

GLOBAL X

by Mirae Asset

ETF Global X S&P 500® Covered Call NYSE Arca: XYLD	ETF Global X S&P 500® com Gestão de Risco e Renda Fixa NYSE Arca: XRMI
ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call NASDAQ: QYLD	ETF Global X Dow 30® Covered Call NYSE Arca: DJIA
ETF Global X Russell 2000 Covered Call NYSE Arca: RYLD	Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF NYSE Arca: RYLG
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF NASDAQ: QYLG	ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth NYSE Arca: TYLG
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF NYSE Arca: XYLG	Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF NYSE Arca: DYLG
Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco NASDAQ: QRMI	ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta NYSE Arca: MLPD

Prospecto

1º de março de 2026

A Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (SEC) não aprovou nem desaprovou estes títulos, nem se pronunciou sobre a adequação deste prospecto. Qualquer declaração em contrário constitui crime.

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

ÍNDICE

RESUMOS DE FUNDOS	1
INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS	100
UMA DISCUSSÃO MAIS ADICIONAL DOS PRINCIPAIS RISCOS	101
UMA DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OUTROS RISCOS	118
INFORMAÇÕES SOBRE AS POSSIBILIDADES DA CARTEIRA	119
GESTÃO DE FUNDOS	119
DISTRIBUIDOR	121
COMPRA E VENDA DE AÇÕES DE FUNDOS	121
NEGOCIAÇÃO FREQUENTE	121
PLANO DE DISTRIBUIÇÃO E SERVIÇOS	122
DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES	122
INVESTIMENTOS POR EMPRESAS DE INVESTIMENTO	122
IMPOSTOS	122
DETERMINAÇÃO DO VALOR LÍQUIDO DO PATRIMÔNIO	126
INFORMAÇÕES SOBRE PREMIUM/DESCONTO E COMPARTILHAMENTO	127
INFORMAÇÕES SOBRE O RETORNO TOTAL	127
INFORMAÇÕES RELATIVAS AOS ÍNDICES E AOS FORNECEDORES DE ÍNDICES	129
OUTROS FORNECEDORES DE SERVIÇOS	136
INFORMAÇÕES ADICIONAIS	136
DESTAQUES FINANCEIROS	136
OUTRAS INFORMAÇÕES	142

RESUMOS DE FUNDOS**ETF Global X S&P 500® Covered Call**

Código da ação: XYLD Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 9,05% 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 títulos do Índice Cboe S&P 500 BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que possuam características econômicas semelhantes às características econômicas dos títulos componentes do Índice Subjacente, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente é composto por duas partes: (1) todos os títulos de ações no Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") em peso substancialmente semelhante ao Índice de Referência; e (2) opções de compra curtas (vendidas) em até 100% do Índice S&P 500®.

O Índice de Referência é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, composto por ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado aberto.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira hipotética que utiliza uma estratégia de venda coberta de opções de compra. Uma estratégia de venda coberta de opções de compra é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e vende (ou "escreve") uma opção de

opção sobre esse título na tentativa de gerar mais renda. Cada vez que o Fundo vende uma opção de compra coberta, ele recebe um pagamento do investidor que compra a opção do Fundo, chamado de prêmio. Se o valor da opção de compra vendida pelo Fundo cair devido a uma queda no valor do Índice S&P 500, o prêmio recebido pelo Fundo pela venda da opção de compra coberta compensa essa perda em certa medida.

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

Geralmente, em troca do prêmio da opção, o Fundo concede ao comprador da opção de compra (call) (1) o direito de comprar o ativo do Fundo a um preço de exercício (ou "strike") especificado, ou (2) o direito de receber um pagamento em dinheiro equivalente a qualquer diferença positiva entre o valor do ativo e o preço de exercício na data de vencimento da opção ou antes dela. O Fundo emite opções do segundo tipo, que conferem aos compradores o direito de receber pagamentos em dinheiro equivalentes a qualquer diferença positiva entre os valores dos ativos e os preços de exercício nas datas de vencimento das opções. O Fundo emite uma única opção de compra "no dinheiro" (at-the-money), ou seja, quando o preço de exercício está próximo ao preço de mercado do ativo subjacente, determinado na data mensal de emissão de opções do Índice Subjacente, de acordo com a metodologia do Índice Subjacente. As opções de compra cobertas do Fundo podem protegê-lo parcialmente de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está em rápida valorização, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

Não há garantia, contudo, de que o Índice Subjacente terá o desempenho esperado. As opções do Índice Subjacente serão negociadas em bolsas de opções nacionais. As posições compradas em ações do Índice Subjacente são, de acordo com a metodologia do Índice Subjacente, indexadas ao Índice de Referência, o que inclui rebalanceamento trimestral para atualizações de ações e conforme necessário para levar em conta eventos corporativos e desenvolvimentos de mercado. As posições em opções do Índice Subjacente são negociadas em até 100% do Índice S&P 500 e são rebalanceadas mensalmente, bem como conforme necessário para levar em conta eventos corporativos e desenvolvimentos de mercado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice S&P 500 incluía ações ordinárias de empresas com capitalização de mercado entre aproximadamente US\$ 5,8 bilhões e US\$ 4,5 trilhões.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). A Fornecedora do Índice mantém e publica, ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar, informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utiliza uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve investir em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parcela substancial dos ativos do Fundo. Esses fatores incluem a ponderação por país, a capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos totais do Fundo serão investidos em títulos que compõem o Índice de Referência ou em investimentos com características econômicas semelhantes às desses títulos, individualmente ou em conjunto. O Gestor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, seja superior a 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, é de esperar que tenha uma correlação maior 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice Subjacente tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de Investimento em ETFs: O Fundo está sujeito aos mesmos riscos dos ETFs subjacentes nos quais possa investir, incluindo: a possibilidade de as ações do ETF subjacente serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu valor patrimonial líquido (VPL); a possibilidade de um ETF subjacente sofrer com a falta de liquidez, o que pode resultar em maior volatilidade do que seus títulos subjacentes; a possibilidade de um mercado de negociação ativo para as ações de um ETF subjacente não se desenvolver ou não ser mantido; a possibilidade de a negociação das ações de um ETF subjacente ser interrompida em determinadas circunstâncias; e a possibilidade de um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o que pode afetar negativamente o valor do investimento do Fundo no ETF subjacente e o desempenho geral do Fundo. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos de um ETF subjacente podem fazer com que o ETF subjacente incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que poderiam ter sido aproveitadas. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o gestor pode não conseguir liquidar as participações do fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do fundo.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice.

Além disso, a falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do valor do ETF subjacente em comparação com os títulos da carteira subjacente. Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (Investment Company Act of 1940), e suas ações podem ser mais voláteis e apresentar maiores flutuações do que as ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Ademais, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas.

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, consequentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Ativo de Referência.

O Fundo pode apresentar um retorno superior ao preço de exercício das opções, mas continuar sujeito ao risco de desvalorização do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar eventuais perdas decorrentes da volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo emitirá opções sobre uma parcela das ações que compõem o Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o valor do Fundo diminua, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, principalmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente desconhecidos. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular exercer a opção. Ademais, a capacidade do Fundo de vender os ativos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Caso a negociação seja suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para tal.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente 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: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título.

Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Amostragem Representativa: A amostragem representativa é um método de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência e se assemelham a ele em termos de fatores de risco e outras características-chave. Quando o Fundo utiliza uma estratégia de amostragem representativa, ele está sujeito a um risco maior de erro de rastreamento, visto que os títulos selecionados em conjunto para o Fundo podem não ter um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor I

