos MLPs. Quando as deduções são recuperadas, as distribuições aos cotistas do Fundo podem ser tributáveis, mesmo que os cotistas no momento da distribuição possam não ter ações do Fundo no momento em que as deduções foram feitas pelo Fundo, e mesmo que os cotistas do Fundo no momento da distribuição não tenham ganho econômico correspondente em suas ações no momento da distribuição.

A parcela das distribuições recebidas pelo Fundo a cada ano que é considerada um retorno de capital dos MLPs tributados como sociedades não será conhecida até que o Fundo receba um cronograma K-1 para aquele ano com relação a alguns de seus investimentos em MLPs. A obrigação fiscal do Fundo não será conhecida até que o Fundo conclua sua declaração anual de impostos. As estimativas fiscais do Fundo podem variar substancialmente do passivo real e, portanto, a determinação do passivo fiscal real do Fundo pode ter um impacto material sobre o NAV do Fundo. O pagamento do imposto de renda corporativo aplicado ao Fundo diminuirá o dinheiro disponível para distribuição aos cotistas.

#### Situação fiscal de um Fundo

O Fundo é tributado como uma empresa regular ("C") para fins de imposto de renda federal. Isto difere da maioria das companhias de investimento, que optam por ser tratadas como RIC sob o Código, a fim de evitar o pagamento de impostos de renda em nível de entidade. De acordo com a lei atual, um Fundo não é elegível para eleger o tratamento como uma companhia de investimento regulamentada devido aos seus investimentos principalmente em MLPs investidos em ativos de energia. Como resultado, o Fundo será obrigado a pagar impostos de renda corporativos federais e estaduais aplicáveis sobre seu lucro tributável, em oposição à maioria das outras companhias de investimento que não são obrigadas a isso. Como discutido abaixo, o Fundo espera que uma parte das distribuições que recebe dos MLPs possa ser tratada como uma restituição de capital com dedução de impostos, reduzindo assim o passivo fiscal atual do Fundo. No entanto, o valor dos impostos atualmente pagos pelo Fundo variará dependendo do valor da receita e dos ganhos derivados de investimentos e/ou vendas de participações do MLP e tais impostos podem reduzir seu retorno de um investimento no Fundo. Na venda de um título MLP, o Fundo pode ser responsável por impostos diferidos anteriormente, mesmo que o título MLP seja vendido com prejuízo.

#### **Risco de interrupção da negociação**

*O Risco de interrupção da negociação aplica-se a cada Fundo*

Uma bolsa ou mercado pode fechar ou emitir interrupções de negociação em valores mobiliários específicos, ou a capacidade de comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender certos valores mobiliários ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o

Fundo pode não conseguir reequilibrar a sua carteira, pode não conseguir precificar com precisão os seus investimentos e/ou pode incorrer em prejuízos comerciais substanciais.

### **Risco de atraso de tendência**

*O risco de atraso de tendência se aplica ao ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management*

As alterações do sinal do indicador de tendência de acordo com as quais a exposição e os investimentos do Fundo são determinados, são projetados para entrar em vigor três dias de negociação após os sinais quantitativos indicarem que um reequilíbrio é necessário e, após alterar sua alocação, o Índice Subjacente deve permanecer na mesma alocação por pelo menos dez dias de negociação antes de poder alterar sua alocação novamente. Como resultado disso, o Fundo pode ficar exposto a tendências de baixa e/ou volatilidade do mercado e pode não obter exposição imediata a tendências de alta e/ou volatilidade do mercado.

### **Risco de giro**

*O Risco de giro aplica-se ao Fator Global X Adaptativo dos EUA ETF e ao Fator Global X Adaptativo de Gestão de Risco dos EUA ETF*

O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira do Fundo. Por vezes, o Fundo pode ter uma taxa de giro da carteira substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de giro da carteira de 300% é equivalente ao Fundo comprar e vender todos os seus valores mobiliários três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de giro da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, pode resultar em impostos mais altos quando as ações são detidas 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 valores mobiliários negociados em mercados de baixo valor ou voláteis ou que são avaliados usando um valor justo metodologia (como durante as interrupções de negociação). Como as bolsas de valores fora dos EUA podem estar abertas em dias em que o Fundo não preza suas Cotas, o valor dos valores mobiliários da carteira do Fundo pode mudar em dias em que os cotistas não poderão comprar ou vender as Cotas do Fundo.

## **DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OUTROS RISCOS**

Cada Fundo também pode estar sujeito a certos outros riscos associados a seus investimentos e estratégias de investimento.

### **Exclusão da definição de risco de um operador de pool de commodities**

Com relação ao Fundo, a Consultora reivindicou a exclusão da definição de “operador de pool de commodities” (“CPO”) sob o Commodity Exchange Act, conforme alterado (“CEA”), e as regras da Commodity Futures Trading Commission (“CFTC”) e, portanto, não está sujeito ao registro ou regulamentação da CFTC como CPO. Além disso, a Consultora 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 a Consultora e o Fundo pretendem cumprir os termos da exclusão de CPO, o Fundo pode, no futuro, precisar ajustar suas estratégias de investimento, consistentes 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 mercadorias, opções de mercadorias ou swaps. A CFTC não reviu nem aprovou a confiança da Consultora nestas exclusões, ou o Fundo, as suas estratégias de investimento ou este 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 exigido para se qualificar como uma companhia de investimento regulamentada ("RIC") para fins do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"). Como resultado, o Fundo pode ficar exposto aos riscos de alavancagem, o que pode ser considerado uma técnica de investimento especulativo. A alavancagem aumenta o potencial de lucro e prejuízo nos 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 teria se o Fundo não fosse alavancado. Por outro lado, se o valor dos ativos do Fundo diminuir, a alavancagem faria com que o NAV do Fundo caísse mais acentuadamente do que se o Fundo não tivesse alavancado. O Fundo pode incorrer em despesas adicionais relacionadas com empréstimos.

### **Qualificação como um risco regulamentado de companhia de investimento**

*Qualificação como um risco de companhia de investimento regulamentado aplica-se a cada Fundo, exceto o ETF Global X MLP*

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 tomar empréstimos para aumentar a parcela do total de ativos do Fundo representada por dinheiro, itens em dinheiro e valores mobiliários do governo dos EUA logo em seguida e, a partir do fechamento de no trimestre fiscal seguinte, para tentar cumprir os requisitos. No entanto, o Fundo pode incorrer em despesas adicionais relacionadas a esses empréstimos, e o aumento dos investimentos do Fundo em dinheiro, itens em dinheiro e valores mobiliários do governo dos EUA (se o Fundo faz tais investimentos a partir de empréstimos) provavelmente reduzirá o retorno do Fundo aos investidores.

### **Tratado fiscal restaura a incerteza**

Quando o Fundo recebe dividendos e rendimentos de juros (se houver) de emitentes em determinados países, tais distribuições podem estar sujeitas a retenção parcial pelas autoridades fiscais locais para satisfazer potenciais obrigações fiscais locais. O Fundo pode apresentar reivindicações para recuperar tal 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 governos locais. Se ou quando o Fundo receberá um reembolso de imposto retido na fonte no futuro está sob o controle das autoridades fiscais desses países. 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 provisões para tais reembolsos de imposto. O Fundo continua a avaliar a evolução fiscal quanto ao potencial impacto na probabilidade de recuperação. Se a probabilidade de recebimento de reembolsos diminuir significativamente, por exemplo, devido a uma mudança na regulamentação ou abordagem tributária, os acréscimos no NAV do Fundo para tais reembolsos podem precisar ser reduzidos parcial ou totalmente, o que afetará adversamente o NAV desse Fundo. Os investidores no Fundo no momento em que uma provisão é baixada sofrerão o impacto de qualquer redução resultante no NAV, independentemente de terem sido investidores durante o período de acumulação. Por outro lado, se o Fundo receber um reembolso de imposto que não tenha sido acumulado 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 dessa data não se beneficiarão desse aumento do NAV.

### **INFORMAÇÕES SOBRE A CARTEIRA MANTIDA**

Uma descrição das políticas e procedimentos do Global X Funds® (o "Trust") com relação à divulgação dos valores mobiliários da carteira dos Fundos está disponível na Declaração combinada de Informações Adicionais ("SAI") 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**

Consultora de investimento:

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 Fundo, a Consultora é responsável pela gestão das atividades de investimento dos Fundos e dos negócios dos Fundos e outros assuntos administrativos. A Consultora é um consultor de investimentos registrado desde 2008. O Conselheiro é uma empresa de responsabilidade limitada de Delaware com sede localizada em 605 3rd Avenue, 43rd Floor, New York, New York 10158. Em 1º de março de 2023, a Consultora prestou serviços de consultoria de investimentos para ativos de aproximadamente US\$ 42 bilhões.

Nos termos de um Contrato de Supervisão e Administração e sujeito à supervisão geral do Conselho de Curadores, a Consultora fornece, ou faz com que sejam prestados, todos os serviços de supervisão, administrativos e outros razoavelmente necessários para a operação dos Fundos e também arca com os custos de diversos serviços de terceiros exigidos pelos Fundos, incluindo auditoria, custódia certa, contabilidade de portfólio, jurídico, agência de transferência e custos de impressão. O Contrato de Supervisão e Administração também exige que a Consultora preste serviços de consultoria de investimento aos Fundos de acordo com um Contrato de Consultoria de Investimento. O Contrato de Supervisão e Administração para o ETF Global X Alternative Income prevê que a Consultora também arcará com os custos das taxas e despesas do fundo geradas pelos investimentos do Fundo em companhias de investimento afiliadas.

Cada Fundo paga a Consultora uma comissão ("Taxa de Administração") em troca da prestação de serviços de consultoria, supervisão e administração de investimento sob uma estrutura de comissões completa. Para o ano fiscal encerrado em 30 de novembro de 2022, os Fundos pagaram uma Taxa de Administração mensal a Consultora nas seguintes taxas anuais (declaradas como uma porcentagem dos ativos líquidos médios diários de cada Fundo tomados separadamente):

<b><u>Taxa de</u></b>	<b><u>Administração</u></b>
Global X MLP ETF	0,45%
Global X MLP & Energy Infrastructure ETF	0,45%
ETF Global X Alternative Income Alternatives ETF)	0,50%
Global X Conscious Companies ETF	0,43%
Global X Founder-Run Companies ETF	0,45%
Global X U.S. Preferred ETF	0,23%
Global X S&P 500® Quality Dividend ETF	0,20%
Global X Adaptive U.S. Factor ETF	0,27%
Global X Variable Rate Preferred ETF	0,25%
Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF	0,39%

Além disso, cada Fundo arca com outras taxas e despesas que não são cobertas pelo Contrato de Supervisão e Administração, que podem variar e afetar o índice total de despesas de cada Fundo, como impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas com litígios e indenizações). A Consultora pode obter lucro sobre a Taxa de Administração paga por cada Fundo. Além disso, a Consultora, e não os cotistas dos Fundos, se beneficiaria de quaisquer reduções de preços em serviços de terceiros, incluindo reduções resultantes de um aumento no patrimônio líquido.

A Consultora ou suas afiliadas podem pagar uma compensação, a partir de lucros derivados da Taxa de Administração da Consultora ou de outros recursos e não como encargo adicional aos Fundos, a determinadas instituições financeiras (que podem incluir bancos, corretoras de valores mobiliários e outros profissionais do setor) pela venda e/ou distribuição de Cotas do Fundo ou a retenção e/ou serviço de investidores do Fundo e Cotas do Fundo ("distribuição da receita"). Esses pagamentos são adicionais a quaisquer outras taxas descritas na tabela de taxas ou em qualquer outra parte do Prospecto ou SAI. Exemplos de pagamentos de "distribuição da receita" incluem, dentre outros, pagamentos a instituições financeiras por "espaço de prateleira" ou acesso a uma plataforma de terceiros ou lista de oferta de fundos ou outros programas de marketing, incluindo, mas não limitado a, inclusão do Fundos em listas de vendas preferidas ou recomendadas, plataformas de "supermercado" de fundos mútuos e outros programas formais de vendas; conceder ao Assessor acesso à força de vendas da instituição financeira; conceder ao Assessor acesso às conferências e reuniões da instituição financeira; assistência na formação e educação do pessoal da instituição financeira; e obter outras formas de suporte de marketing. O nível dos pagamentos de compartilhamento de receita feitos às instituições financeiras pode ser uma taxa fixa ou com base em um ou mais dos seguintes fatores: vendas brutas, ativos circulantes e/ou número de contas de um Fundo atribuível à instituição financeira, ou outros fatores como acordado entre a Consultora e a instituição financeira ou qualquer combinação destes. O valor desses pagamentos de compartilhamento de receita é determinado a critério da Consultora 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 fornecer um incentivo para a instituição financeira disponibilizar Cotas dos Fundos a seus clientes e podem permitir que os Fundos tenham maior acesso aos clientes da instituição financeira.

### Aprovação do Contrato de Consultoria

Uma discussão sobre a base para a aprovação do Conselho de Administração do Contrato de Supervisão e Administração e o Contrato de Consultoria de Investimento relacionado para cada Fundo está disponível no Relatório Semestral dos Fundos aos Cotistas para o semestre fiscal encerrado em 31 de maio e/ou Relatório Anual aos Cotistas referente ao exercício social encerrado em 30 de novembro.

### Gestão de Carteira

Os Gestores de Carteira que são atualmente responsáveis pela gestão diária da carteira de cada Fundo são Nam To, Wayne Xie, Kimberly Chan, Vanessa Yang, William Helm e Sandy Lu.

Nam To: Nam To, CFA, Gerente de Carteira, ingressou na Consultora em julho de 2017. Antes disso, o Sr. To foi analista de pesquisa de economia global na Bunge Limited de 2014 a 2017. O Sr. To recebeu seu Bacharelado em Filosofia e Economia pela Cornell University em 2014.

Wayne Xie: Wayne Xie, Diretor de Gestão de Carteiras, ingressou na Consultora em julho de 2018 como Associado de Gestão de Carteiras. Anteriormente, o Sr. Xie foi Analista da VanEck Associates na equipe de Gestão de Investimentos de Equity ETF de 2010 a 2018 e Administrador de Portfólio na VanEck Associates de 2007 a 2010. O Sr. Xie recebeu seu Bacharelado em Ciências da Universidade Estadual de Nova York em Buffalo em 2002.

Kimberly Chan: Kimberly Chan, Gerente de Carteira, ingressou na Consultora em junho de 2018 e é Gerente Associado de Carteira. Anteriormente, a Sra. Chan foi Operadora Associada dos EUA no Credit Agricole de 2016 a 2018 e Analista de Investimentos na MetLife Investments de 2015 a 2016. A Sra. Chan recebeu seu Bacharelado em Ciências pela Universidade de Nova York em 2015.

Vanessa Yang: Vanessa Yang, Gestores de carteira, ingressou na Consultora em 2016 como Administradora de Carteira. Ela foi nomeada para a equipe de gestão de carteira em junho de 2019. Anteriormente, a Sra. Yang foi Administradora de Carteira na VanEck Associates de 2011 a 2014. A Sra. Yang recebeu seu mestrado em Engenharia Financeira pela Drucker School of Management em 2010 e seu bacharelado em Economia pela Universidade de Estudos Estrangeiros de Guangdong em 2008.

William Helm: William Helm, CFA, Gerente de Carteira, ingressou na Consultora em setembro de 2021. Anteriormente, o Sr. Helm passou 14 anos na Vanguard, onde mais recentemente atuou como Gerente de Carteira de Cotas e Trader. Anteriormente, ocupou cargos em Revisão de Carteira, Estratégia Corporativa e Finanças Corporativas. O Sr. Helm recebeu seu BBA em Economia pela Belmont University em 2007 e seu MBA pela Columbia Business School em 2020.