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

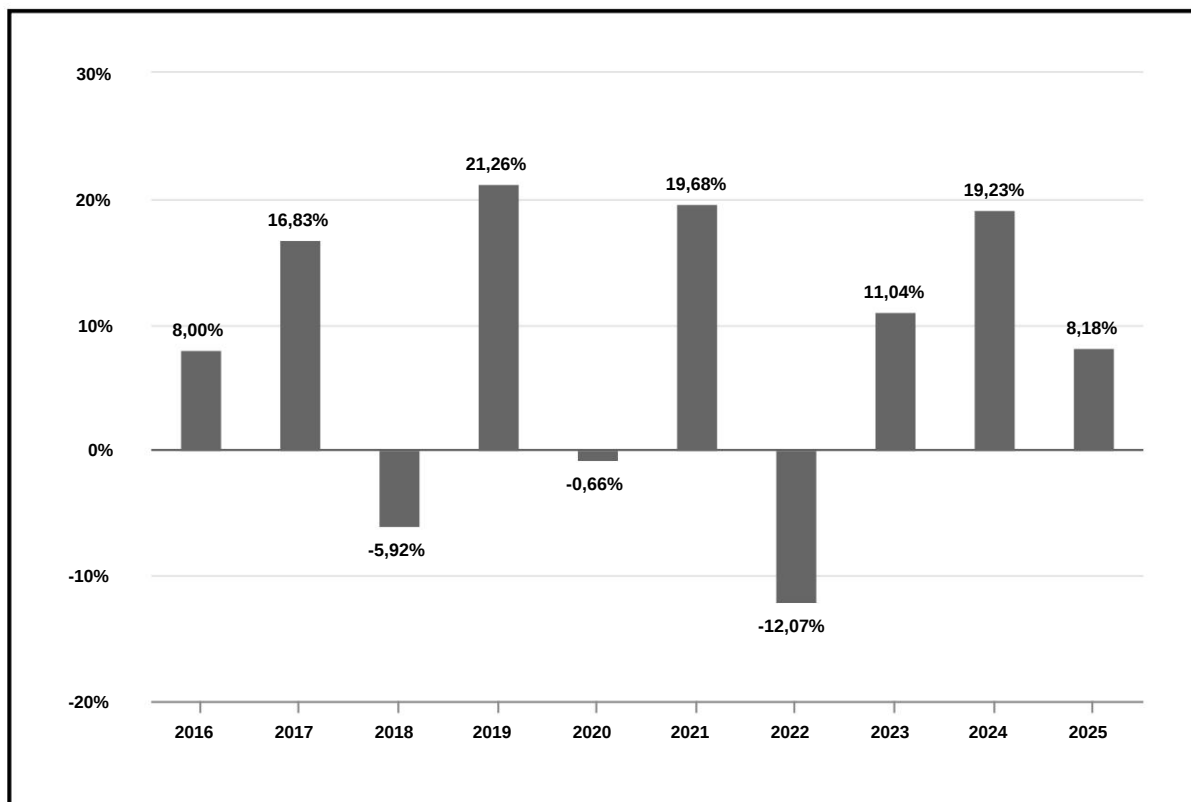
INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente, que o Fundo busca replicar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de seu desempenho futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

O Fundo operava como Horizons S&P 500® Covered Call ETF (o "Fundo Antecessor"), uma série do Horizons ETF Trust I, antes da aquisição dos ativos e da assunção dos passivos do Fundo Antecessor em 24 de dezembro de 2018 (a "Reorganização"). Como resultado da Reorganização, o Fundo assumiu o histórico de desempenho e contábil do

Fundo Antecessor. Consequentemente, os números de desempenho do Fundo para períodos anteriores à data da Reorganização representam o desempenho do Fundo Antecessor.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 31/03/2019 9,07%
 Pior trimestre: 31/03/2020 -21,52%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Cinco anos encerrados 31 de dezembro de 2025	Dez anos encerrados 31 de dezembro de 2025
ETF Global X S&P 500® Covered Call:1			
Retorno antes dos impostos	8,18%	8,55%	7,98%
• Retorno após impostos sobre distribuições ²	3,90%	5,42%	5,74%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ²	4,86%	5,22%	5,30%
Índice S&P 500® (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	14,42%	14,82%
Índice Cboe S&P 500® BuyWrite (USD) (TR)³			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	8,91%	9,33%	7,31%

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

² Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

³ *O desempenho reflete o desempenho do Índice de Opções de Compra Cobertas de Ações S&P 500® até 14 de setembro de 2017, da Cboe. Índice S&P500® 2% OTM BuyWrite até 20 de agosto de 2020 e, posteriormente, Índice Cboe S&P 500 BuyWrite.*

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

As cotas do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As cotas só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das cotas é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado e não ao seu valor patrimonial líquido (VPL), elas podem ser negociadas a um preço superior ao VPL (prêmio) ou inferior ao VPL (desconto). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que firmaram contratos com a distribuidora do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora"), podem realizar transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo emitirá ou resgatará apenas cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar, em qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para adquirir ações do Fundo (preço de compra) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (preço de venda) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread de compra e venda"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call

Código da ação: QYLD Bolsa de Valores: NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 24,46% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2™ (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

Ao investir no Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento de "compra e venda" (também chamada de venda coberta), na qual o Fundo compra uma ação ou uma cesta de ações e também vende opções de compra correspondentes à ação ou cesta de ações.

O Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite ("Índice BXN") é um índice que mede o desempenho de uma carteira teórica composta pelas ações que compõem o Índice NASDAQ-100® ("Índice de Referência") e que "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas do Índice de Referência com vencimento em um mês e preço de exercício igual ao preço de exercício anterior. O Índice Subjacente replica a metodologia utilizada para calcular o Índice BXN, com uma exceção: as opções de compra cobertas do Índice de Referência emitidas são mantidas até um dia antes do vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidadas a um preço médio ponderado pelo volume, determinado no fechamento do mercado.

A cada mês civil, o Fundo emitirá (venderá) uma série de opções de compra com vencimento em um mês sobre o Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos subjacentes às opções emitidas. Cada opção emitida terá (i) um preço de exercício.

geralmente a um preço igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) ser negociadas em uma bolsa de valores nacional; (iii) ser mantidas até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e liquidadas a um preço médio ponderado pelo volume determinado no fechamento (a menos que o Fundo "encerre" a opção por meio da recompra da opção no fechamento do mercado no último dia de negociação); (iv) expirar na data de vencimento (no mês civil seguinte); (v) estar sujeitas a exercício apenas na data de vencimento; e (vi) ser liquidadas em dinheiro. Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra emitidas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo equivalente à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção, caso o valor da opção na data de vencimento seja superior ao seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem proteger parcialmente o Fundo de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está em rápida valorização, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem qualquer vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial aos acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações que acompanhe o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência estava concentrado no setor de semicondutores e equipamentos para semicondutores e tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado.

Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o

Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou deixar de cumprir suas obrigações, o Fundo poderá ser obrigado a liquidar

Caso o Fundo não consiga cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual.

Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores: A indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores é altamente competitiva, e certas empresas desse setor podem ter restrições de atuação em determinados mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas desse segmento geralmente buscam aumentar a capacidade de produção de silício, melhorar o rendimento e reduzir o tamanho dos chips em seus projetos de produtos, o que pode resultar em

Aumentos significativos na oferta mundial e pressão de baixa sobre os preços. Empresas do setor de semicondutores e equipamentos para semicondutores enfrentam riscos crescentes devido a acordos comerciais entre países que desenvolvem essas tecnologias e países onde estão localizados seus clientes. A falta de resolução ou a possível imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade dessas empresas de alocar seus estoques com sucesso. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias de semicondutores competitivas. Empresas desse setor costumam investir consideravelmente em pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a incapacidade de demonstrar funcionalidades e desempenho avançados pode ter um impacto significativo em seus negócios.

Risco de Títulos Estrangeiros: Investimentos em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que investimentos em títulos dos EUA. Investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs")) estão sujeitos a riscos adicionais, incluindo níveis mais baixos de liquidez e eficiência de mercado; maior volatilidade dos preços dos títulos; flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre os emissores; limitações à propriedade estrangeira de títulos; imposição de retenção na fonte ou outros impostos; imposição de restrições à expatriação dos ativos do Fundo; restrições impostas a investidores dos EUA por regulamentações americanas que regem investimentos estrangeiros; custos de transação e custódia mais elevados e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades na execução de obrigações contratuais; níveis mais baixos de regulamentação do mercado de títulos; requisitos de contabilidade, divulgação e relatórios mais fracos; e princípios legais relacionados à governança corporativa e aos deveres e responsabilidades fiduciárias dos administradores. Os países em que o Fundo investe também podem estar sujeitos a riscos estruturais, incluindo instabilidade econômica, política e social. Além disso, certos títulos detidos pelo Fundo, embora negociados em bolsas de valores dos EUA, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras e, como tal, podem estar sujeitos aos riscos de investimento em títulos emitidos por empresas estrangeiras, que Caso a totalidade ou parte dos títulos do Fundo sejam negociados em um mercado que esteja fechado quando o mercado em que as Ações do Fundo estão listadas e negociadas estiver aberto, podem existir diferenças entre a última cotação do título no mercado estrangeiro fechado e o valor do título durante o dia de negociação no mercado doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Ações do Fundo e o valor intrínseco dessas ações.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em certos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor li

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título.

Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ocorrer.

Os acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande acionista resgatar a totalidade ou uma grande parte das suas ações, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar as suas operações, caso em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma percentagem significativa do volume de negociação numa bolsa de valores nacional e, por conseguinte, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, no preço de mercado das ações.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

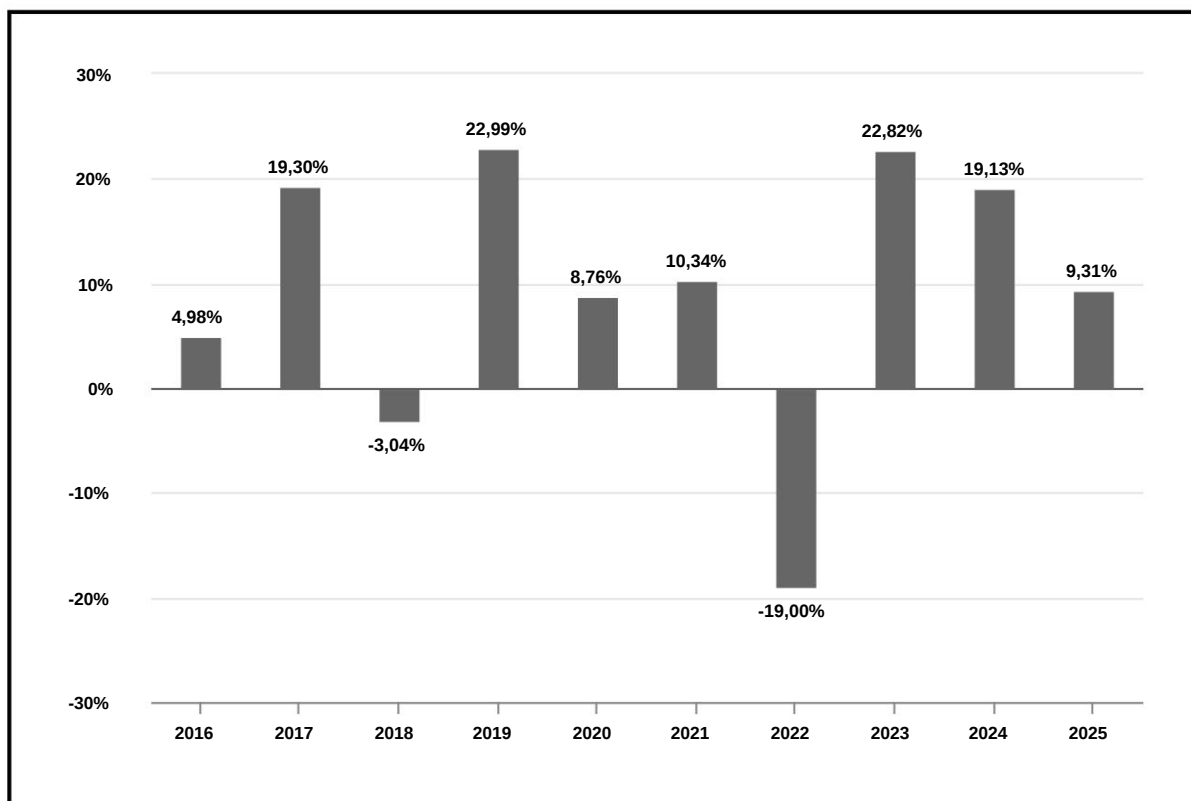
Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

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

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 30/06/2020 12,94%

Pior trimestre: 31/03/2020 -16,43%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Cinco anos encerrados 31 de dezembro de 2025	Dez anos encerrados 31 de dezembro de 2025
Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF:1			
Retorno antes dos impostos	9,31%	7,41%	8,79%
• Retorno após impostos sobre distribuições ²	5,07%	4,02%	5,85%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ²	5,55%	4,17%	5,56%
Índice S&P 500® (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	14,42%	14,82%
Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2™ (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	11,25%	8,26%	9,83%
Índice NASDAQ-100® (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	21,02%	15,30%	19,70%

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

² Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde 1º de março de 2019. A Sra. Yang é Gestora de Carteira do Fundo desde dezembro de 2020.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

As cotas do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As cotas só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das cotas é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado e não ao seu valor patrimonial líquido (VPL), elas podem ser negociadas a um preço superior ao VPL (prêmio) ou inferior ao VPL (desconto). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que firmaram contratos com a distribuidora do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora"), podem realizar transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo emitirá ou resgatará apenas cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar, em qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para adquirir ações do Fundo (preço de compra) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (preço de venda) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread de compra e venda"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X Russell 2000 Covered Call

Código da ação: RYLD Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 11,22% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos que compõem o Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que possuem características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica composta pelas ações que compõem o Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício da opção de compra coberta, sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas emitidas sobre o Índice de Referência são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um índice de referência de ações que mede o desempenho do setor de pequenas capitalizações do mercado acionário dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (a "Provedora do Índice"). Ao buscar replicar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento de "compra e venda" (também chamada de opção de compra coberta) sobre o Índice de Referência, na qual o Fundo adquire os títulos que compõem o Índice de Referência ou adquire outros investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que possuem características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, e também emite (ou vende) opções de compra que correspondem ao Índice de Referência.

A cada mês civil, o Fundo emitirá (venderá) uma série de opções de compra com vencimento em um mês sobre o Índice de Referência e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência ou em investimentos que possuam características econômicas substancialmente idênticas às desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto.

A opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (iii) será mantida até o vencimento (ou seja, geralmente a terceira sexta-feira do mês) e será liquidada com base no preço de liquidação final da opção; (iv) expirará na data de vencimento (no mês civil seguinte); (v) estará sujeita a exercício apenas na data de vencimento; e (vi) será liquidada em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra emitidas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo equivalente à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção, caso o valor da opção na data de vencimento seja superior ao seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem protegê-lo parcialmente de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo.

No entanto, quando o mercado de ações está em rápida valorização, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao do Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor de Índices FTSE Russell, uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. O Provedor de Índices determina a ponderação relativa dos títulos no índice subjacente e publica, ou designa um agente de cálculo de índices terceirizado para publicar, informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utiliza uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve investir em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parcela substancial dos ativos do Fundo.

Esses fatores incluem a ponderação por país, a capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% do patrimônio total do Fundo será investido em títulos que compõem o Índice de Referência ou em investimentos com características econômicas substancialmente idênticas às desses títulos, individualmente ou em conjunto. O Gestor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, seja superior a 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência não estava concentrado em nenhum setor.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia apresentada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas.

condições independentes de quaisquer alterações adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisasse vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderiam reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de Investimento em ETFs: O Fundo está sujeito aos mesmos riscos dos ETFs subjacentes nos quais possa investir, incluindo: a possibilidade de as ações do ETF subjacente serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu valor patrimonial líquido (VPL); a possibilidade de um ETF subjacente sofrer com a falta de liquidez, o que pode resultar em maior volatilidade do que seus títulos subjacentes; a possibilidade de um mercado de negociação ativo para as ações de um ETF subjacente não se desenvolver ou não ser mantido; a possibilidade de a negociação das ações de um ETF subjacente ser interrompida em determinadas circunstâncias; e a possibilidade de um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o que pode afetar negativamente o valor do investimento do Fundo no ETF subjacente e o desempenho geral do Fundo. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos de um ETF subjacente podem fazer com que o ETF subjacente incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que poderiam ter sido aproveitadas. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o gestor pode não conseguir liquidar as participações do fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do fundo.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice.

Além disso, a falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do valor do ETF subjacente em comparação com os títulos da carteira subjacente. Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (Investment Company Act of 1940), e suas ações podem ser mais voláteis e apresentar maiores flutuações do que as ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Ademais, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas.

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos de Empresas de Média Capitalização: Empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor liquidez do que empresas de grande capitalização. Além disso, empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência da gestão, menor participação nos mercados de seus produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menor competitividade do que empresas de grande capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de ações em geral.

Riscos de Empresas de Pequena Capitalização: Empresas de pequena capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a eventos adversos, e seus títulos podem ser mais voláteis e menos líquidos do que os de empresas de grande e média capitalização. Além disso, empresas de pequena capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência gerencial, menor participação em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e histórico operacional mais curto do que empresas de grande e média capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de ações em geral.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e

Os intermediários financeiros têm a capacidade de causar interrupções e impactar as operações comerciais, podendo resultar em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras compensações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, consequentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo geralmente não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, o fundo não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente apresente desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice Subjacente fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor prevê que o Fundo faria alterações semelhantes em seu portfólio. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Amostragem Representativa: A amostragem representativa é um método de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência e se assemelham a ele em termos de fatores de risco e outras características-chave. Quando o Fundo utiliza uma estratégia de amostragem representativa, ele está sujeito a um risco maior de erro de rastreamento, visto que os títulos selecionados em conjunto para o Fundo podem não ter um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de negociação no mercado e riscos de ágio/deságio: As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a diversos riscos de negociação no mercado. Em condições de mercado adversas, o mercado

A liquidez das ações pode diminuir em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Esse efeito adverso sobre a liquidez das ações, bem como interrupções nas emissões e resgates, a existência de extrema volatilidade de mercado ou potencial falta de ativos no Fundo, ou ainda um mercado de negociação ativo para as ações, podem resultar na negociação das ações com um ágio ou deságio significativo em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (VLA). Se um acionista comprar ações quando o preço de mercado estiver com ágio em relação ao VLA ou vender ações quando o preço de mercado estiver com deságio em relação ao VLA, o acionista poderá sofrer perdas. O VLA do Fundo é calculado ao final de cada dia útil e flutua com as variações no valor de mercado dos ativos do Fundo. O preço de negociação das ações do Fundo flutua, em alguns casos substancialmente, ao longo do horário de negociação em resposta às variações no VLA do Fundo.