Sandy Lu: Sandy Lu, CFA, Geente de Carteira, ingressou na Consultora em setembro de 2021. Anteriormente, o Sr. Lu trabalhou na PGIM Fixed Income de 2014 a 2021, onde liderou a equipe de analistas de carteira cobrindo Dívida de Mercados Emergentes. Iniciou sua carreira em 2010 como Analista de Investimentos no Lincoln Financial Group. O Sr. Lu se formou com um B.S. em Economia pela Wharton School da Universidade da Pensilvânia. Ele obteve sua designação CFA em setembro de 2015 e possui a licença da Série 3.

A SAI fornece informações adicionais sobre a estrutura de remuneração dos Gestores de Carteira, outras contas geridas pelos Gestores de Carteira e a titularidade de Cotas dos Fundos pelos Gestores de Carteira.

### **DISTRIBUIDOR**

A SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidor") distribui Unidades de Criação para os Fundos em caráter de agência. O Distribuidor não mantém um mercado secundário de Cotas. O Distribuidor não tem qualquer papel na determinação das políticas dos Fundos ou dos valores mobiliários 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 bolsa de valores nacional e no mercado secundário durante o dia de negociação. As ações podem ser compradas e vendidas ao longo do dia de negociação como outras ações de valores mobiliários negociados publicamente. Não há investimento mínimo para compras realizadas em bolsa de valores nacional. Ao comprar ou vender Cotas através de um corretor, você incorrerá em comissões e encargos de corretagem habituais. Além disso, você também incorrerá no custo do “spread”, que é a diferença entre o que os investidores profissionais estão dispostos a pagar pelas Cotas (o preço “bid”) e o preço pelo qual eles estão dispostos a vender as Cotas (o preço “ask”). A comissão é frequentemente um valor fixo e pode ser um custo proporcional significativo para investidores que procuram comprar ou vender pequenas quantidades de Cotas. O spread em relação às Cotas varia ao longo do tempo com base no volume de negociação de um Fundo e liquidez de mercado 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 Cotas, negociações frequentes podem 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 das mesmas, conforme discutido na seção "Criações e Resgates" da SAI. Com exceção do ETF Global X MLP e do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure, os Fundos antecipam o atendimento regular dos pedidos 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 de isenção do Trust. O dinheiro usado para resgates será obtido com a venda de ativos da carteira ou pode vir de carteiras 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 negociados sob o símbolo de negociação listado para cada Fundo na seção Resumos dos Fundos do Prospecto.

Os Fundos estão cotados numa bolsa de valores nacional, que está aberta à negociação de segunda a sexta-feira e encerra aos fins-de-semana e feriados seguintes, conforme observado: Dia de Ano Novo, Dia de Martin Luther King Jr., Dia dos Presidentes, Sexta-feira Santa, Dia do Memorial, Dia da Independência Nacional de 19 de junho, Dia da Independência, Dia do Trabalho, Dia de Ação de Graças e Dia de Natal.

### **Lançamento contábil**

As cotas dos Fundos são escriturais, o que significa que não são emitidos certificados de ações. A DTC (Depository Trust Company - Instituição Fiduciária de Depósitos) ou seu representante é o proprietário do registro de todas as Cotas em circulação e é reconhecido como o proprietário de todas as Cotas para todos os fins.

Os investidores que detêm Cotas são beneficiários efetivos conforme indicado nos registros da DTC ou dos seus participantes. A DTC atua como depositária de valores mobiliários de todas as Cotas. Os participantes incluem DTC, corretoras e distribuidoras de valores mobiliários, bancos, sociedades fiduciárias, sociedades de compensação e outras instituições que direta ou indiretamente mantêm uma relação de custódia com a DTC. Como um beneficiário efetivo de Cotas, você não tem direito a receber a entrega física de certificados de ações ou ter Cotas registradas em seu nome, e você não é considerado um proprietário registrado de Cotas. Portanto, para exercer quaisquer direitos como titular de Cotas, você deve se basear nos procedimentos da DTC e de seus participantes. Esses procedimentos são os mesmos que se aplicam a quaisquer valores mobiliários que você detenha na forma escritural ou “street name”.

### **COMERCIALIZAÇÃO FREQUENTE**

Ao contrário da negociação frequente de ações de um fundo mútuo aberto tradicional (ou seja, ações não negociadas em bolsa), a negociação frequente de Cotas no mercado secundário não interrompe a gestão do portfólio, aumenta os custos de negociação de um Fundo, leva à realização de ganhos de capital, ou prejudicar os cotistas 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 valores mobiliários e não para dinheiro), elas não causam nenhum dos efeitos prejudiciais (observados acima) que podem resultar de negociações frequentes em dinheiro. Além

disso, cada Fundo impõe taxas de transação em compras e resgates em espécie do Fundo destinados a cobrir os custos de custódia e outros custos incorridos pelo Fundo na realização de negociações em espécie. Essas taxas aumentam se um investidor substituir em dinheiro, parcial ou totalmente, por valores mobiliários, 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, podem não cobrir todos os custos relacionados incorridos por um Fundo. Por essas razões, o Conselho de Curadores determinou que não é necessário adotar políticas e procedimentos para detectar e impedir negociações frequentes e timing do mercado em Cotas dos Fundos.

## **DISTRIBUIÇÃO E PLANO DE SERVIÇOS**

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 Cotas e a pagar taxas de serviço relacionadas à prestação de serviços contínuos aos cotistas de cada classe e à manutenção de contas de cotistas em um valor de até 0,25% de seu patrimônio líquido médio diário a cada ano.

Nenhuma taxa da Regra 12b-1 é atualmente paga 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, porque essas taxas são pagas dos ativos de cada Fundo de forma contínua, essas taxas aumentarão o custo do seu investimento em um Fundo. Ao comprar Cotas sujeitas a taxas de distribuição e taxas de serviço, você pode pagar mais ao longo do tempo do que pagaria comprando Cotas com outros tipos de acordos de cobrança de vendas. Os cotistas de longo prazo podem pagar mais do que o equivalente econômico da taxa máxima de vendas de front-end permitida pelas regras da FINRA. O lucro líquido atribuível às Cotas será reduzido pelo montante das comissões de distribuição e comissões de serviço e outras despesas de um Fundo.

## **DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES**

*A discussão a seguir se aplica ao ETF Global X MLP*

*Receita líquida de Investimentos e Ganhos de Capital.* Atualmente, o Fundo prevê fazer distribuições a seus cotistas trimestralmente em um valor aproximadamente igual às distribuições que o Fundo recebe de seus investimentos, incluindo os MLPs nos quais investe, menos as despesas reais, estimadas ou previstas do Fundo, incluindo impostos cobrados no Fundo (se houver). O Fundo não é obrigado a fazer tais distribuições e, conseqüentemente, o Fundo pode decidir, a seu critério, não fazer tais distribuições ou não fazer distribuições no valor descrito acima devido a condições de mercado ou outras que afetem ou sejam relevantes para o Fundo.

Geralmente, o Fundo espera, com base em seu objetivo e estratégias de investimento, que suas distribuições, se houver, serão tratadas para fins de imposto de renda federal dos EUA como lucro ordinário, retornos de capital diferidos por impostos e/ou ganhos de capital.

Ao contrário dos MLPs nos quais o Fundo investe, o Fundo não é uma entidade de repasse. Conseqüentemente, a caracterização fiscal das distribuições pagas pelo Fundo pode diferir muito daquelas das MLPs nas quais o Fundo investe. A capacidade do Fundo de cumprir seu objetivo de investimento dependerá, em parte, do caráter e da quantidade de distribuições que recebe desses investimentos em MLP. O Fundo não terá controle sobre o tempo das distribuições que recebe de seus investimentos em MLP porque tais MLPs têm a capacidade de modificar suas políticas de distribuição de tempos em tempos, geralmente sem a entrada ou a aprovação do Fundo.

O Trust é uma companhia de investimento aberta registrada sob a Lei de 1940. Como tal, cada Fundo é geralmente limitado ao abrigo da Lei de 1940 a uma distribuição em qualquer ano tributável de ganhos de capital de longo prazo realizados por cada Fundo. Como tal, cada Fundo é geralmente limitado ao abrigo da Lei de 1940 a uma distribuição em qualquer ano tributável de ganhos de capital de longo prazo realizados por cada Fundo. As distribuições em dinheiro recebidas por um Fundo dos MLPs nos quais esse Fundo investe geralmente não constituirão ganho de capital de longo prazo, exceto na medida em que (i) tais distribuições de MLP se relacionem com ganho de capital de longo prazo realizado pelo MLP em uma venda por o MLP de seus ativos ou (ii) as distribuições recebidas de um determinado MLP excedem a base tributária desse Fundo em suas unidades de participação nesse MLP. Um Fundo não espera que uma parte significativa das distribuições em dinheiro que recebe de MLPs em que investe constitua ganho de capital de longo prazo.

*A discussão a seguir se aplica a cada Fundo, exceto o ETF Global X MLP*

*Receita Líquida de Investimentos e Ganhos de Capital.* Como cotista do Fundo, você tem direito à sua parte nas distribuições do Fundo de receita líquida de investimento e ganhos de capital líquidos realizados em seus investimentos. Cada Fundo paga substancialmente todos os seus lucros líquidos aos seus cotistas como "distribuições".

É política do Trust a cada ano fiscal distribuir substancialmente toda a receita líquida de investimento de cada Fundo (ou seja, geralmente, a receita obtida com distribuições em dinheiro e juros sobre investimentos e quaisquer ganhos de capital, líquidos das despesas de cada Fundo). Espera-se também que cada parte das distribuições do Fundo seja tratada como um retorno de capital para fins fiscais.

O Trust é uma companhia de investimento aberta registrada sob a Lei de 1940. Como tal, cada Fundo é geralmente limitado ao abrigo da Lei de 1940 a uma distribuição em qualquer ano tributável de ganhos de capital de longo prazo realizados por cada Fundo. Como tal, cada Fundo é geralmente limitado ao abrigo da Lei de 1940 a uma distribuição em qualquer ano tributável de ganhos de capital de longo prazo realizados por cada Fundo. As distribuições em dinheiro recebidas por um Fundo dos MLPs nos quais esse Fundo investe geralmente não constituirão ganho de capital de longo prazo, exceto na medida em que (i) tais distribuições de MLP se relacionem com ganho de capital de longo prazo realizado pelo MLP em uma venda por o MLP de seus ativos ou (ii) as distribuições recebidas de um determinado MLP excedem a base tributária desse Fundo em suas unidades de participação nesse MLP. Um Fundo não espera que uma parte significativa das distribuições em dinheiro que recebe de MLPs em que investe constitua ganho de capital de longo prazo.

Um Fundo pode determinar a distribuição de, pelo menos anualmente, montantes que representem o rendimento total do dividendo líquido das despesas com os valores mobiliários de investimento subjacentes, como se o Fundo detivesse os valores mobiliários de investimento subjacentes durante todo o período de dividendos, caso em que uma parte de cada distribuição pode resultar num retorno do capital. Você será notificado sobre a parte da distribuição que representa um retorno de capital. As distribuições em dinheiro podem ser reinvestidas automaticamente em Cotas adicionais do Fundo aplicável somente se o corretor através do qual você adquiriu as Cotas tornar essas opções disponíveis.

## **INVESTIMENTOS POR COMPANHIAS DE INVESTIMENTO**

A seção 12(d)(1) da Lei de 1940 restringe os investimentos das companhias de investimento em valores mobiliários de outras companhias de Investimento, incluindo as cotas dos Fundos. As companhias de investimento registradas e os fundos de investimento unitário que celebram um contrato de investimento de fundo de fundos com o Trust ("Fundos de Investimento") estão autorizados a investir em certos Fundos X Globais além dos limites estabelecidos na Seção 12(d)(1) da Lei de 1940, sujeito a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 sob a Lei de 1940. Com relação à ETF Global X Alternative Income (anteriormente conhecida como ETF Global X SuperDividend® Alternatives), que investe em ETFs subjacentes, os Fundos de Investimento devem aderir aos limites estabelecidos na Seção 12(d)(1) ao investir em tal Fundo.

## **IMPOSTOS PARA O ETF GLOBAL X MLP**

A seguir, apresentamos uma discussão de certas considerações do imposto de renda federal dos EUA que afetam o Fundo e a compra, propriedade e disposição das Cotas relevantes do Fundo. Baseia-se no Código, nos regulamentos nele promulgados, nas autoridades judiciais e nas decisões e práticas administrativas em vigor na data deste Prospecto, todos sujeitos a alterações. Nenhuma decisão foi ou será solicitada ao IRS em relação a qualquer assunto discutido neste Prospecto. O Conselho do Fundo não emitiu qualquer opinião legal a respeito de quaisquer consequências fiscais relacionadas a qualquer Fundo ou ao seu investimento no Fundo. Nenhuma garantia pode ser dada de que a Receita Federal não afirmaria, ou que um tribunal não sustentaria, uma posição contrária a qualquer das informações tributárias abaixo.

A seguir, um resumo das considerações materiais do imposto de renda federal dos Estados Unidos aplicáveis a um investimento em Cotas do Fundo. O resumo é baseado nas leis em vigor na data deste Prospecto e nas interpretações judiciais e administrativas existentes, todas sujeitas a alterações, possivelmente com efeito retroativo. Além disso, este resumo assume que o cotista do Fundo detém Cotas como ativos de capital na acepção do Código e não detém Cotas em conexão com uma negociação ou negócio. Este resumo não aborda todas as possíveis considerações de imposto de renda federal dos EUA possivelmente aplicáveis a um

investimento em Cotas do Fundo, aos cotistas do Fundo que são ou detêm Cotas por meio de uma parceria (ou outra entidade de repasse) ou aos cotistas do Fundo sujeitos a regras tributárias especiais. Os potenciais cotistas do Fundo devem consultar seus próprios consultores tributários com relação às consequências fiscais federais, estaduais, locais e estrangeiras específicas do investimento em Cotas do Fundo.

*Imposto de Renda Federal.* O Fundo é tributado como uma empresa regular para fins de imposto de renda federal e, como tal, é obrigado a pagar impostos corporativos federais e estaduais, locais e estrangeiros aplicáveis sobre seu lucro tributável. Isto difere da maioria das sociedades de investimento, que optam por ser tratadas como sociedades de investimento regulamentadas ao abrigo do Código para evitar o pagamento de impostos sobre o rendimento ao nível da entidade. De acordo com a lei atual, o Fundo não é elegível para eleger o tratamento como RIC devido aos seus investimentos em MLPs investidos em ativos de energia. Como resultado, o Fundo será obrigado a pagar impostos federais e estaduais sobre sua renda tributável, ao contrário da maioria das outras empresas de investimento, que não são obrigadas a isso.

Como discutido abaixo, o Fundo espera que uma parte das distribuições que recebe dos MLPs possa ser tratada como uma restituição de capital com dedução de impostos, reduzindo assim o passivo fiscal atual do Fundo. No entanto, o valor dos impostos atualmente pagos pelo Fundo variará dependendo do valor da receita e dos ganhos derivados de investimentos e/ou vendas de participações do MLP e tais impostos podem reduzir seu retorno de um investimento no Fundo.

O Fundo investe seus ativos principalmente em MLPs, que geralmente são tratados como parcerias para fins de imposto de renda federal. Como parceiro nas MLPs, o Fundo deve informar sua parcela alocável da receita tributável das MLPs no cálculo de sua receita tributável, independentemente da extensão (se houver) em que as MLPs fazem distribuições. Com base na análise da Consultora dos resultados históricos dos tipos de MLPs nos quais o Fundo investe, a Consultora espera que o fluxo de caixa recebido pelo Fundo com relação aos seus investimentos em MLP geralmente exceda o lucro tributável alocado ao Fundo (e isso o excesso geralmente não será atualmente tributável para o Fundo, mas, em vez disso, resultará em uma redução da base tributária ajustada do Fundo em cada MLP, conforme descrito no parágrafo a seguir). Este é o resultado de uma variedade de fatores, incluindo deduções não monetárias significativas, como depreciação acelerada. Não há garantia de que a expectativa da Consultora em relação ao caráter tributário das distribuições de MLP será realizada. Se essa expectativa não for realizada, pode haver uma maior despesa tributária suportada pelo Fundo e menos dinheiro disponível para distribuir a você ou para pagar as despesas.