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

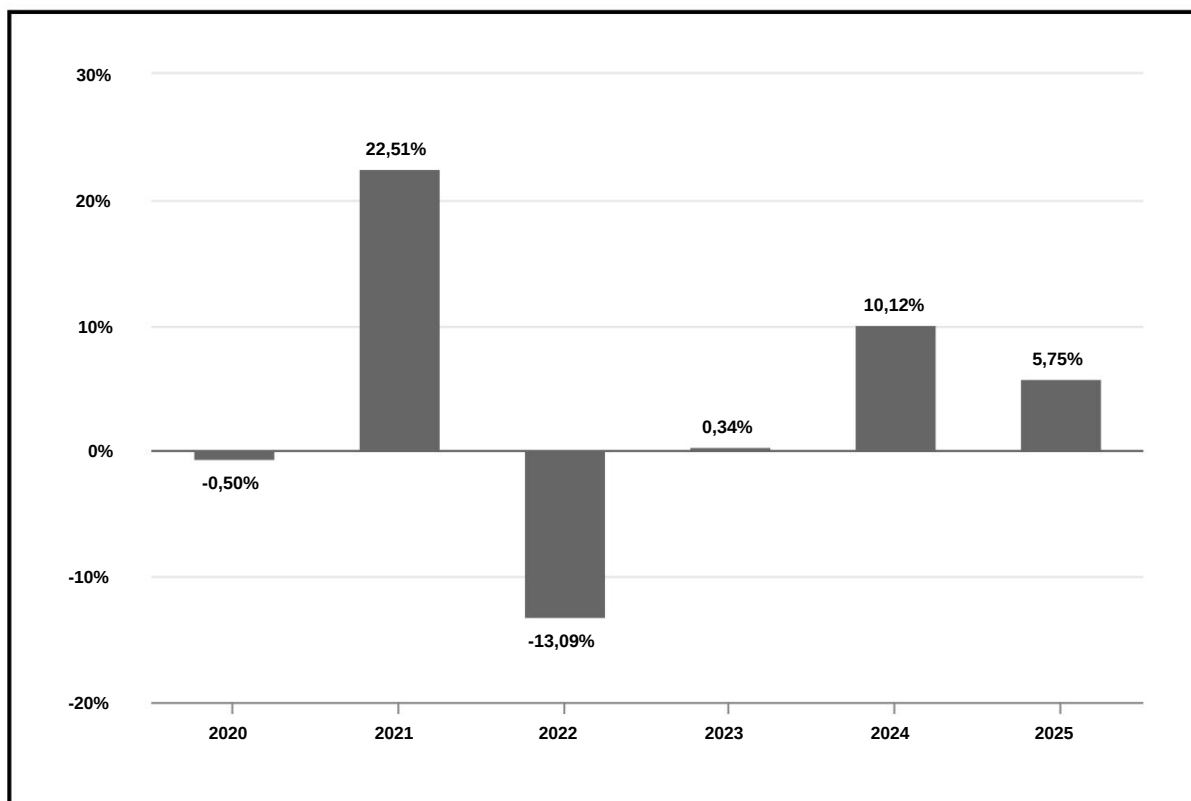
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida geral do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição desejada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 30/06/2020 18,89%
 Pior trimestre: 31/03/2020 -31,81%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Cinco anos encerrados 31 de dezembro de 2025	Desde o início (17/04/2019)
ETF Global X Russell 2000 Covered Call:			
Retorno antes dos impostos	5,75%	4,46%	4,52%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	4,90%	2,64%	2,66%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	3,40%	2,65%	2,69%
Índice S&P 500 (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	14,42%	15,45%
Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	6,37%	5,13%	5,31%
Índice Russell 2000 (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	12,81%	6,09%	8,55%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde a sua criação. A Sra. Yang atua como Gestor de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

As cotas do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As cotas só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das cotas é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado e não ao seu valor patrimonial líquido (VPL), elas podem ser negociadas a um preço superior ao VPL (prêmio) ou inferior ao VPL (desconto). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que firmaram contratos com a distribuidora do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora"), podem realizar transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo emitirá ou resgatará apenas cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar, em qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para adquirir ações do Fundo (preço de compra) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (preço de venda) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread de compra e venda"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF

Código da ação: QYLG Bolsa de Valores: NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF (o "Fundo") busca proporcionar resultados de investimento que correspondam, de forma geral, ao desempenho de preço e rendimento, antes de taxas e despesas, do índice Cboe Nasdaq-100 Half BuyWrite V2 (o "Índice Subjacente").

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,35%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 14,80% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe Nasdaq-100 Half BuyWrite V2 (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica composta pelas ações que compõem o Índice NASDAQ 100® (o "Índice de Referência") e que "vende" uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício da ação (at-the-money), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas vendidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Essas opções são mantidas até um dia antes do vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado por capitalização de mercado modificada, composto por ações das 100 maiores empresas não financeiras listadas na NASDAQ Stock Market. A ponderação por capitalização modificada busca ponderar os componentes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites máximos para a ponderação de cada ação individual. De modo geral, essa abordagem limita a concentração nas empresas com maior capitalização de mercado e aumenta a diversificação em nível empresarial. Ao buscar replicar o Índice de Referência, o Fundo adota uma estratégia de investimento de "compra e venda" sobre o Índice de Referência, na qual o Fundo adquire os títulos que o compõem e também vende opções de compra (call) correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Ao vender opções de compra referentes a apenas cerca de 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia proporciona geração de renda com as opções, ao mesmo tempo que permite alguma exposição ao potencial de valorização dos ativos que compõem o Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de venda coberta de opções de compra (covered call) de 100%.

A cada mês civil, o Fundo emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos que compõem o Índice de Referência. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (iii) será mantida até um dia antes da data de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e será liquidada a um preço médio ponderado pelo volume, determinado no fechamento (a menos que o Fundo encerre a opção por meio da recompra da opção no fechamento do mercado no último dia de negociação); (iv) expirará na data de vencimento (no mês civil seguinte); (v) estará sujeita a exercício apenas na data de vencimento; e (vi) será liquidada em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra emitidas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo equivalente à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção, caso o valor da opção na data de vencimento seja superior ao seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem protegê-lo parcialmente de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo.

No entanto, quando o mercado de ações está em rápida valorização, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no índice subjacente e publica, ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar, informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações para replicar o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência estava concentrado no setor de semicondutores e equipamentos para semicondutores e tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual.

Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores: A indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores é altamente competitiva, e algumas empresas desse setor podem ter restrições de atuação em certos mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas desse segmento geralmente buscam aumentar a capacidade de produção de silício, melhorar o rendimento e reduzir o tamanho dos chips em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão para baixo sobre os preços. As empresas envolvidas na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores enfrentam riscos crescentes decorrentes de acordos comerciais entre os países que desenvolvem essas tecnologias e os países onde estão localizados os clientes dessas tecnologias. A falta de resolução ou a potencial imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de alocar seus estoques com sucesso. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias de semicondutores competitivas. As empresas desse setor frequentemente realizam despesas substanciais em pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a incapacidade de demonstrar com sucesso funcionalidades e desempenho avançados pode ter um impacto material nos negócios da empresa.

Risco de Títulos Estrangeiros: Investimentos em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que investimentos em títulos dos EUA. Investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts (“ADRs”) e Global Depositary Receipts (“GDRs”)) estão sujeitos a riscos adicionais, incluindo níveis mais baixos de liquidez e eficiência de mercado; maior volatilidade dos preços dos títulos; flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre os emissores; limitações à propriedade estrangeira de títulos; imposição de retenção na fonte ou outros impostos; imposição de restrições à expatriação dos ativos do Fundo; restrições impostas a investidores dos EUA por regulamentações americanas que regem investimentos estrangeiros; custos de transação e custódia mais elevados e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades na execução de obrigações contratuais; níveis mais baixos de regulamentação do mercado de títulos; requisitos de contabilidade, divulgação e relatórios mais fracos; e princípios legais relacionados à governança corporativa e aos deveres e responsabilidades fiduciárias dos administradores. Os países em que o Fundo investe também podem estar sujeitos a riscos estruturais, incluindo instabilidade econômica, política e social. Além disso, certos títulos detidos pelo Fundo, embora negociados em bolsas de valores dos EUA, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras e, como tal, podem estar sujeitos aos riscos de investimento em títulos emitidos por empresas estrangeiras, que podem não estar sujeitos aos requisitos de divulgação e relatórios dos EUA. Caso a totalidade ou parte dos títulos do Fundo sejam negociados em um mercado que esteja fechado quando o mercado em que as Ações do Fundo estão listadas e negociadas estiver aberto, podem existir diferenças entre a última cotação do título no mercado estrangeiro fechado e o valor do título durante o dia de negociação no mercado doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das Ações do Fundo e o valor intrínseco dessas ações.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título.

Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de Participantes Autorizados: O Fundo possui um número limitado de instituições financeiras que podem atuar como Os participantes autorizados realizam transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum deles

Os Participantes Autorizados são obrigados a realizar transações de criação e/ou resgate. Caso esses Participantes Autorizados deixem o negócio ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em períodos de turbulência no mercado, as Ações poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

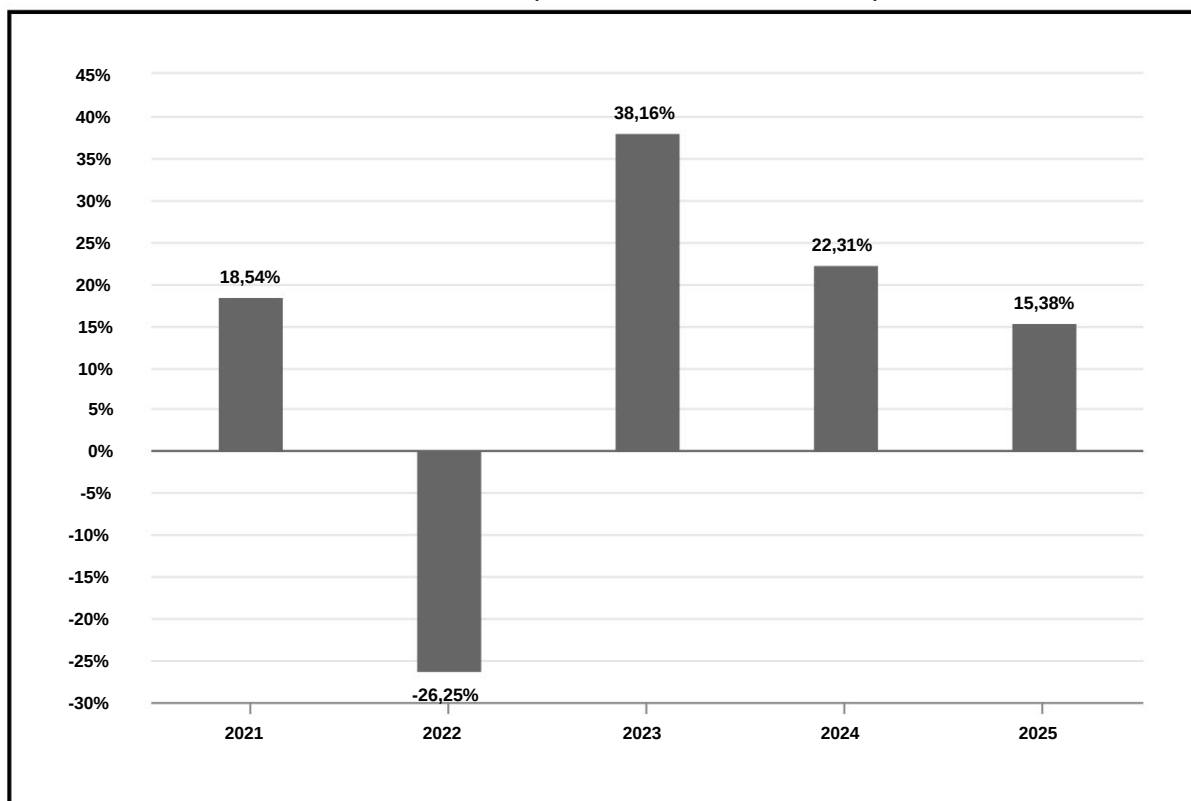
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida geral do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição desejada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 31/03/2023 15,85%
 Pior trimestre: 30/06/2022 -18,31%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Cinco anos encerrados 31 de dezembro de 2025	Desde o início (18/09/2020)
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF:			
Retorno antes dos impostos	15,38%	11,25%	13,58%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	7,78%	6,71%	9,10%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	9,00%	6,73%	8,69%
Índice S&P 500® (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	14,42%	16,37%
Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	16,41%	11,97%	14,30%
Índice NASDAQ-100® (USD) (TR)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	21,02%	15,30%	18,06%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde a sua criação. A Sra. Yang atua como Gestor de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

As cotas do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As cotas só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das cotas é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado e não ao seu valor patrimonial líquido (VPL), elas podem ser negociadas a um preço superior ao VPL (prêmio) ou inferior ao VPL (desconto). Somente os “Participantes Autorizados” (conforme definido no SAI) que firmaram contratos com a distribuidora do Fundo, SEI Investments Distribution Co. (“Distribuidora”), podem realizar transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo emitirá ou resgatará apenas cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar, em qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios (“Dia Útil”). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para adquirir ações do Fundo (preço de compra) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (preço de venda) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o “spread de compra e venda”). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria (“IRA”), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

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

Código da ação: XYLG Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,35%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 5,37% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica composta pelas ações que compõem o Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") e que "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício da ação (at-the-money), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas emitidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Essas opções são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, que mede o desempenho das ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações disponíveis para compra no mercado aberto. Ao buscar replicar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento de "compra e venda" sobre o Índice de Referência, na qual o Fundo adquire os títulos que compõem o Índice de Referência e também vende opções de compra (call) que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Ao vender opções de compra referentes a apenas cerca de 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia pode proporcionar

Geração de renda com as opções de compra, permitindo ao mesmo tempo alguma exposição potencial ao crescimento dos componentes subjacentes do Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de opções de compra 100% cobertas.

A cada mês civil, o Fundo emitirá (venderá) uma série de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos que compõem o Índice de Referência. Cada opção emitida (i) terá um preço de exercício geralmente igual ou superior ao preço de mercado vigente do Índice de Referência; (ii) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (iii) será mantida até a data de vencimento (ou seja, geralmente a terceira sexta-feira do mês) e liquidada com base no preço de liquidação final da opção; (iv) expirará na data de vencimento (no mês civil seguinte); (v) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (vi) será liquidada em dinheiro.

Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra emitidas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo equivalente à diferença entre o valor do Índice de Referência e o preço de exercício da opção, caso o valor da opção na data de vencimento seja superior ao seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem protegê-lo parcialmente de uma queda no preço do Índice de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo.

No entanto, quando o mercado de ações está em rápida valorização, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao Índice de Referência.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no índice subjacente e publica, ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar, informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações para replicar o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes,

As taxas de juros ou as moedas que elas visam refletir podem não se comportar em conjunto conforme o esperado. Um risco da utilização de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não apresentar correlação perfeita com o índice de referência relevante. Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente 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: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, consequentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor li

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 o seu

A metodologia pode apresentar problemas ocasionalmente e pode não ser identificada e corrigida pelo provedor do índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto negativo no Fundo e nos seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