O Fundo também estará sujeito ao imposto de renda federal dos EUA (e possivelmente tributos estaduais, locais ou estrangeiros) à alíquota do imposto corporativo sobre qualquer ganho reconhecido pelo Fundo em qualquer venda de valores mobiliários patrimoniais de um MLP. Distribuições em dinheiro de um MLP para o Fundo que excedam a parcela alocável do Fundo no lucro tributável líquido desse MLP reduzirão a base tributária ajustada do Fundo nos valores mobiliários de ações do MLP. Essas reduções na base fiscal ajustada do Fundo nos valores mobiliários de ações da MLP aumentarão o valor de qualquer ganho tributável (ou diminuirão o valor de qualquer prejuízo fiscal) reconhecido pelo Fundo em uma venda subsequente dos valores mobiliários.

O Fundo acumulará impostos de renda diferidos para qualquer passivo fiscal futuro associado (i) à parcela das distribuições de MLP considerada como retorno de capital com imposto diferido, bem como (b) valorização do capital de seus investimentos. Na venda de qualquer título de um MLP, o Fundo poderá ser responsabilizado por impostos anteriormente diferidos. O passivo fiscal diferido acumulado do Fundo será refletido diariamente no NAV do Fundo. Aumentos no passivo fiscal diferido diminuirão o NAV. Por outro lado, reduções no passivo fiscal diferido aumentarão o NAV. O Fundo dependerá, até certo ponto, das informações fornecidas pelos MLPs nos quais investe, que não são necessariamente oportunas, para estimar o passivo fiscal diferido para fins de relatório de demonstrações financeiras e determinação do NAV. De tempos em tempos, a Consultora modificará as estimativas ou suposições sobre o passivo fiscal diferido do Fundo à medida que novas informações estiverem disponíveis. As estimativas do Fundo em relação ao seu passivo fiscal diferido são feitas de boa fé. No entanto, a estimativa diária do passivo fiscal diferido do Fundo usada para calcular o NAV do Fundo pode variar significativamente do passivo fiscal real do Fundo. O Fundo geralmente calculará o imposto de renda diferido com base na alíquota de imposto de renda federal aplicável às empresas (atualmente 21%) e uma alíquota presumida atribuível aos impostos estaduais.

*Distribuições.* As distribuições do Fundo serão tratadas como dividendos para fins de imposto de renda federal dos EUA na medida em que forem pagos a partir dos ganhos e lucros atuais ou acumulados do Fundo (conforme determinado de acordo com os princípios de imposto de renda federal dos EUA). Se o valor da distribuição do Fundo exceder os lucros e lucros atuais e

acumulados do Fundo, esse excesso será tratado primeiro como um retorno de capital com imposto diferido na medida e na redução da base fiscal de um cotista nas ações, e posteriormente como ganho de capital na medida em que o cotista detivesse as ações como um ativo de capital. Qualquer ganho de capital será ganho de capital de longo prazo se tal cotista detiver as ações aplicáveis por mais de um ano. A parcela da distribuição recebida por um cotista do Fundo que é tratada como retorno de capital diminuirá a base tributária do cotista em suas cotas do Fundo (mas não abaixo de zero), o que resultará em um aumento no valor do ganho (ou diminuição do valor do prejuízo) que será reconhecido pelo cotista para fins fiscais na venda posterior das cotas do Fundo.

*Renda qualificada de uma parceria de capital aberto.* De acordo com a legislação de 2017, comumente conhecida como Tax Cuts and Jobs Act ("TCJA"), certas "rendas qualificadas de uma parceria de capital aberto" (por exemplo, certas receitas de algumas das MLPs nas quais o Fundo investe) são tratadas como elegíveis para uma dedução de 20% por contribuintes não corporativos. Nem o TCJA nem os regulamentos aplicáveis contêm uma disposição que permita que uma entidade, como o Fundo, se beneficie dessa dedução (já que o Fundo é tributado como uma corporação "C") ou passe o caráter especial dessa renda para seus cotistas. Os investidores diretos em MLPs que são alocados renda de parceria qualificada de capital aberto, no entanto, podem ser elegíveis para a dedução.

*Vendas e trocas.* A venda de Cotas é um evento tributável em que um lucro ou prejuízo é reconhecido. O valor do lucro ou prejuízo é baseado na diferença entre sua base tributária em Cotas e o valor que você recebe por elas na alienação. Geralmente, você reconhecerá lucro ou prejuízo de capital de longo prazo se tiver detido suas Cotas por mais de um ano no momento em que as vender ou trocar. Lucros e prejuízos em Cotas detidas por um ano ou menos geralmente constituem ganhos de capital de curto prazo, exceto que um prejuízo em Cotas detidas por seis meses ou menos será reclassificada como um prejuízo de capital de longo prazo na medida de quaisquer distribuições de lucros de capital de longo prazo que você tenha recebido sobre as Cotas. Um prejuízo realizado em uma venda ou troca de Cotas pode ser desautorizado de acordo com as chamadas regras de "venda de lavagem" na medida em que as Cotas alienadas forem substituídas por outras Cotas do Fundo dentro de um período de 61 dias, começando 30 dias antes e terminando 30 dias após a alienação das Cotas, tal como no caso de um reinvestimento de dividendos em Cotas do Fundo. Se não permitido, o prejuízo será refletido em um ajuste na base das Cotas adquiridas.

*Impostos sobre compra e resgate de Creation Units.* Um Participante Autorizado que troque valores mobiliários patrimoniais por Creation Units geralmente reconhecerá um lucro ou um prejuízo. O lucro ou prejuízo será igual à diferença entre o valor de mercado das Creation Units no momento da compra (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte da emissão) e a base agregada do Participante Autorizado nos valores mobiliários entregues (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte da emissão). Um Participante Autorizado que troque Creation Units por valores mobiliários patrimoniais geralmente reconhecerá um lucro ou prejuízo igual à diferença entre a base do Participante Autorizado nas Creation Units (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte do resgate) e o valor de mercado agregado dos valores mobiliários recebidos (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte do resgate). O IRS (Internal Revenue Service) no entanto, pode afirmar que um prejuízo realizado em uma troca de valores mobiliários por Creation units não pode ser deduzido atualmente sob as regras que regem "vendas de lavagem", ou com base no fato de que não houve mudança de posição econômica. As pessoas que trocam valores mobiliários devem consultar seu próprio consultor fiscal sobre se as regras de venda de lavagem se aplicam e quando um prejuízo pode ser dedutível. De acordo com as leis tributárias federais atuais, qualquer lucro ou prejuízo de capital realizado no resgate de Creation units é geralmente tratado como ganho ou prejuízo de capital de longo prazo se as Cotas tiverem sido detidas por mais de um ano e como ganho ou prejuízo de capital de curto prazo se as Cotas foram detidas por um ano ou menos, supondo que tais Creation units sejam mantidas como um ativo de capital.

IRAs e outros planos qualificados para impostos. A principal exceção aos princípios fiscais anteriores é que as distribuições e vendas, trocas e resgates de Cotas detidas em um IRA ou outro plano qualificado para impostos não são atualmente tributáveis, mas podem ser tributáveis quando os fundos são retirados do plano qualificado para impostos, a menos que as Cotas tenham sido compradas com fundos emprestados.

*Imposto Medicare.* Um imposto Medicare adicional de 3,8% é cobrado sobre certas receitas líquidas de investimentos (incluindo dividendos ordinários e distribuições de ganhos de capital recebidos do Fundo e ganhos líquidos de resgates ou outras disposições tributáveis de Cotas do Fundo) de indivíduos, propriedades e fundos dos EUA, na medida em que tais a "renda bruta ajustada modificada" da pessoa (no caso de um indivíduo) ou "renda bruta ajustada" (no caso de uma propriedade ou fideicomisso) excede um valor limite. Este imposto Medicare, se aplicável, é informado por você e pago com sua declaração de imposto de renda federal.

*Retenção de imposto para contribuinte não registrado.* O Fundo será obrigado, em certos casos, a reter e remeter ao Tesouro dos EUA a retenção de imposto para contribuinte não registrado, à taxa aplicável sobre dividendos e receitas brutas de vendas pagas a qualquer cotista (i) que tenha fornecido um número de identificação fiscal incorreto ou nenhum número, (ii) que esteja sujeito a retenção de segurança pelo IRS, ou (iii) que tenha deixado de certificar ao Fundo, quando requerido, que não está sujeito a retenção de segurança ou é "destinatário isento".

*Impostos estaduais e locais.* Você também pode estar sujeito a impostos estaduais e locais sobre renda e ganho atribuíveis à sua propriedade de Cotas. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre a situação fiscal das distribuições em seu estado e localidade.

*Tratamento tributário de cotistas estrangeiros nos Estados Unidos.* Um Cotista não residente nos Estados Unidos geralmente não estará sujeito à retenção de imposto de renda na fonte nos Estados Unidos sobre o ganho do resgate de Cotas, a menos que, no caso de um Cotista não residente, o Cotista esteja presente nos Estados Unidos por 183 dias ou mais durante o ano tributável e certas outras condições sejam satisfeitas. Cotistas não norte-americanos estão geralmente sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte nos EUA a uma taxa de 30% (ou uma taxa de tratado mais baixa, se aplicável) sobre as distribuições do Fundo de receita líquida de investimentos, outras receitas ordinárias e o excesso, se houver, de lucro líquido de capital de curto prazo sobre o prejuízo líquido de capital de longo prazo para o ano, a menos que as distribuições estejam efetivamente relacionadas com o comércio ou negócio do Cotista nos EUA. Os cotistas não norte-americanos estão sujeitos a exigências especiais de certificação fiscal nos EUA para evitar a retenção de imposto para contribuinte não registrado e reivindicar qualquer benefício do tratado. Os cotistas não norte-americanos devem consultar seus consultores fiscais a respeito das consequências fiscais americanas e estrangeiras do investimento no Fundo.

*Outras exigências de relatórios e de retenção.* De acordo com a Lei de Conformidade Tributária de Contas Estrangeiras ("FATCA"), é exigido a retenção de imposto de 30% sobre os dividendos da renda paga pelo Fundo a determinadas pessoas estrangeiras, referidas como instituições financeiras estrangeiras ou pessoas estrangeiras não-financeiras, que não cumprem (ou não são consideradas em conformidade) com as extensas exigências de relatórios e retenções na fonte destinadas a informar ao Tesouro dos Estados Unidos sobre as contas de investimento estrangeiro mantidas nos Estados Unidos. Após 31 de dezembro de 2018, a retenção da FATCA também teria se aplicado a certas distribuições de ganhos de capital, distribuições de retorno de capital e os rendimentos decorrentes da venda de cotas do fundo, no entanto, com base em regulamentos propostos emitidos pelo IRS, que podem ser invocados atualmente, tal retenção não é mais necessária, a menos que os regulamentos finais determinem o contrário (o que não é esperado). As informações sobre um cotista do Fundo podem ser divulgadas ao IRS, autoridades fiscais não norte-americanas ou outras partes conforme necessário para cumprir o FATCA. A retenção também pode ser exigida se uma entidade estrangeira que é cotista do Fundo não fornecer as certificações apropriadas ou outra documentação relativa ao seu status sob o FATCA.

*Consulte seu profissional tributário.* O seu investimento no Fundo pode ter consequências fiscais adicionais. Deve consultar o seu profissional fiscal para obter informações sobre todas as consequências fiscais aplicáveis aos seus investimentos no Fundo. Mais informações fiscais relacionadas ao Fundo também são fornecidas na SAI. Este breve resumo não pretende substituir um planejamento tributário cuidadoso.

## **IMPOSTOS PARA CADA FUNDO DIFERENTE DO ETF GLOBAL X MLP**

Abaixo está um resumo de algumas considerações fiscais que podem ser relevantes para um investidor em um Fundo. Salvo indicação em contrário, a discussão diz respeito aos investidores que são cidadãos ou residentes individuais dos Estados Unidos e se baseia na atual legislação tributária. Você deve consultar seu consultor fiscal para obter mais informações sobre as consequências fiscais federais, estaduais, locais e/ou estrangeiras relevantes à sua situação específica.

*Distribuições.* Cada Fundo recebe renda e ganhos em seus investimentos. A renda, 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 qualificar-se como RIC de acordo com o Código para fins fiscais federais e distribuir aos cotistas substancialmente toda sua receita líquida de investimentos e ganho líquido de capital a cada ano. Exceto conforme observado 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 do Fundo atribuíveis a ganhos de capital de curto prazo e receita líquida de investimentos são tributáveis para você como lucro ordinário. As distribuições atribuíveis a lucros líquidos de capital (o excesso

de lucros líquidos de capital a longo prazo sobre prejuízos líquidos de capital a curto prazo) de um Fundo geralmente são tributáveis para você como lucros de capital a longo prazo. Isto é verdadeiro, não importa por quanto tempo você possui suas Cotas ou se você aceita distribuições em dinheiro ou Cotas adicionais. A taxa máxima de ganho de capital a longo prazo aplicável aos indivíduos é de 20%.

As distribuições de "dividendos qualificados" também serão geralmente tributáveis a taxas de ganho de capital a longo prazo, desde que certos requisitos sejam atendidos. Em geral, se 95% ou mais da renda bruta de um Fundo (exceto o ganho de capital líquido) consiste em dividendos recebidos de corporações nacionais ou corporações estrangeiras "qualificadas" ("dividendos qualificados"), então todas as distribuições recebidas por cotistas individuais de um Fundo serão tratadas como dividendos qualificados. Mas se menos de 95% da renda bruta de um Fundo (além do ganho de capital líquido) consiste em dividendos qualificados, então as distribuições recebidas por cotistas individuais de um Fundo serão dividendos qualificados somente na medida em que sejam derivados de dividendos qualificados obtidos por tal Fundo. Para que as taxas mais baixas sejam aplicadas, você deverá ter sido proprietário de suas Cotas por pelo menos 61 dias durante o período de 121 dias com início na data 60 dias antes da data sem dividendo do Fundo (e tal Fundo precisará ter cumprido um requisito de período de participação similar com relação às Cotas da corporação que paga os dividendos qualificados). O valor das distribuições de um Fundo que se qualificam para este tratamento favorável pode ser reduzido como resultado das atividades de empréstimo de valores mobiliários desse Fundo (se houver), uma alta taxa de rotatividade da carteira ou investimentos em valores mobiliários 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. Consequentemente, as distribuições de muitas das participações dos Fundos podem não ser dividendos elegíveis.

Uma parte das distribuições pagas a cotistas que são empresas também pode se qualificar para a dedução de dividendos recebidos para empresas, sujeito 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 desse Fundo, por uma elevada taxa de rotação da carteira ou por investimentos em valores mobiliários de dívida ou sociedades estrangeiras.

As distribuições de um Fundo geralmente serão tributadas a 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 fossem pagos em 31 de dezembro.

Deve notar que se comprar Cotas de um Fundo pouco antes de fazer uma distribuição, a distribuição será totalmente tributável para si mesmo que, por uma questão econômica, represente simplesmente um retorno de uma parte do seu investimento. Esse resultado fiscal adverso é conhecido como "comprar em um dividendo".

Você será informado sobre o valor de seus dividendos de lucro ordinário, renda de dividendos qualificados e distribuições de ganho de capital no momento em que forem pagos, e você será informado sobre a situação fiscal para fins de imposto de renda federal logo após o encerramento de cada ano civil. Se você não possuir Cotas durante um ano inteiro, um Fundo pode designar e distribuir a você, como lucro ordinário ou ganho de capital, uma porcentagem da renda que não seja igual ao montante real de tal renda obtida durante o período de seu investimento em tal Fundo.

Os investimentos de um Fundo em parcerias, inclusive em parcerias definidas como Parcerias Qualificadas de Capital Aberto para fins fiscais, podem resultar na sujeição de tal Fundo à renda estadual, local ou estrangeira, franquia ou obrigação de retenção de imposto na fonte.