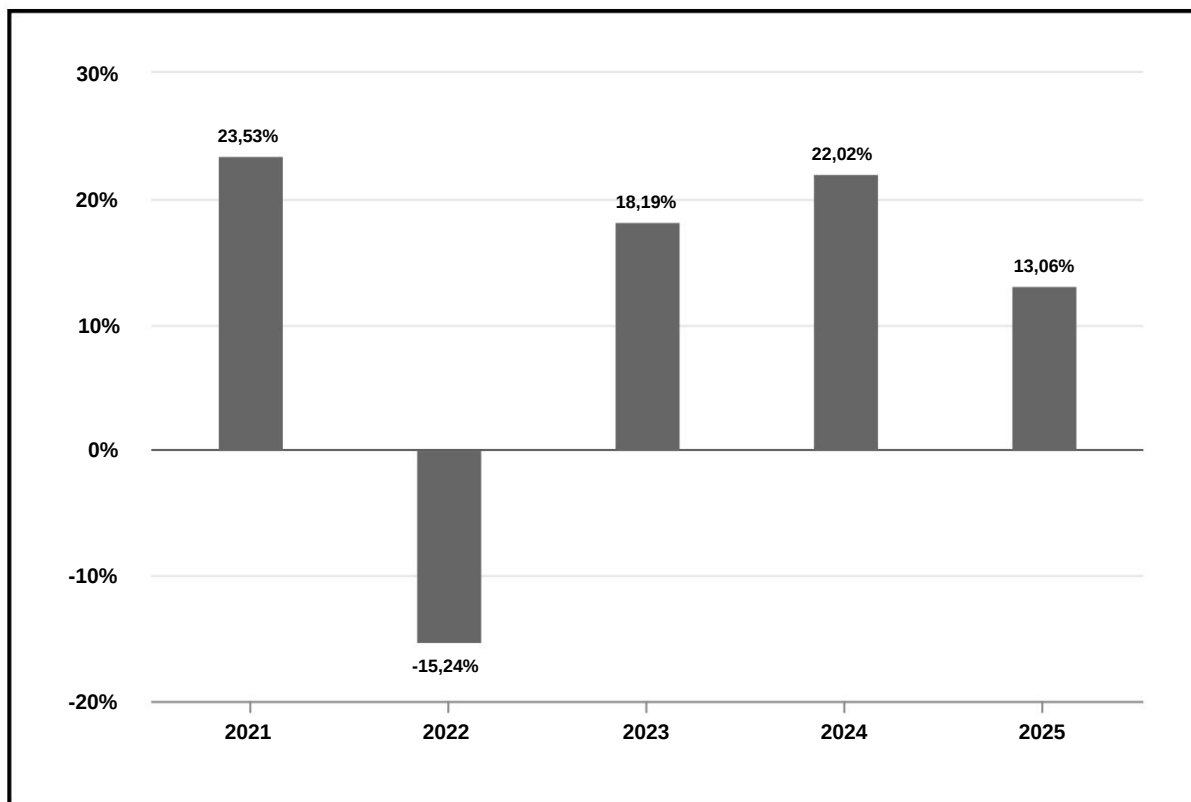
Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente, que o Fundo busca replicar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de seu desempenho futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre:	31/12/2021	9,04%
Pior trimestre:	30/06/2022	-13,72%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Cinco anos encerrados 31 de dezembro de 2025	Desde o início (18/09/2020)
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF:			
Retorno antes dos impostos	13,06%	11,29%	12,84%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	7,12%	7,33%	8,96%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	7,67%	7,06%	8,38%
Índice S&P 500® (TR) (USD)			
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	14,42%	16,37%
Índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite (líquido)			
(Os retornos do índice refletem os dividendos investidos líquidos de impostos retidos na fonte, mas não incluem nenhuma dedução de taxas, despesas ou outros impostos)	13,54%	11,99%	13,56%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie é Gestor de Carteira do Fundo desde a sua criação. A Sra. Yang atua como Gestor de Portfólio do Fundo desde dezembro de 2020.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

As cotas do Fundo são ou serão listadas e negociadas a preços de mercado em uma bolsa de valores nacional. As cotas só podem ser compradas e vendidas na bolsa por meio de uma corretora. O preço das cotas é baseado no preço de mercado e, como as cotas do ETF são negociadas a preços de mercado e não ao seu valor patrimonial líquido (VPL), elas podem ser negociadas a um preço superior ao VPL (prêmio) ou inferior ao VPL (desconto). Somente os "Participantes Autorizados" (conforme definido no SAI) que firmaram contratos com a distribuidora do Fundo, SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora"), podem realizar transações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. O Fundo emitirá ou resgatará apenas cotas que tenham sido agregadas em blocos denominados Unidades de Criação. O Fundo emitirá ou resgatará Unidades de Criação em troca de uma cesta de dinheiro e/ou títulos que o Fundo especificar, em qualquer dia em que as bolsas de valores nacionais estiverem abertas para negócios ("Dia Útil"). Um investidor pode incorrer em custos atribuíveis à diferença entre o preço mais alto que um comprador está disposto a pagar para adquirir ações do Fundo (preço de compra) e o preço mais baixo que um vendedor está disposto a aceitar por ações do Fundo (preço de venda) ao comprar ou vender ações no mercado secundário (o "spread de compra e venda"). Para acessar informações sobre o valor patrimonial líquido do Fundo, preço de mercado, ágios e deságios e spreads de compra e venda, acesse <https://www.globalxetfs.com>.

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco

Código da ação: QRMI Bolsa de Valores: NASDAQ

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar e mantiver cotas ("Cotas") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 18,43% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100.

(o "Índice Subjacente"). A política de investimento do Fundo, que aloca 80% dos recursos em ativos não fundamentais, exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de renda com gestão de risco que detém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de collar de opções (ou seja, uma combinação de opções de compra vendidas a descoberto e opções de venda compradas a descoberto) sobre o Índice NASDAQ 100®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice NASDAQ 100®, combinado com uma posição comprada em opções de venda fora do dinheiro (OTM) com margem de 5% e uma posição vendida em opções de compra no dinheiro (ATM), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações do Índice NASDAQ 100®.

A estratégia de collar com opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda. As implicações da opção de venda longa e da opção de compra curta são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Venda (Put) - Quando um investidor compra uma opção de venda (put), ele paga um valor (prêmio) para adquirir o direito (mas não a obrigação) de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício ("strike") especificado na data de vencimento. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento e o investidor exercer a opção de venda, ele terá direito a receber a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício.

Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento, a opção de venda pode acabar sem valor e a perda do investidor fica limitada ao valor do prêmio pago.

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

Mensalmente, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda (put) mensais com preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e posições vendidas em opções de compra (call) mensais com preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Contudo, caso não haja opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício exatos disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo de 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e as opções de compra com o preço de exercício mais próximo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Cada posição em opções (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento (no mês subsequente); (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O Índice NASDAQ 100® é um índice ponderado por capitalização de mercado modificada, composto por ações das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação por capitalização modificada busca ponderar os componentes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites máximos para a ponderação de cada ação individual. De modo geral, essa abordagem limita a concentração nas empresas de maior capitalização de mercado e aumenta a diversificação em nível empresarial. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela Nasdaq, Inc. (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem qualquer vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de carteira do Fundo. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índices terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao comprar opções de venda e vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações do Índice NASDAQ 100®, a estratégia de proteção do Fundo pode gerar renda, protegendo o Fundo de uma queda significativa no preço do Índice NASDAQ 100®, caso as opções de venda se tornem lucrativas. Se o valor do índice NASDAQ 100® estiver abaixo do preço de exercício das opções de venda (put) do Fundo no vencimento da opção, então, no vencimento, a opção valerá a diferença entre o preço de exercício e o valor do índice NASDAQ 100®. Assim, o valor da opção protegerá o Fundo de perdas adicionais abaixo do preço de exercício da opção. Por exemplo, se o índice NASDAQ 100® cair 15% desde a compra da opção até o seu vencimento, espera-se que a opção tenha um valor equivalente a aproximadamente 10% do valor da carteira no momento da compra, o que limitaria a perda do Fundo decorrente da queda do índice NASDAQ 100® durante o período relevante a 5%. O valor da proteção que o Fundo oferece contra quedas no preço do Índice NASDAQ 100® durante o período em que um determinado contrato de opção de venda (put) estiver em vigor variará dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício da posição de opção de venda do Fundo e o preço do Índice NASDAQ 100®. Da mesma forma, se o nível do Índice NASDAQ 100® estiver acima do preço de exercício das posições de opção de compra (call) do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice NASDAQ 100®, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compense quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o índice NASDAQ 100® aumentasse 15% desde o momento da venda da opção de compra até o seu vencimento, então o valor esperado da opção de compra seria equivalente a aproximadamente 15% do valor da carteira no momento da compra da opção de venda, o que compensaria todos os ganhos do Fundo com a alta do índice NASDAQ 100® durante o período em questão.

Contudo, se o preço do índice NASDAQ 100® estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em um dia diferente daquele em que o Fundo assume posições compradas em opções de venda mensais e posições vendidas em opções de compra mensais, ou que vender ações em um dia diferente daquele em que as opções de venda e de compra expiram, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de venda e de compra do Fundo e o preço do índice NASDAQ 100®.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial aos acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações que acompanhe o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Opção Collar: A estratégia collar do Fundo consistirá em uma combinação de posições vendidas em opções de compra (call) e posições compradas em opções de venda (put). Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de

Aumentos potenciais no valor do Índice Subjacente acima dos preços de exercício dessas opções. Ao adquirir opções de venda (put) em troca do pagamento de prêmios, o Fundo pode se proteger de uma queda significativa no preço do Índice Subjacente caso as opções de venda se tornem lucrativas (in the money), mas durante períodos de valorização do Índice Subjacente, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Investidores que adquirirem cotas do Fundo fora do período de execução das posições vendidas em opções de compra (call) e compradas em opções de venda (put) do Fundo podem experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação nos ganhos, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os ativos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de comprar ou vender opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores: A indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores é altamente competitiva, e algumas empresas desse setor podem ter restrições de atuação em certos mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas desse segmento geralmente buscam aumentar a capacidade de produção de silício, melhorar o rendimento e reduzir o tamanho dos chips em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão para baixo sobre os preços. As empresas envolvidas na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores enfrentam riscos crescentes decorrentes de acordos comerciais entre os países que desenvolvem essas tecnologias e os países onde estão localizados os clientes dessas tecnologias. A falta de resolução ou a potencial imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de alocar seus estoques com sucesso. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias de semicondutores competitivas. As empresas desse setor frequentemente realizam despesas substanciais em pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a incapacidade de demonstrar com sucesso funcionalidades e desempenho avançados pode ter um impacto material nos negócios da empresa.

Risco de Títulos Estrangeiros: Investimentos em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que investimentos em títulos dos EUA. Investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts ("ADRs") e Global Depositary Receipts ("GDRs")) estão sujeitos a riscos adicionais, incluindo níveis mais baixos de liquidez e eficiência de mercado; maior volatilidade dos preços dos títulos; flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre os emissores; limitações à propriedade estrangeira de títulos; imposição de retenção na fonte ou outros impostos; imposição de restrições à expatriação dos ativos do Fundo; restrições impostas a investidores dos EUA por regulamentações americanas que regem investimentos estrangeiros; custos de transação e custódia mais elevados e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades na execução de obrigações contratuais; níveis mais baixos de regulamentação do mercado de títulos; requisitos de contabilidade, divulgação e relatórios mais fracos; e princípios legais relacionados à governança corporativa e aos deveres e responsabilidades fiduciárias dos administradores. Os países em que o Fundo investe também podem estar sujeitos a riscos estruturais, incluindo instabilidade econômica, política e social. Além disso, certos títulos detidos pelo Fundo, embora negociados em bolsas de valores dos EUA, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras e, como tal, podem estar sujeitos aos riscos de investimento em títulos emitidos por empresas estrangeiras, que Onde todos ou parte dos títulos do Fundo são negociados em um mercado que está fechado quando o mercado em que as Ações do Fundo estão

Se as ações estiverem listadas e em negociação, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado estrangeiro fechado e o valor da ação durante o dia de negociação do Fundo no mercado doméstico. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das ações do Fundo e o valor intrínseco dessas ações.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

Risco de Mercado: A turbulência nos mercados financeiros e a redução da liquidez podem afetar negativamente os emissores, o que poderia ter um efeito adverso sobre o Fundo e seus investimentos. O valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em

A abordagem do governo dos EUA em relação ao comércio também pode impactar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos terroristas, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Ações. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

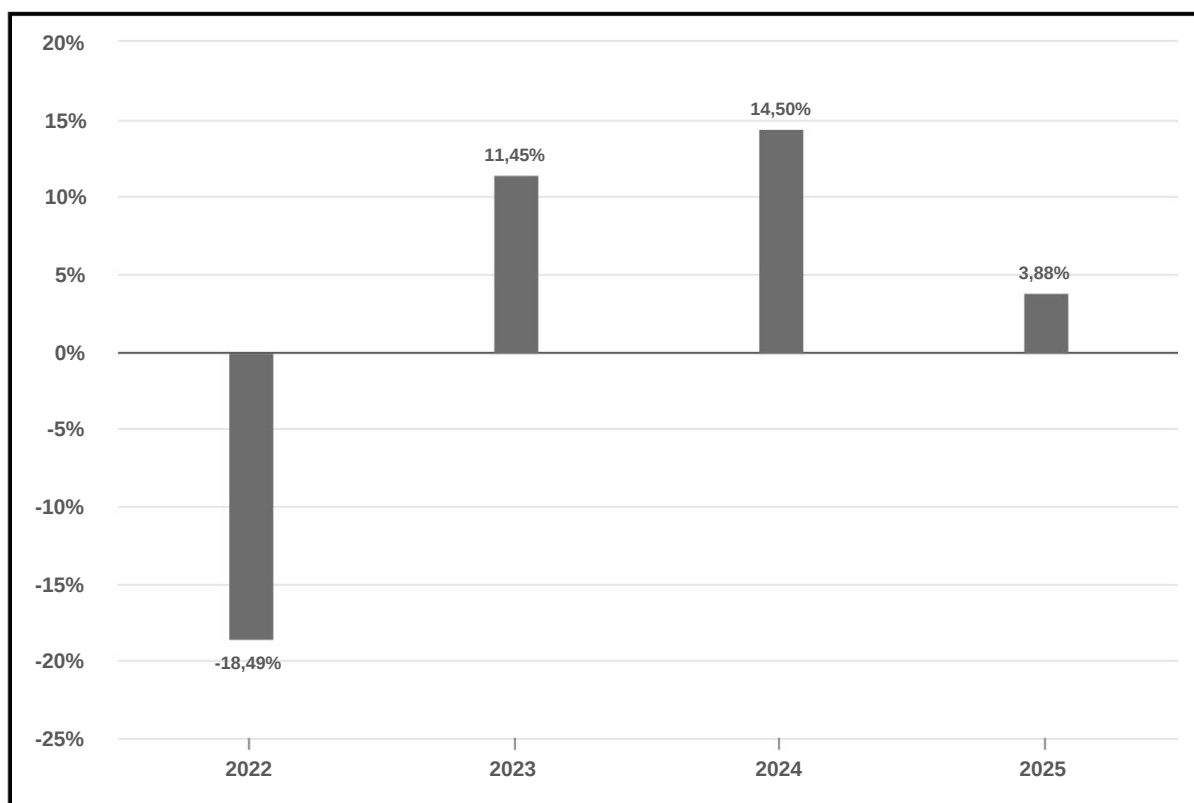
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice NASDAQ 100®, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre:	31/03/2023	7,36%
Pior trimestre:	30/06/2022	-8,70%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (25/08/2021)
ETF Global X NASDAQ 100® com Gestão de Risco e Renda Fixa:		
Retorno antes dos impostos	3,88%	1,37%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	2,34%	0,27%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	2,27%	0,55%
Índice S&P 500 (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	11,77%
Índice NASDAQ-100 de Collar de Crédito Líquido Mensal 95-100 (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	5,23%	1,90%
Índice NASDAQ-100® (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	21,02%	12,97%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X S&P 500® com Gestão de Risco e Renda Fixa

Código da ação: XRFI Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar e mantiver cotas ("Cotas") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 9,81% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Índice Cboe S&P 500 Risk Managed Income (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de renda com gestão de risco que detém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de collar de opções (ou seja, uma combinação de opções de compra vendidas a descoberto e opções de venda compradas a descoberto) sobre o Índice S&P 500®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos que compõem o S&P 500®. O índice, combinado com uma posição comprada em opções de venda (put) fora do dinheiro (OTM) com um prêmio de 5% e uma posição vendida em opções de compra (call) no dinheiro (ATM), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações do índice S&P 500®. A estratégia de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda. As implicações da posição comprada em opção de venda e da posição vendida em opção de compra são descritas com mais detalhes aqui:

Opções de Venda (Put) – Quando um investidor compra uma opção de venda (put), ele paga um valor (prêmio) para adquirir o direito (mas não a obrigação) de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício ("strike") especificado na data de vencimento. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento e o investidor exercer a opção de venda, ele terá direito a receber a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício.

Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento, a opção de venda pode acabar sem valor e a perda do investidor fica limitada ao valor do prêmio pago.