*Dividendos REIT qualificados.* De acordo com a Tax Cuts and Jobs Act de 2017, "dividendos de REIT qualificados" (ou seja, dividendos de REIT ordinários que não sejam dividendos de ganho de capital e partes de dividendos de REIT designados como receita de dividendos qualificados) são tratados como elegíveis para uma dedução de 20% por contribuintes não corporativos. Esta dedução, se permitida integralmente, equivale a uma taxa máxima efetiva de imposto de 29,6% (taxa máxima de 37% aplicada aos rendimentos após a dedução de 20%). Um Fundo pode optar por relatar o caráter especial de "dividendos de REIT qualificados". Um cotista não-corporativo que recebesse tais dividendos os trataria como elegíveis para a dedução de 20%, desde que as cotas do Fundo fossem detidas pelo cotista por mais de 45 dias durante o período de 91 dias com início na data 45 dias antes da data em que as ações tornam-se sem dividendos 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 REIT qualificados do RIC para o ano tributável sobre as despesas alocáveis.

Exigências de distribuição de impostos especiais de consumo. De acordo com o Código, um imposto especial de consumo não dedutível de 4% é imposto sobre o excesso da “distribuição obrigatória” de um RIC para o ano civil que termina no ano tributável do RIC sobre o “valor distribuído” para tal ano civil. O termo “distribuição obrigatória” significa a soma de (a) 98% da receita ordinária (geralmente receita líquida de investimento) para o ano civil, (b) 98,2% do ganho de capital (tanto de longo prazo quanto de curto prazo) para aquele período de um ano terminando em 31 de outubro (ou 31 de dezembro, se um Fundo assim o decidir) e (c) a soma de qualquer rendimento de investimento líquido não tributado e não distribuído e ganhos de capital líquidos do RIC para períodos anteriores. O termo “valor distribuído” geralmente significa a soma de (a) valores efetivamente distribuídos por um Fundo a partir de seu lucro ordinário do ano atual e lucro líquido de ganho de capital e (b) qualquer valor sobre o qual um Fundo pague imposto de renda para o ano tributável que termina em o ano civil. Embora cada Fundo pretenda distribuir a sua receita líquida de investimento e mais-valias líquidas de modo a evitar a responsabilidade por impostos especiais de consumo, um Fundo pode determinar que é do interesse dos acionistas distribuir um montante inferior. 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 garantir que suas distribuições sejam suficientes para eliminar todos esses impostos.

*Moedas estrangeiras.* De acordo com o Código, os lucros ou prejuízos atribuíveis a flutuações nas taxas de câmbio que ocorrem entre o momento em que um Fundo acumula juros ou outras contas a receber ou despesas ou outros passivos denominados em moeda estrangeira e o momento em que esse Fundo efetivamente cobra esses recebíveis ou paga tais passivos, são tratados como lucro ordinário ou prejuízo ordinário. Da mesma forma, os lucros ou prejuízos decorrentes da alienação de moedas estrangeiras, da alienação de valores mobiliários de dívida denominados em moeda estrangeira ou da alienação de um contrato a prazo 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 tratadas como lucro ordinário ou prejuízo ordinário. Esses lucros ou prejuízos, referidos no Código como lucros ou prejuízos da “seção 988”, aumentam ou diminuem o valor do lucro tributável da companhia de investimento de um Fundo disponível para ser distribuído aos seus cotistas como lucro ordinário, em vez de aumentar ou diminuir o valor do ganho líquido de capital desse Fundo.

*Tributos estrangeiros.* Cada Fundo estará sujeito a impostos retidos na fonte estrangeiros com relação a certos pagamentos recebidos de fontes em países estrangeiros. Se no encerramento do exercício fiscal mais de 50% do valor dos ativos de um Fundo consistir em ações de empresas estrangeiras, esse Fundo poderá optar por tratar um valor proporcional desses impostos como uma distribuição a cada cotista, o que permitiria que você (sujeito a certas limitações) (1) creditasse esse valor proporcional de impostos contra sua obrigação de imposto de renda federal dos EUA como um crédito fiscal estrangeiro ou (2) tomasse 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 Cotas é um evento tributável em que um lucro ou prejuízo é reconhecido. O valor do lucro ou prejuízo é baseado na diferença entre sua base tributária em Cotas e o valor que você recebe por elas na alienação. Geralmente, você reconhecerá lucro ou prejuízo de capital de longo prazo se tiver detido suas Cotas por mais de um ano no momento em que as vender ou trocar. Lucros e prejuízos em Cotas detidas por um ano ou menos geralmente constituem ganhos de capital de curto prazo, exceto que um prejuízo em Cotas detidas por seis meses ou menos será recharacterizada como um prejuízo de capital de longo prazo na medida de quaisquer distribuições de lucros de capital de longo prazo que você tenha recebido sobre as Cotas. Um prejuízo realizado em uma venda ou troca de Cotas pode ser desautorizado de acordo com as chamadas regras de “venda de lavagem” na medida em que as Cotas alienadas forem substituídas por outras Cotas do mesmo Fundo dentro de um período de 61 dias, começando 30 dias antes e terminando 30 dias após a alienação das Cotas, tal como no caso de um reinvestimento de dividendos em Cotas do Fundo. Se não permitido, o prejuízo será refletido em um ajuste na base das Cotas adquiridas.

*Impostos sobre compra e resgate de Creation Units.* Um Participante Autorizado que troque valores mobiliários patrimoniais por Creation Units geralmente reconhecerá um ganho ou um prejuízo. O lucro ou prejuízo será igual à diferença entre o valor de mercado das Creation Units no momento da compra (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte da emissão) e a base agregada do Participante Autorizado nos valores mobiliários entregues (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte da emissão). Um Participante Autorizado que troque Creation Units por valores mobiliários patrimoniais geralmente reconhecerá um lucro ou prejuízo igual à diferença entre a base do Participante Autorizado nas Creation Units (mais qualquer dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte do resgate) e o valor de mercado agregado dos

valores mobiliários recebidos (mais qualquer dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte do resgate). O IRS (Internal Revenue Service) no entanto, pode afirmar que um prejuízo realizado em uma troca de valores mobiliários por Creation units não pode ser deduzido atualmente sob as regras que regem "vendas de lavagem", ou com base no fato de que não houve mudança de posição econômica. As pessoas que trocam valores mobiliários devem consultar seu próprio consultor fiscal sobre se as regras de venda de lavagem se aplicam e quando um prejuízo pode ser dedutível. De acordo com as leis tributárias federais atuais, qualquer lucro ou prejuízo de capital realizado no resgate de Creation units é geralmente tratado como ganho ou prejuízo de capital de longo prazo se as Cotas tiverem sido detidas por mais de um ano e como lucro ou prejuízo de capital de curto prazo se as Cotas foram detidas por um ano ou menos, supondo que tais Creation units sejam mantidas como um ativo de capital.

IRAs e outros planos qualificados para impostos. A principal exceção aos princípios fiscais anteriores é que as distribuições e vendas, trocas e resgates de Cotas detidas em um IRA ou outro plano qualificado para impostos não são atualmente tributáveis, mas podem ser tributáveis quando os fundos são retirados do plano qualificado para impostos, a menos que as Cotas tenham sido compradas com fundos emprestados.

*Imposto Medicare.* Um imposto Medicare adicional de 3,8% é cobrado sobre certas receitas líquidas de investimentos (incluindo dividendos ordinários e distribuições de ganhos de capital recebidos do Fundo e ganhos líquidos de resgates ou outras disposições tributáveis de Cotas do Fundo) de indivíduos, propriedades e fundos dos EUA, na medida em que tais a "renda bruta ajustada modificada" da pessoa (no caso de um indivíduo) ou "renda bruta ajustada" (no caso de uma propriedade ou fideicomisso) excede um valor limite. Este imposto Medicare, se aplicável, é informado por você e pago com sua declaração de imposto de renda federal.

*Retenção de imposto para contribuinte não registrado.* Cada Fundo será obrigado, em certos casos, a reter e remeter ao Tesouro dos EUA a retenção de imposto para contribuinte não registrado, à taxa aplicável sobre dividendos e receitas brutas de vendas pagas a qualquer cotista (i) que tenha fornecido um número de identificação fiscal incorreto ou nenhum número, (ii) que esteja sujeito a retenção de segurança pelo IRS, ou (iii) que tenha deixado de certificar um Fundo, quando requerido, que não está sujeito a retenção de segurança ou é "destinatário isento".

*Relatório de Base de Custo.* A lei federal exige que a base de custo dos cotistas, lucro/prejuízo e período de retenção sejam informados ao IRS e aos cotistas no Formulário 1099s Consolidado quando os valores mobiliários "cobertos" forem vendidos. Os valores mobiliários 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 valores mobiliários definidos como "cobertos" de acordo com os regulamentos atuais de relatórios fiscais de base de custo do IRS, informações precisas de base de custo e lote de imposto devem ser mantidas para fins de relatório de imposto. Esta informação não é necessária para Cotas que não estão "cobertas". Os Fundos e os 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 sobre a escolha de um método de identificação de lote fiscal. Os cotistas devem entrar em contato com seus intermediários financeiros com relação ao relatório de base de custo e opções disponíveis para suas contas.

*Impostos estaduais e locais.* Você também pode estar sujeito a impostos estaduais e locais sobre renda e ganho atribuíveis à sua propriedade de Cotas. Você deve consultar seu consultor fiscal sobre a situação fiscal das distribuições em seu estado e localidade.

*Tratamento tributário de cotistas estrangeiros nos Estados Unidos.* Um cotista não residente nos EUA geralmente não estará sujeito ao imposto retido na fonte dos EUA sobre o ganho do resgate de Cotas ou sobre dividendos de ganho de capital (ou seja, dividendos atribuíveis a ganhos de capital de longo prazo de um Fundo), a menos que, no caso de um cotista que for uma pessoa física estrangeira não residente, o cotista estiver presente nos Estados Unidos por 183 dias ou mais durante o ano fiscal e determinadas outras condições forem atendidas. Cotistas não norte-americanos estão geralmente sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte nos EUA a uma taxa de 30% (ou uma taxa de tratado mais baixa, se aplicável) sobre as distribuições de um Fundo de receita líquida de investimentos, outras receitas ordinárias e o excesso, se houver, de lucro líquido de capital de curto prazo sobre o prejuízo líquido de capital de longo prazo para o ano, a menos que as distribuições estejam efetivamente relacionadas com o comércio ou negócio do Cotista nos EUA. Isenções de imposto retido nos EUA são fornecidas para certos dividendos de ganho de capital pagos por um Fundo de ganhos de capital líquidos de longo prazo, se houver, dividendos relacionados a juros pagos pelo Fundo de seu rendimento líquido de juros qualificada de fontes dos EUA e ganho de capital de curto prazo dividendos, se tais valores forem informados pelo Fundo. Os cotistas não norte-americanos estão sujeitos a exigências especiais de certificação fiscal nos EUA para evitar a retenção de imposto para contribuinte não registrado e reivindicar qualquer benefício do tratado. Os cotistas não norte-americanos devem consultar seus consultores fiscais a respeito das consequências fiscais americanas e estrangeiras do investimento em um Fundo.

*Outras exigências de relatórios e de retenção.* De acordo com a Lei de Conformidade Tributária de Contas Estrangeiras ("FATCA"), é exigido a retenção de imposto de 30% sobre os dividendos da renda paga por um Fundo a determinadas pessoas

estrangeiras, referidas como instituições financeiras estrangeiras ou pessoas estrangeiras não-financeiras, que não cumprem (ou não são consideradas em conformidade) com as extensas exigências de relatórios e retenções na fonte destinadas a informar ao Tesouro dos Estados Unidos sobre as contas de investimento estrangeiro mantidas nos Estados Unidos. Após 31 de dezembro de 2018, a retenção da FATCA também teria se aplicado a certas distribuições de ganhos de capital, distribuições de retorno de capital e os rendimentos decorrentes da venda de cotas do fundo, no entanto, com base em regulamentos propostos emitidos pelo IRS, que podem ser invocados atualmente, tal retenção não é mais necessária, a menos que os regulamentos finais determinem o contrário (o que não é esperado). As informações sobre um cotista de um Fundo podem ser divulgadas ao IRS, autoridades fiscais não norte-americanas ou outras partes conforme necessário para cumprir o FATCA. A retenção também pode ser exigida se uma entidade estrangeira que é cotista de um Fundo não fornecer as certificações apropriadas ou outra documentação relativa ao seu status sob o FATCA.

*Consulte seu profissional tributário.* O seu investimento em um Fundo pode ter consequências fiscais adicionais. Deve consultar o seu profissional fiscal 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 SAI. Este breve resumo não pretende substituir um planejamento tributário cuidadoso.

## **DETERMINAÇÃO DO VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Cada Fundo calcula seu NAV a partir do fechamento regular de negócios da Bolsa de Valores de Nova York (“NYSE”) (normalmente às 16h00, horário do leste) em cada dia em que a NYSE estiver aberta para negócios, com base nos preços no momento de fechamento, desde que quaisquer ativos ou passivos denominados em moedas diferentes do dólar norte-americano sejam convertidos em dólares norte-americanos às taxas de mercado vigentes na data da avaliação, conforme cotado por um ou mais grandes bancos ou corretores que fazem um mercado de mão dupla nessas 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 desse Fundo (ou seja, o valor de seus ativos totais menos passivos totais) pelo número total de Cotas em circulação, geralmente arredondado para o centavo mais próximo. O preço das cotas do Fundo é baseado no preço de mercado, e como as ações da ETF são negociadas a preços de mercado em vez de NAV, as ações podem ser negociadas a um preço superior ao NAV (um ágio) ou inferior ao NAV (um deságio).

Ao calcular o 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 importante formador de mercado (ou negociante), (ii) com base em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por uma bolsa, um serviço de precificação ou um importante 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 atuais de mercado não estejam prontamente disponíveis ou tais avaliações não reflitam os valores atuais de mercado, os investimentos afetados serão avaliados usando preços de valor justo de acordo com a política de preços e procedimentos aprovados pelo Conselho de Administração. Um preço obtido de um serviço de precificação com base na matriz de avaliação de tal serviço de precificação pode ser usado para avaliar o valor justo de um título. A frequência com que os investimentos de um Fundo são avaliados usando a precificação de valor justo é principalmente uma função dos tipos de valores mobiliários 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 a precificação do valor justo incluem, dentre outros: (i) um título não listado relacionado a atos societários; (ii) um título restrito (ou seja, um 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 excluída de sua bolsa de negociação principal; (iv) um título que é negociado com pouca liquidez; (v) título em processo de inadimplência ou falência para o qual não haja cotação de mercado atual; (vi) um título afetado por controles ou restrições de moeda; e (vii) um título afetado por um evento significativo (ou seja, um evento que ocorre após o fechamento dos mercados em que o título é negociado, mas antes do momento em que o VPL do Fundo é calculado e que pode afetar materialmente o valor de 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 preços de valor justo resultará no uso de preços para esses investimentos que podem diferir das avaliações atuais de mercado. A utilização de preços de justo valor e determinadas avaliações de mercado atuais podem resultar numa diferença entre os preços utilizados para calcular o NAV de um Fundo e os preços utilizados pelo Índice Subjacente do Fundo, o que, por sua vez, pode resultar numa 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 durante os quais um cotista pode comprar Cotas, o valor dos investimentos de um Fundo pode mudar nos dias em que os cotistas não podem comprar Cotas. Além disso, devido aos diferentes horários de feriados, 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 norte-americanos utilizando taxas de câmbio consideradas apropriadas pela Consultora. Qualquer uso de uma taxa diferente das taxas usadas por cada Provedor de Índice pode afetar negativamente 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 NYSE ou bolsa de valores esteja fechada (exceto fechamentos de fim de semana e feriados), (2) por qualquer período durante cuja negociação na NYSE ou bolsa de valores está suspensa ou restringida, (3) por qualquer período durante o qual exista uma emergência como resultado do qual a alienação dos valores mobiliários da carteira do Fundo ou a determinação de seu NAV não seja razoavelmente praticável, ou (4) em outras circunstâncias que a SEC permitir.

#### *A discussão a seguir se aplica ao ETF Global X MLP*

Ao calcular o NAV diário do Fundo, o Fundo irá, entre outras coisas, contabilizar o seu passivo fiscal diferido e/ou saldos de ativos. Como resultado, qualquer passivo fiscal e/ou ativo diferido é refletido no NAV diário do Fundo.

O Fundo acumulará um saldo de imposto de renda diferido passivo, à alíquota de imposto de renda federal dos EUA atualmente em vigor (atualmente 21%) mais uma alíquota de imposto de renda estadual e local estimada para seu passivo fiscal futuro associado à parcela das distribuições de MLP considerada um retorno de capital com vantagem fiscal, bem como para sua futura responsabilidade fiscal associada à valorização do capital de seus investimentos. O passivo fiscal corrente e diferido do Fundo, se houver, dependerá dos lucros e prejuízos líquidos de investimento do Fundo e lucros e prejuízos realizados e não realizados em investimentos e, portanto, pode variar muito de ano para ano, dependendo da natureza dos investimentos do Fundo, do desempenho desses investimentos e condições gerais de mercado. Qualquer saldo de passivo fiscal diferido reduzirá o NAV do Fundo. Após a venda de um título MLP pelo Fundo, o Fundo poderá ser responsável por impostos previamente diferidos.

O Fundo acumulará, de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos, um saldo de ativo fiscal diferido, que reflete uma estimativa do benefício fiscal futuro do Fundo associado a prejuízos operacionais líquidos e prejuízos não realizados. Qualquer saldo de ativos fiscais diferidos aumentará o NAV do Fundo. Na medida em que o Fundo tenha um saldo de ativo fiscal diferido, o Fundo avaliará, de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos, se é necessária uma provisão para avaliação, que compensaria o valor de parte ou de todo o saldo ativo fiscal diferido do Fundo. De acordo com o Financial Accounting Standards Board Accounting Standards Codification 740 (FASB ASC 740), o Fundo avaliará uma provisão para reduzir parte ou todo o saldo de ativos fiscais diferidos se, com base no peso de todas as evidências disponíveis, negativas e positivas, é mais provável que parte ou todo o ativo fiscal diferido não seja realizado. O Fundo usará julgamento ao considerar o impacto relativo de evidências negativas e positivas. O peso dado ao efeito potencial de evidências negativas e positivas será proporcional à extensão em que tais evidências possam ser verificadas objetivamente. A avaliação do Fundo considera, entre outras questões, a natureza, frequência e gravidade dos prejuízos atuais e cumulativos, previsões de rentabilidade futura (que dependem, entre outros fatores, de futuras distribuições de caixa MLP), a duração dos períodos estatutários de compensação e as risco de que os prejuízos operacionais a compensar possam ser limitados ou expirar sem uso. No entanto, esta avaliação geralmente pode não considerar o potencial de aumento do valor de mercado com relação aos investimentos do Fundo em valores mobiliários de ações de MLPs ou quaisquer outros valores mobiliários ou ativos. Um peso significativo é dado à previsão do Fundo de lucros tributáveis futuros, que se baseia, entre outros fatores, na continuação esperada das distribuições de dinheiro MLP nos níveis atuais ou próximos. Também são considerados os efeitos do potencial de lucros ou prejuízos adicionais futuros realizados e não realizados em investimentos e o período durante o qual os ativos fiscais diferidos podem ser realizados, uma vez que o reporte de prejuízos operacionais líquidos de impostos federais expira em vinte anos e o reporte de prejuízos de capital federal expira em cinco anos. A recuperação de um ativo fiscal diferido depende do pagamento contínuo das distribuições em dinheiro do MLP em níveis atuais ou próximos no futuro e da geração resultante de renda tributável. O Fundo avaliará se uma provisão de avaliação é necessária para compensar parte ou a totalidade de qualquer ativo fiscal diferido em conexão com o cálculo do NAV por ação do Fundo a cada dia; entretanto, na medida em que a provisão de avaliação final difere das estimativas que o Fundo utilizou para calcular o NAV diário do Fundo, a aplicação de tal provisão de avaliação final poderia ter um impacto material sobre o NAV do Fundo.

Os saldos de ativos e/ou passivos fiscais diferidos do Fundo são estimados usando estimativas de alíquotas fiscais efetivas que se espera aplicar ao lucro tributável nos anos em que tais saldos forem realizados. O Fundo se baseará, até certo ponto, em informações fornecidas por MLPs para determinar até que ponto as distribuições recebidas de MLPs constituem um retorno de capital, que pode não ser fornecido ao Fundo em tempo hábil, para estimar o passivo fiscal diferido do Fundo e/ou saldos de ativos para fins de relatórios de demonstrações financeiras e determinação de seu NAV. Se tais informações não forem recebidas de tais MLPs em tempo hábil, o Fundo estimará até que ponto as distribuições recebidas de MLPs constituem um retorno de capital baseado na caracterização fiscal histórica média das distribuições feitas por MLPs. As estimativas do Fundo relativas ao

passivo fiscal diferido e/ou saldos de ativos são feitas de boa fé; no entanto, a estimativa diária do passivo fiscal diferido e/ou saldos de ativos do Fundo usada para calcular o NAV do Fundo pode variar drasticamente do passivo fiscal real do Fundo. A despesa real de imposto de renda, se houver, será incorrida durante muitos anos, dependendo se e quando os lucros e prejuízos de investimento forem realizados, da base então corrente dos ativos do Fundo e de outros fatores. Como resultado, a determinação da responsabilidade fiscal real do Fundo pode ter um impacto material sobre o NAV do Fundo. O cálculo diário do NAV do Fundo será baseado nas estimativas e premissas atuais relativas ao passivo fiscal diferido e/ou saldos de ativos do Fundo e qualquer provisão para valorização aplicável, com base em todas as informações disponíveis para o Fundo nesse momento. De tempos em tempos, o Fundo pode modificar suas estimativas ou suposições com relação a seus saldos de obrigações fiscais diferidas e/ou ativos e qualquer provisão para valorização aplicável à medida que novas informações se tornem disponíveis. Modificações nas estimativas ou premissas do Fundo em relação ao passivo fiscal diferido e/ou saldos de ativos e qualquer provisão para valorização aplicável, mudanças nos princípios contábeis geralmente aceitos ou nas respectivas orientações ou interpretações, limitações impostas a prejuízos operacionais líquidos (se houver) e mudanças na legislação tributária aplicável poderiam resultar em aumentos ou diminuições do NAV por ação do Fundo, o que poderia ser relevante.

Em dezembro de 2020, a SEC adotou a Regra 2a-5 sob a Lei de 1940 ("Regra 2a-5"), que se destina a abordar as práticas de avaliação e o papel do conselho de administração de uma companhia de investimento registrada com relação ao valor justo dos investimentos da companhia de investimento registrada ou empresa de desenvolvimento de negócios. Entre outras coisas, a Regra 2a-5 permitirá que a diretoria de um fundo designe o principal consultor de investimento do fundo para realizar as determinações do valor justo do fundo, o qual estará sujeito à supervisão da diretoria e a certos relatórios e outros requisitos destinados a assegurar que a diretoria da companhia de investimento registrada receba as informações necessárias para supervisionar as determinações do valor justo do consultor de investimento. Os Fundos e a Consultora devem cumprir a Regra 2a-5 até 8 de setembro de 2022. A Consultora continua a rever a Regra 2a-5 e seu impacto nas políticas de avaliação da Consultora e dos Fundos e práticas relacionadas.

### **INFORMAÇÕES SOBRE ÁGIO/DESÁGIO E COTAS**

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 um ágio) ou abaixo (ou seja, com um deságio) do NAV do Fundo, do NAV por ação do Fundo e do spread mediano de oferta e procura das Cotas podem ser encontradas em [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

### **INFORMAÇÕES SOBRE O RETORNO TOTAL**

Cada Fundo iniciou suas operações no final do ano fiscal mais recente.

As tabelas a seguir apresentam informações sobre os retornos totais do Índice Subjacente de cada Fundo operacional e os retornos totais de cada um desses Fundos. As informações apresentadas para cada Fundo são referentes ao ano fiscal encerrado em 30 de novembro de 2021.

Os “Retornos Totais Anualizados” ou “Retornos Total Acumulados” representam a variação total no valor de um investimento nos períodos indicados.

O NAV por ação de cada Fundo é o valor de uma ação do Fundo conforme calculado de acordo com a fórmula padrão para avaliar 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 utilizado para calcular os preços de mercado é determinado usando o ponto médio entre o *bid* e o *ask* na bolsa de valores primária em que as Cotas do Fundo estão listadas para negociação, a partir da data base em que o VPL do Fundo é calculado. Os retornos de mercado e NAV pressupõem que as distribuições de dividendos e ganhos de capital foram reinvestidas no Fundo a preços de mercado e NAV, respectivamente.

Um índice é um composto estatístico que acompanha um mercado ou setor financeiro específico. Ao contrário de um Fundo, um Índice Subjacente não detém de fato uma carteira de valores mobiliários e, portanto, não incorre nas despesas incorridas pelo Fundo. Essas despesas impactam 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 de mercado seriam menores. Os retornos mostrados nas tabelas abaixo não refletem a dedução de impostos que um cotista pagaria nas distribuições do Fundo ou no resgate ou venda de Cotas do Fundo. O retorno do investimento e o valor principal das Cotas de um Fundo variam com as mudanças nas condições de mercado. As Cotas de um Fundo podem valer mais ou menos do que o seu custo original quando são resgatadas ou vendidas no mercado. O desempenho passado de um Fundo não é garantia de resultados futuros.

## Retorno Total Anualizado

Início em 30/11/22

	<u>NAV</u>	<u>MERCADO</u>	<u>ÍNDICE SUBJACENTE</u>
Global X MLP ETF <sup>1</sup>	1.02%	1.01%	2.60%
Global X MLP & Energy Infrastructure ETF <sup>2</sup>	4.82%	4.84%	5.50%
Global X Alternative Income ETF (anteriormente conhecido como Global X SuperDividend <sup>®</sup> Alternatives ETF) <sup>3</sup>	4.36%	4.38%	4.78%
Global X Conscious Companies ETF <sup>4</sup>	12.49%	12.47%	12.90%
Global X Founder-Run Companies ETF <sup>5</sup>	9.51%	9.47%	10.09%
Global X U.S. Preferred ETF <sup>6</sup>	1.69%	1.72%	1.88%
Global X S&P 500 <sup>®</sup> Quality Dividend ETF <sup>7</sup>	9.92%	9.95%	10.25%
Global X Adaptive U.S. Factor ETF <sup>8</sup>	9.59%	9.54%	9.93%
Global X Variable Rate Preferred ETF <sup>9</sup>	3.20%	3.17%	3.42%
Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF <sup>10</sup>	7.70%	7.58%	7.67%

<sup>1</sup> Para o período desde o início em 18/04/2012 a 30/11/2022<sup>2</sup> Para o período desde o início em 06/08/2013 a 30/11/2022<sup>3</sup> Para o período desde o início em 13/07/2015 a 30/11/2022<sup>4</sup> Para o período desde o início em 11/07/2016 a 30/11/2022<sup>5</sup> Para o período desde o início em 13/02/2017 a 30/11/2022<sup>6</sup> Para o período desde o início em 11/09/2017 a 30/11/2022<sup>7</sup> Para o período desde o início em 13/07/2018 a 30/11/2022<sup>8</sup> Para o período desde o início em 24/08/2018 a 30/11/2022<sup>9</sup> Para o período desde o início em 22/06/2020 a 30/11/2022<sup>10</sup> Para o período desde o início em 12/01/2021 a 30/11/2022

## Retorno Total Acumulado

Início em 30/11/22

	<u>NAV</u>	<u>MERCADO</u>	<u>ÍNDICE SUBJACENTE</u>
Global X MLP ETF <sup>1</sup>	11.37%	11.32%	31.34%
Global X MLP & Energy Infrastructure ETF <sup>2</sup>	55.07%	55.37%	64.81%
Global X Alternative Income ETF	37.07%	37.30%	41.24%
Global X Conscious Companies ETF <sup>4</sup>	112.19%	111.96%	117.16%
Global X Founder-Run Companies ETF <sup>5</sup>	69.28%	69.00%	74.57%
Global X U.S. Preferred ETF <sup>6</sup>	9.16%	9.31%	10.19%
Global X S&P 500 <sup>®</sup> Quality Dividend ETF <sup>7</sup>	51.39%	51.57%	53.42%
Global X Adaptive U.S. Factor ETF <sup>8</sup>	47.86%	47.59%	49.85%
Global X Variable Rate Preferred ETF <sup>9</sup>	7.98%	7.92%	8.54%
Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF <sup>10</sup>	14.99%	14.74%	14.93%

<sup>1</sup> Para o período desde o início em 18/04/2012 a 30/11/2022<sup>2</sup> Para o período desde o início em 06/08/2013 a 30/11/2022<sup>3</sup> Para o período desde o início em 13/07/2015 a 30/11/2022<sup>4</sup> Para o período desde o início em 11/07/2016 a 30/11/2022<sup>5</sup> Para o período desde o início em 13/02/2017 a 30/11/2022<sup>6</sup> Para o período desde o início em 11/09/2017 a 30/11/2022<sup>7</sup> Para o período desde o início em 13/07/2018 a 30/11/2022<sup>8</sup> Para o período desde o início em 24/08/2018 a 30/11/2022<sup>9</sup> Para o período desde o início em 22/06/2020 a 30/11/2022<sup>10</sup> Para o período desde o início em 12/01/2021 a 30/11/2022

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

### **Índice Solactive MLP Infrastructure**

O índice Solactive MLP Infrastructure destina-se a fornecer aos investidores um meio de acompanhar o desempenho da classe de ativos MLP de infraestrutura de energia nos Estados Unidos. Em 31 de janeiro de 2023, o índice era composto por 15 MLPs envolvidos no transporte, armazenamento e processamento de recursos naturais. O índice é composto por MLPs que atendem a determinados critérios relativos ao tamanho e liquidez, conforme determinado pela Solactive AG. O índice é mantido pela Solactive AG.

### **Solactive MLP & Energy Infrastructure Index**

O índice Solactive MLP & Energy Infrastructure destina-se a fornecer aos investidores um meio de acompanhar o desempenho da classe de ativos MLP de infraestrutura de energia nos Estados Unidos. As empresas de médio porte (Midstream Energy Infrastructure MLPs) e corporações possuem e operam principalmente ativos utilizados na logística de energia, incluindo, mas não se limitando a, dutos, instalações de armazenamento e outros ativos utilizados no transporte, armazenamento, coleta e processamento de gás natural, líquidos de gás natural, petróleo cru ou produtos refinados. O índice limita sua exposição a parcerias para cumprir as regras de diversificação tributária aplicáveis. Os valores mobiliários devem ser negociados publicamente nos Estados Unidos. Em 31 de janeiro de 2023, o índice era composto por 274 valores mobiliários. O índice é composto por valores mobiliários que atendem a determinados critérios relativos ao tamanho e liquidez, conforme determinado pela Solactive AG. O índice é mantido pela Solactive AG.

### **Índice Indxx SuperDividend® Alternatives**

O índice Indxx SuperDividend® Alternatives destina-se a fornecer exposição a cinco categorias geradoras de renda: MLPs (Master Limited Partnerships) e Infraestrutura, Imóveis, Preferenciais, Títulos de Mercados Emergentes e Compras Cobertas. As categorias de MLPs e Infraestrutura consistem principalmente em unidades de MLPs e ações de empresas de infraestrutura. A categoria Imobiliário oferece exposição a fundos REITs (Real Estate Investment Trusts) globais e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X SuperDividend® REIT ETF. A categoria Preferenciais oferece exposição a valores mobiliários preferenciais dos EUA e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X U.S. Preferred ETF. A categoria Títulos de Mercados Emergentes oferece exposição a dívidas de mercados emergentes e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X Emerging Markets Bond ETF. A categoria Compra Coberta oferece exposição a valores mobiliários preferenciais dos EUA e ganha essa exposição investindo diretamente no Global X Nasdaq 100 Covered Call ETF. Na reconstituição anual, cada uma das cinco categorias é igualmente ponderada em 20%. O Índice Subjacente pode reequilibrar trimestralmente se qualquer categoria se desviar mais de 3% do seu peso alvo, caso em que cada categoria é reequilibrada de volta para o mesmo peso de 20%. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

### **Índice Concinnity Conscious Companies**

O Índice Concinnity Conscious Companies é projetado para fornecer exposição a empresas listadas nos EUA que operam seus negócios de maneira sustentável e responsável, conforme medido pela sua capacidade de alcançar resultados positivos que sejam consistentes com um MsOS (multi-stakeholder operating system), conforme definido pela Concinnity Advisors LP, o fornecedor do Índice Subjacente. O MsOS é uma estrutura de governança corporativa que procura prestar contas das múltiplas partes interessadas que são críticas para o sucesso contínuo do negócio, e incorporar as considerações dessas partes interessadas no processo de tomada de decisões corporativas e de resolução de problemas. A Concinnity conduz sua análise com base nos cinco principais grupos de partes interessadas a seguir: (1) Clientes, (2) Funcionários, (3) Fornecedores, (4) Detentores de ações e dívidas, e (5) Comunidades nas quais as empresas operam.

O universo de empresas elegíveis para inclusão no índice Concinnity Conscious Companies é composto por empresas listadas nos EUA com capitalização de mercado superior a US\$ 2 bilhões. A partir desse universo inicial, a Concinnity aplica uma análise proprietária de três etapas para selecionar empresas para o índice de Concinnity Conscious Companies. No primeiro passo, a Concinnity utiliza aproximadamente quarenta fontes de informação e classificações públicas para identificar e avaliar empresas com base em sua capacidade demonstrada de alcançar resultados positivos em todos os cinco grupos de participantes. Os resultados positivos variam de acordo com o grupo de participantes, mas incluem métricas que avaliam áreas como produtividade

dos funcionários, lealdade dos clientes e governança corporativa. Estas fontes de informação são verificadas anualmente pela Concinnity e avaliadas com base no foco das partes interessadas, metodologia de pesquisa e análise de terceiros ou interna do potencial de uma fonte como um indicador líder de desempenho corporativo e/ou de ações. As empresas são pontuadas pela Concinnity com base em sua aparência e desempenho nestas fontes e rankings. Das aproximadamente 1.100 - 1.400 empresas que tipicamente compõem o universo elegível, aproximadamente 600-700 são geralmente selecionadas pela Concinnity para análise adicional e inclusão potencial no índice Concinnity Conscious Companies.

Na segunda etapa do processo de pesquisa, a Concinnity utiliza uma análise composta para aplicar uma avaliação mais profunda sobre as empresas restantes. A análise composta é um processo que avalia vários critérios MsOS combinando dados de classificação de múltiplas entidades de pesquisa especializadas em várias categorias de avaliação de participantes. As empresas são avaliadas através de uma série de lentes de pontuação que se combinam para formar uma pontuação composta, que é sustentada por várias centenas de critérios MsOS. Os critérios MsOS de análise composta incluem, mas não estão limitados a: engajamento dos funcionários, integridade executiva, qualidade do relacionamento com o cliente, direitos humanos e trabalhistas, e qualidade dos relatórios financeiros. Várias técnicas de modelagem são então utilizadas pela Concinnity para combinar dados qualitativos e quantitativos em uma única pontuação para cada empresa. Esta pontuação reflete o grau em que uma empresa opera seus negócios utilizando a abordagem MsOS, conforme definido pelo processo de pesquisa. As aproximadamente 300-350 empresas com maior pontuação compreendem, em última instância, o universo de MsOS investido para fins de construção do índice Concinnity Conscious Companies.

Na etapa final, a Concinnity aplica uma tela para uma realização consistente ao universo de MsOS investido das aproximadamente 300-350 empresas com a maior pontuação. Para ser incluída no índice Concinnity Conscious Companies, uma empresa deve ter sido qualificada para inclusão no universo de MsOS investido por pelo menos três anos consecutivos. O índice Concinnity Conscious Companies tem peso igual. O índice Concinnity Conscious Companies pode incluir empresas de grande ou média capitalização, e geralmente fornecerá exposição a todos os principais setores. Em 31 de janeiro de 2023, o índice Concinnity Conscious Companies tinha 177 constituintes, não havendo um único setor com uma alocação superior a 25%. Os três maiores setores representados no índice Concinnity Conscious Companies, em 31 de janeiro de 2023, eram tecnologia da informação, cuidados com a saúde e financeiro.

### **Solactive U.S. Founder-Run Companies Index**

O índice Solactive U.S. Founder-Run Companies é projetado para fornecer exposição a empresas dos EUA nas quais um fundador ou cofundador da empresa está atuando como CEO da empresa (coletivamente, "Empresas Administradas pelo Fundador). O universo inicial de empresas elegíveis para inclusão é o índice Solactive U.S. Broad Market. A partir desse universo inicial, as Empresas Administradas pelo Fundador são identificadas usando dados no nível da empresa e, em seguida, classificadas por capitalização de mercado. As Empresas Administradas pelo Fundador são, então, rastreadas quanto à liquidez para determinar a elegibilidade para inclusão no índice Solactive U.S. Founder-Run Companies. A partir da respectiva data de seleção, os novos constituintes devem ter um valor médio diário negociado mínimo de seis meses de \$ 5 milhões para serem elegíveis para inclusão, enquanto os constituintes existentes devem ter um valor médio diário negociado mínimo de seis meses de \$ 4 milhões para permanecer no índice Solactive U.S. Founder-Run Companies. Se mais de 100 Empresas Administradas pelo Fundador forem elegíveis para inclusão com base nos critérios de liquidez, as 100 principais empresas por capitalização de mercado serão selecionadas para inclusão. Se menos de 100 Empresas Administradas pelo Fundador forem elegíveis para inclusão com base nos critérios de liquidez, as empresas que atenderem aos critérios de liquidez serão os constituintes do índice Solactive U.S. Founder-Run Companies. O índice Solactive U.S. Founder-Run Companies é ponderada de forma igual e rebalanceada anualmente.

### **ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities Index**

O índice ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities foi projetado para acompanhar o desempenho amplo do mercado de valores mobiliários preferenciais dos EUA. O índice ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities inclui diferentes categorias de ações preferenciais, como ações preferenciais flutuantes, variáveis e de taxa fixa, preferenciais cumulativas e não cumulativas e preferenciais fiduciárias. Os valores mobiliários preferenciais qualificados devem ser listados em uma bolsa dos EUA, denominados em dólares americanos, e ter um valor mínimo em aberto de US\$ 50 milhões. Os valores mobiliários preferenciais qualificados devem atender ao preço mínimo, liquidez, vencimento e outros requisitos determinados pela ICE Data Indices, LLC.

Os constituintes do índice ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities são ponderados pela capitalização com base em seu valor atual em aberto multiplicado pelo preço de mercado mais os juros acumulados. Um teto de ponderação de 10% é aplicado no nível do emissor para limitar o peso agregado de um único emissor a 10% em cada reequilíbrio. O índice ICE BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities é reequilibrado trimestralmente.

### **Índice S&P 500® Quality High Dividend**

O índice S&P 500® Quality High Dividend é projetado para fornecer exposição a valores mobiliários de ações dos EUA incluídos no Índice S&P 500® que apresentam características de alta qualidade e rendimento de dividendos, conforme determinado pela Standard & Poor's Financial Services LLC, o fornecedor do Índice Subjacente, a fornecedora do índice S&P 500® Quality High Dividend. Todos os constituintes do índice S&P 500® Quality High Dividend Index são membros do S&P 500® e seguem os critérios de elegibilidade para esse índice. A partir desse universo inicial, os constituintes elegíveis são selecionados para incluir apenas os valores mobiliários classificados entre os 200 principais do universo do Índice S&P 500® por pontuação de qualidade e rendimento de dividendos. O índice S&P 500® Quality High Dividend tem a mesma ponderação e é reconstituído e reequilibrado semestralmente. A cada reequilíbrio semestral, é aplicada uma metodologia de limite de setor para reduzir a concentração do setor e aumentar a diversificação do índice S&P 500® Quality High Dividend. Em 31 de janeiro de 2023, o índice S&P 500® Quality High Dividend tinha 77 constituintes.

### **Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index**

O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor pertence e foi desenvolvido pela NorthCrest Asset Management. O Índice é calculado e mantido pela Solactive AG. O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor foi projetado para alocar dinamicamente em três subíndices que fornecem exposição a ações dos EUA que exibem características de um dos três fatores principais: valor, momento e baixa volatilidade. Cada fator é representado por um subíndice derivado do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index, que é projetado para medir as 1.000 maiores empresas, por capitalização de mercado de free float, listadas em bolsa nos Estados Unidos:

- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Value 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que exibem a maior exposição ao fator de valor.
- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Momentum 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que exibem o mais alto grau de desempenho relativo.
- **Solactive U.S. Large & Mid Cap Minimum Downside Volatility 100 Index TR** – Este índice é projetado para medir o desempenho das 100 ações do Solactive U.S. Large & Mid Cap Index que apresentam o menor grau de volatilidade negativa.

O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index é reequilibrado trimestralmente. Em cada reequilíbrio, o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor atribui peso aos três subíndices com base no desempenho relativo de cada subíndice desde o último reequilíbrio do índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor. O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor foi concebido para ser sempre integralmente atribuído a pelo menos dois dos três subíndices descritos acima. Em 31 de janeiro de 2023, o índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor tinha 173 constituintes.

### **ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities Index**

O índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities foi projetado para acompanhar o desempenho amplo do mercado de valores mobiliários preferenciais dos EUA. Os valores mobiliários preferenciais qualificados devem ser listados em uma bolsa dos EUA, denominados em dólares americanos, ter dividendos ou cupons variáveis ou variáveis e ter um valor mínimo em aberto de US\$ 50 milhões. Os valores mobiliários preferenciais qualificados podem, no entanto, ser emitidos por empresas não norte-americanas. Os valores mobiliários qualificados devem ser emitidos em incrementos de preferência de paridade/liquidação de \$ 25, \$ 50, \$ 100 ou \$ 1.000, devem ter um valor de mercado negociado superior a \$ 6 milhões em cada um dos três meses anteriores e devem ter pelo menos um ano restante até o vencimento, conforme determinado pela ICE Data Indices, LLC (o "Fornecedor do Índice").

Os constituintes do índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities são ponderados pela capitalização com base em seu valor atual em aberto multiplicado pelo preço de mercado mais os juros acumulados. Um teto de ponderação de 10% é aplicado no nível do emissor para limitar o peso agregado de um único emissor a 10% em cada reequilíbrio. O índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities podem incluir empresas de grande, média ou pequena capitalização. Os componentes do índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities incluem principalmente empresas financeiras. O índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities é reequilibrado trimestralmente.

### **Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management**

O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management pertence e foi desenvolvido pela NorthCrest Asset Management. O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management pertence e foi desenvolvido pela AG Management. O Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management é projetado para alocar dinamicamente entre 100% de exposição ao Solactive GBS United States 500 Index TR ("U.S. Equity Position") ou 100% de exposição ao Solactive U.S. 1-3 Year Treasury Bond Index ("Posição do Tesouro dos EUA"). O Solactive U.S. 1-3 Year Treasury Bond Index é um índice baseado em regras, ponderado pelo valor de mercado, projetado para acompanhar o desempenho de valores mobiliários denominados em dólares emitidos pelo Tesouro dos EUA com pelo menos 1 ano até o vencimento, mas menos de 3 anos até o vencimento, a partir da data de seleção do índice. O Solactive GBS United States 500 Index TR é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada à flutuação que mede o desempenho dos valores mobiliários de ações das 500 maiores empresas do mercado de ações dos Estados Unidos em todos os setores. Um índice ponderado por capitalização de mercado ajustada pela 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, em vez do número total de ações em circulação de um emissor. O índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management procura fornecer exposição à Posição de Cotas dos EUA durante períodos de retornos normais do mercado de ações e procura fornecer exposição à Posição do Tesouro dos EUA antes e durante períodos de condições de mercado adversas, conforme determinado pelo modelo quantitativo desenvolvido pelo Índice do Fornecedor. O Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management procura antecipar períodos de condições de mercado adversas usando sinais quantitativos (explicados em mais detalhes abaixo) que foram desenvolvidos com base em dados históricos.

O Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management usa quatro sinais quantitativos calculados diariamente pelo AG de Cálculo para determinar como o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management será alocado entre a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA, conforme descrito abaixo:

- i. A média móvel simples de 200 dias ("SMA") da U.S. Equity Position, que mede o preço médio de fechamento dos valores mobiliários dentro do Solactive GBS United States 500 Index TR durante um período de 200 dias;
- ii. A MACD (Moving Average Convergence Divergence/Convergência e Divergência de Médias Móveis), que mostra a relação entre duas médias móveis dos preços dos valores mobiliários dentro da Posição de Cotas dos EUA subtraindo a média móvel exponencial de 26 dias da Posição de Cotas dos EUA da média móvel exponencial de 12 dias;
- iii. A porcentagem de rebaixamento, em que o rebaixamento é definido como a mudança total do pico ao vale no preço de mercado da Posição de Cotas dos EUA, e;
- iv. O nível do Cboe Volatility Index ("VIX"), que é um índice de referência projetado para medir a expectativa de volatilidade futura do mercado.

Cada um dos sinais acima recebe um "voto" igual para determinar se o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management é alocado à Posição de Cotas dos EUA ou à Posição do Tesouro dos EUA. A alocação para a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA é determinada da seguinte forma:

- **Sair da votação:** Se o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management estiver atualmente investido na Posição de Cotas dos EUA, pelo menos três dos sinais de saída devem ser acionados (e não mais do que um sinal de entrada) para que o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management saia da Posição de Cotas dos EUA e entre na Posição do Tesouro dos EUA.

- **Entrar na votação:** Se o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management estiver atualmente investido na Posição do Tesouro dos EUA, pelo menos dois dos sinais de entrada devem ser acionados para que o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management saia da Posição do Tesouro dos EUA e entre na Posição de Cotas dos EUA.

O limiar de disparo para cada sinal é baseado em um nível de Z-score predeterminado para aquele dado sinal. Um Z-score (frequentemente chamado de “pontuação padrão”) é uma medida de quantos desvios padrão abaixo ou acima da média um ponto de dados está e pode ser usado para identificar pontos de dados que podem ser considerados discrepantes em relação à média. O limite de Z-score para cada voto é determinado usando dados de retornos históricos para a posição de patrimônio dos EUA a partir de janeiro de 1993. Cada sinal analisa o desempenho recente da Posição de Cotas dos EUA ou do VIX e compara-o com o desempenho histórico da Posição de Cotas dos EUA ou do VIX, respectivamente. Os Z-scores usados para determinar um voto de saída ou entrada são projetados para identificar casos em que o desempenho recente da posição de patrimônio dos EUA ou do VIX é estatisticamente diferente do desempenho histórico para indicar que um evento de saque ou período de retornos positivos do mercado pode ser provavelmente daqui para frente. Dependendo do desempenho da U.S. Equity Position e do VIX, cada sinal pode durar meses sem mudar de direção, ou pode mudar com a mesma frequência no decorrer de alguns dias. Abaixo está uma descrição de cada sinal e seu limite de disparo para entrada ou saída do mercado:

- **Sinal SMA:**
  - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior da diferença percentual entre o preço de fechamento da U.S. Equity Position e a SMA de 200 dias da U.S. Equity Position estiver abaixo de -0,50, o sinal indica para sair da U.S. Equity Position e entrar na U.S. Treasury Position. Se o Z-score da SMA de 200 dias estiver abaixo de -0,50, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
  - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior da diferença percentual entre o preço de fechamento da U.S. Equity Position e a SMA de 200 dias da U.S. Equity Position estiver abaixo de -4,00, o sinal indica para sair da U.S. Treasury Position e entrar na U.S. Equity Position. Se o Z-score da SMA de 200 dias estiver abaixo de -4,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal MACD:**
  - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior do MACD estiver abaixo de -0,25, o sinal indica para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score do MACD estiver abaixo de -0,25, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
  - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do dia anterior do MACD estiver acima de 4,00, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score do MACD estiver acima de 4,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal de porcentagem de saque:**
  - **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score da Porcentagem de Rebaixamento do dia anterior estiver abaixo de 0,50, o sinal indica para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score da porcentagem de rebaixamento estiver abaixo de 0,50, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA.
  - **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score da Porcentagem de Rebaixamento do dia anterior estiver abaixo de -2,00, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score da porcentagem de rebaixamento estiver abaixo de -2,00, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.
- **Sinal VIX:**

- **Votação de saída do mercado:** Se o Z-Score do nível do VIX estiver acima de 1,25, o sinal vota para sair da Posição de Cotas dos EUA e entrar na Posição do Tesouro dos EUA. Se o Z-score do nível do VIX estiver acima de 1,25, com base em dados históricos, isso pode indicar que um evento de rebaixamento é possível e o sinal vota para sair da posição de patrimônio dos EUA e entrar na posição do tesouro dos EUA.
- **Votação de entrada do mercado:** Se o Z-Score do nível do VIX estiver acima de 5,5, o sinal indica para sair da Posição do Tesouro dos EUA e entrar na Posição de Cotas dos EUA. Se o Z-score do nível do VIX estiver acima de 5,5, com base em dados históricos, isso pode indicar que a Posição de Cotas dos EUA terá retornos positivos e o sinal vota para entrar novamente na Posição de Cotas dos EUA.

Cada um dos sinais é calculado diariamente pelo Agente de Cálculo. Sempre que o número necessário de sinais é acionado, o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management aloca 100% de peso para os constituintes da Posição de Cotas dos EUA ou da Posição do Tesouro dos EUA. Como resultado, o Fundo poderá negociar de forma ativa e frequente os valores mobiliários da sua carteira para atingir o seu objetivo de investimento. Sempre que o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management se reequilibrar na Posição de Cotas dos EUA ou na Posição do Tesouro, os novos pesos entrarão em vigor três dias úteis após os sinais quantitativos indicarem que um reequilíbrio é necessário. Após alterar sua alocação, o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management deve permanecer na mesma alocação (a Posição de Cotas dos EUA ou a Posição do Tesouro dos EUA) por pelo menos dez dias úteis antes de poder alterar sua alocação novamente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management podem ser alterados sem a aprovação dos cotistas.

### Aviso Legal

Os Fornecedores do Índice são independentes do Fundo e da Global X Management Company LLC, a consultora de investimentos do Fundo ("Consultora"). Os Fornecedores do Índice determinam as ponderações relativas dos constituintes do Índice Subjacente e publicam informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

A Solactive AG (Solactive) é uma empresa líder na estruturação e indexação de negócios para clientes institucionais. A Solactive opera a plataforma de índices Solactive. Os índices da Solactive são utilizados por emissores em todo o mundo como referência para produtos financeiros. A Solactive não patrocina, endossa ou promove nenhum Fundo e não está de nenhuma forma ligada a ele e não aceita nenhuma responsabilidade em relação a sua emissão, operação e negociação.

Indxx é uma marca de serviço da Indxx, LLC e foi licenciada para uso para determinados fins pela Consultora. O Fundo não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela Indxx. A Indxx não faz nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários do Fundo ou a qualquer membro do público quanto à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no Fundo em particular. A Indxx não tem a obrigação de levar em consideração as necessidades da Consultora ou dos cotistas do Fundo na determinação, composição ou cálculo dos Índices Subjacentes. A Indxx não é responsável e não participou da determinação do momento, montante ou preço 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 comercialização do Fundo.

Source ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), é usado com permissão. ICE® e ICE BofA® são marcas registradas da ICE Data Indices, LLC ou suas afiliadas e foram licenciadas, juntamente com o índice BofA Diversified Core U.S. Preferred Securities e o índice ICE U.S. Variable Rate Preferred Securities (cada um, um "Índice") para uso pela Global X Management Company LLC (a "LICENCIADA") em conexão com o Global X U.S. Preferred ETF e o Global X Variable Rate Preferred ETF (cada um, um "Produto"). Nem a LICENCIADA, Global X Funds (o "Trust") nem o Produto, conforme aplicável, é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela ICE Data Indices, LLC, suas afiliadas ou seus Fornecedores Terceirizados ("ICE Data e seus Fornecedores Terceirizados"). A ICE Data e seus Fornecedores não fazem declarações ou garantias em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral, no Produto em particular, no Trust ou na capacidade do Índice de rastrear o desempenho geral do mercado de ações. A única relação da ICE Data com a LICENCIADA é o licenciamento de certas marcas registradas e nomes comerciais e o Índice ou seus componentes. O Índice é determinado, composto e calculado pela ICE Data sem considerar a LICENCIADA ou o Produto ou seus titulares. A ICE Data não tem obrigação de levar em consideração as necessidades da Licenciada ou dos detentores do Produto na determinação, composição ou cálculo do Índice. A ICE Data não é responsável e não participou da determinação do prazo, preços ou quantidades do Produto a ser emitido ou na determinação ou cálculo da equação pela qual o Produto deve ser precificado, vendido, comprado ou resgatado. Exceto para determinados serviços de cálculo de índice personalizado, todas as informações fornecidas pela ICE Data são de natureza geral e não adaptadas às necessidades da

LICENCIADA ou de qualquer outra pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A ICE Data não tem nenhuma obrigação ou responsabilidade em relação à administração, marketing ou comercialização do Produto. A ICE Data não é uma gestora de investimentos. A inclusão de um título em um índice não é uma recomendação da ICE Data para comprar, vender ou manter tal título, nem é considerada um conselho de investimento.

A ICE DATA E SEUS FORNECEDORES ISENTAM-SE DE TODAS E QUAISQUER GARANTIAS E REPRESENTAÇÕES, EXPRESSAS E/OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO QUAISQUER GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO A UM DETERMINADO FIM OU USO, INCLUINDO OS ÍNDICES, DADOS DE ÍNDICE E QUALQUER INFORMAÇÃO INCLUÍDA, RELACIONADA OU DERIVADA DESSE ("DADOS DO ÍNDICE"). A ICE DATA E SEUS FORNECEDORES NÃO ESTARÃO SUJEITOS A QUAISQUER DANOS OU RESPONSABILIDADE COM RESPEITO À ADEQUAÇÃO, PRECISÃO, OPORTUNIDADE OU INTEGRIDADE DOS ÍNDICES E DOS DADOS DO ÍNDICE, QUE SÃO FORNECIDOS "COMO ESTÃO" E SEU USO É POR SUA CONTA RISCO.

Standard & Poor's® e S&P® são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e foram licenciadas para uso pela Consultora. O Global X S&P 500® Quality Dividend 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 qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no ETF em particular ou a capacidade do índice S&P 500® Quality High Dividend Index (o "Índice") para acompanhar o desempenho de determinados mercados financeiros e/ou seções dos mesmos e/ou de grupos de ativos ou classes de ativos. A única relação da S&P com a Consultora é o licenciamento de certas marcas e nomes comerciais e do índice que é determinado, composto e calculado pela S&P sem considerar a Consultora 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 na determinação dos preços e valor do ETF ou no momento da emissão ou venda do ETF ou na determinação ou cálculo da equação pela qual as unidades do ETF serão 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, suas afiliadas nem os licenciadores terceirizados garantem a precisão e/ou a integridade do índice ou quaisquer dados nele incluídos e a S&P, suas afiliadas e seus licenciadores terceirizados, não se responsabilizam por quaisquer erros, omissões ou interrupções nele. A S&P, suas afiliadas e licenciadores terceirizados não oferecem garantia, condição ou representação, expressa ou implícita, quanto aos resultados a serem obtidos pela Consultora, 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 um propósito ou uso específico e qualquer outra garantia ou condição expressa ou implícita com relação ao índice ou a 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 consequentes (incluindo lucros cessantes) resultantes do uso do índice ou de quaisquer dados nele incluídos, ainda que notificados da possibilidade de tais danos.

O ETF Global X Adaptive U.S. Factor e o ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management e suas ações ordinárias não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela NorthCrest Asset Management. A NorthCrest Asset Management não faz nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, aos cotistas do ETF Global X Adaptive U.S. Factor, o ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management ou qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no ETF Global X Adaptive U.S. Factor ou o ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management em particular ou a capacidade de quaisquer dados fornecidos pela NorthCrest Asset Management para acompanhar o desempenho geral do mercado de ações. A única relação da NorthCrest Asset Management com o Consultor é o licenciamento de certas marcas e nomes comerciais da Adaptive Wealth Strategies e dos dados fornecidos pela NorthCrest Asset Management relacionados ao Adaptive Wealth Strategies U.S. Factor Index e ao Adaptive Wealth Strategies U.S. Risk Management Index, que é determinado, composto e calculado pela Solactive AG sem considerar o ETF Global X Adaptive U.S. Factor ou o ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management ou suas ações ordinárias. A NorthCrest Asset Management não tem obrigação de levar em consideração as necessidades do Consultor ou dos cotistas do Global X Adaptive U.S. Factor ETF ou do Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF na determinação, composição ou cálculo dos dados fornecidos pela NorthCrest Asset Management. A NorthCrest Asset Management não é responsável e não participou da determinação dos preços das ações ordinárias do ETF Global X Adaptive U.S. Factor ou do ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management ou o momento da emissão ou venda de tais ações ordinárias. A NorthCrest Asset Management não tem nenhuma obrigação ou responsabilidade em relação à administração,

marketing ou negociação do ETF Global X Adaptive U.S. Factor, o ETF Global X Adaptive U.S. Risk Management ou suas ações ordinárias.

### **OUTROS PRESTADORES DE SERVIÇOS**

A SEI Investments Global Funds Services é a subadministradora de cada Fundo.

Brown Brothers Harriman & Co. é o depositário e agente de transferência de cada Fundo.

Stradley Ronon Stevens & Young, LLP atua como consultor do Trust e dos Administradores Independentes do Trust.

A PricewaterhouseCoopers LLP atua como firma de contabilidade pública registrada independente dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 30 de novembro de 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022.

### **INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

O Trust celebra acordos contratuais com várias partes, incluindo, entre outros, a Consultora dos Fundos, subconsultores (conforme aplicável), custodiante e agente de transferência que prestam serviços aos Fundos. Os cotistas 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 qualquer cotista qualquer direito de executá-los contra os prestadores de serviços ou buscar qualquer recurso sob eles contra o serviço fornecedores, diretamente ou em nome do Trust.

Este Prospecto fornece informações sobre os Fundos que os investidores devem considerar ao determinar se devem comprar Cotas do Fundo. Nem este Prospecto nem a SAI pretendem, ou devem ser lidos, para ser ou dar origem a um acordo ou contrato entre o Trust ou os Fundos e qualquer investidor, ou dar origem a quaisquer direitos em qualquer cotista ou outra pessoa que não quaisquer direitos sob a lei federal ou estadual que não podem ser renunciados.

### **DESTAQUES FINANCEIROS**

Cada Fundo iniciou suas operações e possui destaques financeiros. As tabelas de destaques financeiros destinam-se a ajudar os investidores a compreender o desempenho financeiro de um Fundo desde a sua criação. Certas informações refletem os resultados financeiros de uma única Cota 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 firma de contabilidade pública registrada independente dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 30 de novembro de 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022. As demonstrações financeiras dos Fundos estão disponíveis gratuitamente mediante solicitação.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por compartilhamento  
Para uma ação em circulação durante todo o período

	Patrimônio Líquido (NAV), Início do período (\$)	Receita líquida de investimento (Prejuízo) (\$)*	Ganho (perda) líquido realizado e não realizado em investimento	Total das operações (\$)	Distribuição de receita líquida de investimento (\$)	Distribuição de ganhos de capital (\$)	Retorno de capital (\$)	Total das Distribuições (\$)	Líquido Valor do ativo, Fim do período (\$)	Retorno total (%)**	Patrimônio líquido, Fim do período (\$)(000)	Razão de despesas para a média de ativos líquidos (%)	Despesa com tributos/(Benefício) (%)	Razão entre a receita (prejuízo) líquida de investimentos e a média do patrimônio	Índice de giro da carteira (%)††
<b>Global X MLP ETF</b>															
2022	33.59	(0.02)	12.44	12.42	(3.02)	—	—	(3.02)	42.99	37.69	1,378,279	0.44‡	(0.01)^^	(0.04)	47.13
2021	26.73	(0.06)	9.97	9.91	—	—	(3.05)	(3.05)	33.59	37.49	992.935	0.43	(0.02) †	(0.19)	33.79
2020 <sup>(1)</sup>	43.92	(0.26)	(13.13)	(13.39)	—	—	(3.80)	(3.80)	26.73	(30.51)	687.577	0.46	0.46‡	(0.85)	33.78
2019 <sup>(1)</sup>	51.24	(0.24)	(2.76)	(3.00)	—	—	(4.32)	(4.32)	43.92	(6.54)	947.045	0.46	—‡	(0.46)	55.65
2018 <sup>(1)</sup>	56.52	(0.24)	(0.42)	(0.66)	(0.12)	—	(4.50)	(4.62)	51.24	(1.72)	828.622	0.45	—‡	(0.45)	30.35
2017 <sup>(1)</sup>	67.44	(0.30)	(5.88)	(6.18)	—***	—	(4.74)	(4.74)	56.52	(9.85)	692.954	0.35	(0.11)‡	(0.46)	35.11
<b>Global X MLP &amp; Energy Infrastructure ETF</b>															
2022	34.89	0.75	9.98	10.73	(1.39)	—	(0.76)	(2.15)	43.47	31.26	1,090,000	0.45	—	1.85	23.48
2021	26.59	0.42	9.97	10.39	(1.05)	—	(1.04)	(2.09)	34.89	39.64	738.092	0.45	—	1.25	16.88
2020 <sup>(2)</sup>	33.45	0.71	(5.33)	(4.62)	(1.95)	—	(0.29)	(2.24)	26.59	(13.34)	538.344	0.45	—	2.66	35.86
2019 <sup>(2)</sup>	36.39	1.14	(1.89)	(0.75)	(2.01)	—	(0.18)	(2.19)	33.45	(2.34)	612.300	0.45	—	3.03	36.57
2018 <sup>(2)</sup>	38.40	1.05	(1.11)	(0.06)	(1.56)	—	(0.39)	(1.95)	36.39	(0.43)	540.381	0.45	—	2.65	25.68
2017 <sup>(2)</sup>	44.46	0.93	(4.62)	(3.69)	(2.16)	—	(0.21)	(2.37)	38.40	(8.71)	305.980	0.45	—	2.20	40.42
<b>Global X Alternative Income ETF</b>															
2022	13.16	0.61	(1.45)	(0.84)	(0.77)	—	(0.13)	(0.90)	11.42	(6.64)	37,216	0.50#	—	5.03	18.10
2021	11.51	0.49	2.05	2.54	(0.62)	—	(0.27)	(0.89)	13.16	22.52	35.921	0.63 <sup>††</sup>	—	3.77	86.85
2020	14.74	0.66	(2.64)	(1.98)	(0.98)	(0.15)	(0.12)	(1.25)	11.51	(13.13)	19.573	0.75	—	5.61	52.78
2019	14.52	0.94	0.44	1.38	(1.07)	(0.09)	—	(1.16)	14.74	9.89	28.012	0.75	—	6.39	18.16
2018	15.40	0.92	(0.64)	0.28	(1.16)	—	—	(1.16)	14.52	1.89	16.698	0.75	—	6.19	18.32
2017	14.65	1.04	0.85	1.89	(1.01)	—	(0.13)	(1.14)	15.40	13.24	11.549	0.75	—	6.75	34.84

\* Dados por cota calculados usando o método da média de cotas.

\*\* O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um cotista pagaria sobre distribuições do Fundo ou resgate de cotas do Fundo.

\*\*\* O valor é inferior a \$0,005.

†† O índice de giro da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

‡ As taxas de Despesas/(Benefícios) Antes do Imposto Diferido Líquido para os períodos que terminam em 30 de novembro de 2017, 2018, 2019, 2020 e 2021 foram de 0,46%, 0,45%, 0,46%, 0,45% e 0,45%.

‡‡ A relação entre despesas e patrimônio líquido médio inclui o efeito de um reembolso das taxas do fundo adquirido (Ver Nota 3 nas Notas às Demonstrações Financeiras). Se essas compensações e taxas de fundos adquiridos fossem excluídas, o índice teria sido de 0,70%.

^ A partir de 28 de setembro de 2021, a taxa do fundo foi permanentemente reduzida para 0,50%.

(1) Os valores por cota foram ajustados para 1 para 6 desdobramentos de ações invertidos em 28 de abril de 2020 (ver Nota 9 nas Notas às Demonstrações Financeiras).

(2) Os valores por cota foram ajustados para um desdobramento de 1 para 3 ações invertidas em 28 de abril de 2020 (Ver Nota 9 nas Notas às Demonstrações Financeiras).

Os valores designados como "-" ou são \$0 ou foram arredondados para \$0.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e proporções selecionados por compartilhamento  
Para uma ação em circulação durante todo o período

	Patrimônio Líquido (NAV), Início do período (\$)	Receita líquida de investimentos (\$)*	Ganho (perda) líquido realizado e não realizado em investimentos (\$)	Total das operações (\$)	Distribuição de receita líquida de investimentos (\$)	Distribuição de ganhos de capital (\$)	Retorno de capital (\$)	Total das Distribuições (\$)	Líquido Valor do ativo, Fim do período (\$)	Retorno total (%)**	Patrimônio líquido, Fim do período (\$)(000)	Índice de despesas para a média de ativos líquidos (%)	Índice entre a receita líquida de investimentos e a média do patrimônio líquido	Índice de giro da carteira (%)††
<b>Global X Conscious Companies ETF</b>														
2022	32,97	0,31	(3,40)	(3,09)	(0,36)	—	—	(0,36)	29,52	(9,45)	673,733	0,43	1,06	31,92
2021	26,46	0,31	6,49	6,80	(0,29)	—	—	(0,29)	32,97	25,84	654,764	0,43	1,00	22,92
2020	23,10	0,33	3,32	3,65	(0,27)	(0,02)	—	(0,29)	26,46	16,01	403,499	0,43	1,45	48,73
2019	20,55	0,37	2,68	3,05	(0,50)	—	—	(0,50)	23,10	15,35	85,459	0,43	1,73	34,97
2018	19,23	0,33	1,22	1,55	(0,23)	—	—	(0,23)	20,55	8,16	56,504	0,43	1,65	36,35
2017	15,79	0,26	3,33	3,59	(0,15)	—	—	(0,15)	19,23	22,95	48,065	0,43	1,50	41,77
<b>Global X Founder-Run Companies ETF</b>														
2022	34,44	0,07	(10,26)	(10,19)	(0,07)	—	—	(0,07)	24,18	(29,64)	7,979	0,45	0,25	33,97
2021	28,66	0,18	5,94	6,12	(0,34)	—	—	(0,34)	34,44	21,51	15,842	0,45	0,54	47,49
2020	20,50	0,09	8,14	8,23	(0,07)	—	—	(0,07)	28,66	40,29	5,732	0,45	0,39	31,51
2019	18,63	0,05	2,12	2,17	(0,07)	(0,23)	—	(0,30)	20,50	12,05	4,100	0,52	0,29	33,82
2018	17,41	0,04	1,45	1,49	(0,04)	(0,23)	—	(0,27)	18,63	8,67	4,657	0,65	0,13	25,22
2017 <sup>(1)</sup>	15,02	0,04	2,35	2,39	—	—	—	—	17,41	15,91	3,483	0,65†	0,33†	21,61
<b>Global X U.S. Preferred ETF</b>														
2022	25,21	1,23	(4,64)	(3,41)	(1,29)	—	—	(1,29)	20,51	(13,82)	2,214,461	0,23	5,51	33,20
2021	25,36	1,28	(0,12)	1,16	(1,31)	—	—	(1,31)	25,21	4,61	2,458,022	0,23^^	4,99	47,89
2020	24,79	1,33	0,58	1,91	(1,34)	—	—	(1,34)	25,36	8,13	868,550	0,23^^	5,49	39,14
2019	22,97	1,36	1,83	3,19	(1,37)	—	—	(1,37)	24,79	14,25	585,150	0,24	5,57	32,93
2018	25,03	1,44	(2,08)	(0,64)	(1,42)	—	—	(1,42)	22,97	(2,72)	188,314	0,23	5,98	42,90
2017 <sup>(2)</sup>	25,08	0,44	(0,25)	0,19	(0,24)	—	—	(0,24)	25,03	0,75	26,276	0,23†	8,01†	3,82

\* Dados por cota calculados usando o método da média de cotas.

\*\* O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um cotista pagaria sobre distribuições do Fundo ou resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† O índice de giro da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

^^ A partir de 1º de abril de 2020, até 1º de abril de 2021, a relação entre despesas e ativos líquidos médios incluiu o efeito de uma renúncia. Se essas compensações fossem excluídas, o índice teria sido de 0,23%.

(1) O Fundo iniciou suas operações em 13 de fevereiro de 2017.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 11 de setembro de 2017.

Os valores designados como "-" ou são \$0 ou foram arredondados para \$0.

**Dados e proporções selecionados por compartilhamento  
Para uma ação em circulação durante todo o período**

	Patrimônio Líquido (NAV), Início do período (\$)	Receita líquida de investimento (\$)*	Ganho (perda) líquido realizado e não realizado em investimentos (\$)	Total das operações (\$)	Distribuição de receita líquida de investimento (\$)	Distribuição de ganhos de capital (\$)	Retorno de capital (%)	Total das Distribuições (\$)	Líquido Valor do ativo, Fim do período (\$)	Retorno total (%)**	Patrimônio líquido, Fim do período (\$)(000)	Razão de despesas para a média de ativos líquidos (%)	Razão entre a receita líquida de investimentos e a média do patrimônio líquido (%)	Índice de giro da carteira (%)††
<b>Global X S&amp;P 500® Quality Dividend ETF</b>														
2022	31,02	1,03	2,10	3,13	(0,91)	—	—	(0,91)	33,24	10,25	61,156	0,20	3,24	78,73
2021	25,20	0,78	5,84	6,62	(0,80)	—	—	(0,80)	31,02	26,45	9,615	0,20	2,60	70,66
2020	26,51	0,75	(1,24)	(0,49)	(0,82)	—	—***	(0,82)	25,20	(1,47)	6,300	0,20	3,27	93,40
2019	24,60	0,75	1,89	2,64	(0,73)	—	—	(0,73)	26,51	11,01	9,278	0,28‡	2,99	49,18
2018 <sup>(1)</sup>	25,00	0,26	(0,44)	(0,18)	(0,22)	—	—	(0,22)	24,60	(0,72)	2,460	0,36†	2,70†	1,18
<b>Global X Adaptive U.S. Factor ETF</b>														
2022	29,86	0,62	2,50	3,12	(0,71)	—	(0,04)	(0,75)	32,23	10,61	178,533	0,27	2,03	115,74
2021	24,91	0,61	5,09	5,70	(0,70)	—	(0,05)	(0,75)	29,86	23,01	172,008	0,27	2,09	96,21
2020	25,79	0,63	(0,67)	(0,04)	(0,70)	(0,05)	(0,09)	(0,84)	24,91	0,14	144,484	0,27	2,78	159,91
2019	24,39	0,89	1,53	2,42	(1,02)	—***	—	(1,02)	25,79	10,27	189,564	0,27	3,63	112,43
2018 <sup>(2)</sup>	25,00	0,22	(0,61)	(0,39)	(0,19)	—	(0,03)	(0,22)	24,39	(1,58)	102,438	0,27†	3,31†	28,89
<b>Global X Variable Rate Preferred ETF</b>														
2022	27,28	1,45	(3,70)	(2,25)	(1,39)	(0,02)	(0,07)	(1,48)	23,55	(8,40)	285,389	0,25	5,93	74,41
2021	26,97	1,40	0,37	1,77	(1,29)	(0,02)	(0,15)	(1,46)	27,28	6,60	89,217	0,25	5,01	26,17
2020 <sup>(3)</sup>	24,85	0,61	2,00	2,61	(0,49)	—	—	(0,49)	26,97	10,59	1,349	0,25†	5,38†	10,96
<b>Global X Adaptive U.S. Risk Management ETF</b>														
2022	29,88	0,40	(1,71)	(1,31)	(0,31)	—	—	(0,31)	28,26	(4,28)	66,408	0,39	1,49	1,481,94
2021 <sup>(4)</sup>	24,95	0,25	4,77	5,02	(0,09)	—	—	(0,09)	29,88	20,13	104,574	0,39†	1,01†	30,10

\* Dados por cota calculados usando o método da média de cotas.

\*\* O Retorno Total é para o período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um cotista pagaria sobre distribuições do Fundo ou resgate de cotas do Fundo.

\*\*\* O valor é inferior a \$0,005.

† Anualizado.

†† O índice de giro da carteira é para o período indicado e os períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

‡ A partir de 1 de abril de 2019, as taxas do fundo foram permanentemente reduzidas para 0,20%. Antes de 1º de abril de 2019, a relação entre despesas e ativo líquido médio incluía o efeito de uma renúncia. Se estas compensações fossem excluídas, o índice teria sido de 0,31% para o ano encerrado em 30 de novembro de 2019.

(1) O Fundo iniciou suas operações em 13 de julho de 2018.

(2) O Fundo iniciou suas operações em 24 de agosto de 2018.

(3) O Fundo iniciou suas operações em 22 de junho de 2020.

(4) O Fundo iniciou suas operações em 12 de janeiro de 2021.

Os valores designados como "-" ou são \$0 ou foram arredondados para \$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 Cotas ou a qualquer membro do público quanto à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou nos Fundos em particular, ou quanto à capacidade dos Fundos de alcançar seus objetivos. Nenhuma bolsa de valores nacional tem qualquer obrigação ou responsabilidade em conexão com a administração, comercialização ou negociação dos Fundos.

Para fins da Lei de 1940, as ações que são emitidas por uma companhia de investimento registrada e as compras de tais ações por companhia 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 companhias de investimento registradas estão autorizadas a investir no Fundo além dos limites estabelecidos na seção 12(d)(1), sujeitas a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 da Lei de 1940, incluindo que tais companhias de investimento entrem em um acordo com o Fundo.

O método pelo qual as Creation units são criadas e negociadas pode levantar certas questões sob as leis de valores mobiliários aplicáveis. Como novas Creation units são emitidas e vendidas pelos Fundos de forma contínua, uma "distribuição", como tal 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 que sejam considerados participantes de uma distribuição de forma que possa torná-los subscritores legais e sujeitá-los às disposições de entrega de prospectos e de responsabilidade da Lei de Valores Mobiliários.

Por exemplo, uma empresa corretora ou seu cliente pode ser considerada um subscritor estatutário se tomar Creation units após fazer um pedido ao Distribuidor, dividi-las em Cotas constituintes e vender tais Cotas diretamente aos clientes, ou se optar por unir a criação de um fornecimento de novas Cotas com um esforço ativo de venda envolvendo a solicitação da demanda do mercado secundário por Cotas. A determinação de se é um subscritor para fins da Securities Acts deve levar em conta todos os fatos e circunstâncias pertinentes às atividades da corretora ou de seu cliente no caso particular, e os exemplos mencionados acima não devem ser considerados uma descrição completa de todas as atividades que poderiam levar a uma categorização como subscritor.

Corretoras/operadoras que não são "subscritoras", mas que participam de uma distribuição (em contraste com as transações comerciais secundárias comuns), e que, portanto, lidam com Cotas que fazem parte de um "loteamento não vendido" na acepção da Seção 4(a)(3)(C) da Securities Act, não poderiam aproveitar a isenção de entrega de prospectos prevista na Seção 4(a)(3) da Securities Act. Isto porque a isenção de entrega de prospectos na Seção 4(a)(3) da Securities Act não está disponível em relação a tais transações, como resultado da Seção 24(d) da Lei de 1940. Como resultado, as corretoras de valores mobiliários devem observar que as corretoras que não são subscritoras, mas estão participando de uma distribuição (em contraste com as transações normais do mercado secundário) e, portanto, lidando com as Cotas que fazem parte de um loteamento global na acepção da Seção 4(a)(3)(A) da Securities Act não poderiam aproveitar a isenção de entrega de prospectos prevista na Seção 4(a)(3) da Securities Act. As empresas que incorram em uma obrigação de entrega de prospecto com relação às Cotas são lembradas de que, sob a Regra 153 da Securities Act, uma obrigação de entrega de prospecto sob a Seção 5(b)(2) da Securities Act devida a um membro da bolsa de valores em conexão com uma venda na NYSE Arca, NASDAQ ou Cboe BZX é satisfeita pelo fato de o prospecto estar disponível na NYSE Arca, NASDAQ ou Cboe BZX mediante solicitação. O mecanismo de entrega de prospectos previsto na Regra 153 só está disponível com relação a transações em uma bolsa de valores.

Para obter mais informações, visite nosso site em

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

ou ligue 1-888-493-8631

***Consultora de investimento e administradora***

Global X Management Company LLC  
605 3rd Avenue, 43rd Floor  
Nova York, NY 10158

***Distribuidor***

SEI Investments Distribution Co.  
One Freedom Valley Drive  
Oaks, PA 19456

***Custódia e Agente de Transferência***

Brown Brothers Harriman & Co.  
50 Post Office Square  
Boston, MA 02110

***Sub-administradora***

SEI Investments Global Funds Services  
One Freedom Valley Drive  
Oaks, PA 19456

***Assessoria Jurídica para as Global X Funds® e administradores***

***Independentes***

Stradley Ronon Stevens & Young, LLP  
2000 K Street, N.W., Suite 700  
Washington, DC 20006

***Empresa independente de contabilidade pública registrada***

PricewaterhouseCoopers LLP  
Two Commerce Square, Suite 1800  
2001 Market Street  
Filadélfia, PA 19103

Uma [Declaração de Informações Adicionais](#) datada de 1º de abril de 2023, que contém mais detalhes sobre os Fundos, é incorporada por referência em sua totalidade a este Prospecto, o que significa que faz legalmente parte deste Prospecto.

Informações adicionais sobre cada Fundo que iniciou suas operações e seus investimentos estão disponíveis em seus relatórios anuais e semestrais aos cotistas. O relatório anual explica as condições de mercado e as estratégias de investimento que afetam o desempenho de cada Fundo durante seu último ano fiscal.

Você pode fazer perguntas ou obter uma cópia gratuita do relatório semestral e anual de cada Fundo ou da Declaração de Informações Adicionais ligando para 1-888-493-8631. Cópias gratuitas do relatório semestral e anual de um Fundo e a Declaração de Informações Adicionais estão disponíveis em nosso site [www.globalxetfs.com](http://www.globalxetfs.com).

As informações sobre cada Fundo, incluindo seus relatórios semestrais e anuais e a Declaração de Informações Adicionais, foram arquivadas na SEC. Ele pode ser revisado e copiado no banco de dados EDGAR no site da SEC (<http://www.sec.gov>). Você também pode solicitar cópias desses materiais, mediante o pagamento de uma taxa, por solicitação eletrônica no endereço de e-mail da SEC ([publicinfo@sec.gov](mailto:publicinfo@sec.gov)).

## **PROSPECTO**

*Distribuidor*

*SEI Investments Distribution Co.*

*One Freedom Valley Drive*

*Oaks, PA 19456*

**1 de abril de 2023**

Número do arquivo da Lei da Companhia de Investimento: 811-22209

GLX-PS-032-1100