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

Mensalmente, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda (put) mensais com preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500® e posições vendidas em opções de compra (call) mensais com preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. Contudo, caso não haja opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício exatos disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, porém superior a 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500®, e opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. Cada posição em opções (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento (no mês subsequente); (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O índice S&P 500® é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, composto por ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações que estão prontamente disponíveis. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de carteira do Fundo. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao comprar opções de venda e vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações do Índice S&P 500®, a estratégia de proteção do Fundo pode gerar renda, protegendo o Fundo de uma queda significativa no preço do Índice S&P 500®, caso as opções de venda se tornem lucrativas. Se o valor do índice S&P 500® estiver abaixo do preço de exercício das opções de venda (put) do Fundo no vencimento da opção, então, no vencimento, a opção valerá a diferença entre o preço de exercício e o valor do índice S&P 500®. Assim, o valor da opção protegerá o Fundo de perdas adicionais abaixo do preço de exercício da opção. Por exemplo, se o índice S&P 500® cair 15% desde a compra da opção até o seu vencimento, espera-se que a opção tenha um valor equivalente a aproximadamente 10% do valor da carteira no momento da compra, o que limitaria a perda do Fundo decorrente da queda do índice S&P 500® durante o período relevante a 5%. O valor da proteção que o Fundo oferece contra quedas no preço do Índice S&P 500® durante o período em que um determinado contrato de opção de venda (put) estiver em vigor variará dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício da posição de opção de venda do Fundo e o preço do Índice S&P 500®. Da mesma forma, se o nível do Índice S&P 500® estiver acima do preço de exercício das posições de opção de compra (call) do Fundo no vencimento da opção de compra, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice S&P 500®, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compense quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o índice S&P 500® subisse 15% desde o momento da venda da opção de compra até o seu vencimento, espera-se que a opção de compra tenha um valor equivalente a aproximadamente 15% do valor da carteira no momento da compra da opção de venda, o que compensaria todos os ganhos do Fundo com a alta do índice S&P 500® durante o período em questão. Contudo, se o preço do índice S&P 500® estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que compra ações do Fundo em um dia diferente daquele em que o Fundo assume posições compradas em opções de venda mensais e posições vendidas em opções de compra mensais, ou que vende ações em um dia diferente daquele em que as opções de venda e de compra expiram, pode obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das posições de opções de venda e de compra do Fundo e o preço do Índice S&P 500®.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá

Utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial aos acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na compilação de uma carteira de títulos de renda variável para acompanhar o Índice Subjacente, nos casos em que um título no Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou como resultado de restrições ou limitações legais (como requisitos de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha exposição significativa ao setor de tecnologia da informação.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Estratégia Collar: A estratégia collar do Fundo consistirá em uma combinação de posições vendidas em opções de compra (call) e posições compradas em opções de venda (put). Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice S&P 500® acima dos preços de exercício dessas opções. Ao comprar opções de venda (put) em troca do pagamento de prêmios, o Fundo poderá se proteger de uma queda significativa no preço do Índice S&P 500® caso as opções de venda se tornem "in the money" (com lucro), mas durante períodos de valorização do Índice S&P 500®, o Fundo terá um desempenho inferior.

Devido ao custo dos prêmios pagos, os investidores que adquirirem cotas do Fundo fora do período em que as posições de opções de compra (call) e de venda (put) do Fundo forem exercidas poderão experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação nos ganhos, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições de opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de comprar ou vender opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente 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: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande acionista resgatar todas as suas Cotas, ou uma grande p

Considerando a participação de uma parcela significativa de suas ações, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, caso em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma porcentagem considerável do volume de negociações em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um impacto significativo, para cima ou para baixo, no preço de mercado das ações.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

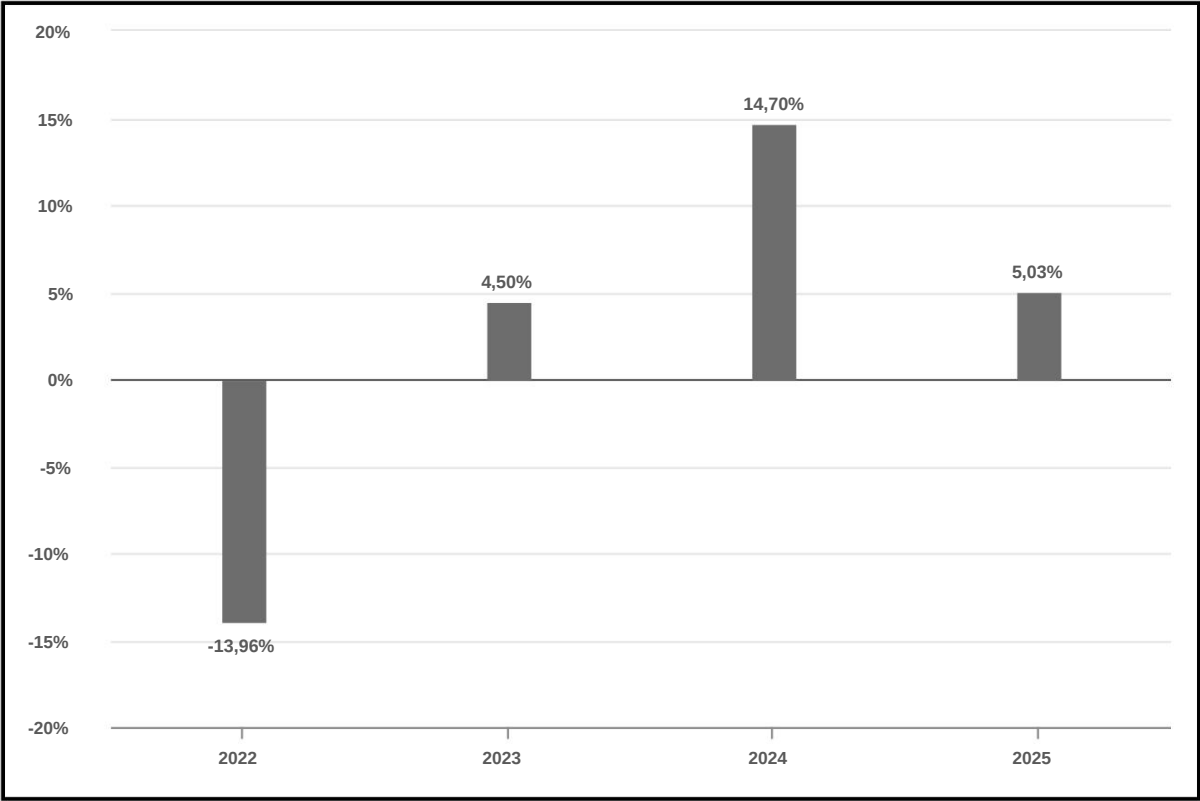
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente, que o Fundo busca replicar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de seu desempenho futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 31/03/2024 4,83%
Pior trimestre: 30/06/2022 -8,00%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (25/08/2021)
ETF Global X S&P 500® com Gestão de Risco e Renda Fixa:		
Retorno antes dos impostos	5,03%	2,41%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	2,47%	0,84%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	2,99%	1,15%
Índice S&P 500® (TR) (USD)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	11,77%
Índice Cboe S&P 500 de Renda Gerenciada por Risco (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	5,71%	3,04%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X Dow 30® Covered Call

Código da ação: DJIA Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar e mantiver cotas ("Cotas") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 13,50% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento, em títulos do Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta de opções de compra que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes ao Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no dinheiro ("ATM"), sobre o Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos que compõem o Índice de Referência, combinado com opções de compra ATM emitidas (vendas) correspondentes ao valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações da opção de compra emitida (vendida) são descritas com mais detalhes aqui:

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

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes ao valor das ações subjacentes do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice ponderado por preço que inclui ações de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação por preço busca atribuir pesos aos componentes com base no preço das ações. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de carteira do Fundo. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não busca posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao vender opções de compra sobre o valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de venda coberta de opções de compra do Fundo pode gerar renda. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção, então, no vencimento, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensará quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o preço do Índice de Referência aumentar 15% desde o momento da venda das opções de compra até o vencimento das mesmas, espera-se que o valor das opções de compra seja equivalente a aproximadamente 15% do valor da carteira no momento da venda, o que compensaria todos os ganhos do Fundo com a alta do Índice de Referência durante o período relevante. Contudo, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em um dia diferente daquele em que o Fundo vende opções de compra mensais, ou que vender ações em um dia diferente daquele em que as opções expiram, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial aos acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações que acompanhe o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha exposição significativa ao setor financeiro. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

Como em qualquer investimento, você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o desempenho do Fundo pode ficar abaixo do de outros investimentos. Não há garantia de que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento. Um investimento no Fundo não é um investim

depósito bancário e não é segurado ou garantido pela Federal Deposit Insurance Corporation ou qualquer outra agência governamental, pelo Consultor ou qualquer uma de suas afiliadas. O Fundo está sujeito aos principais riscos descritos abaixo, qualquer um dos quais pode afetar adversamente o valor patrimonial líquido ("VPL") do Fundo, o preço de negociação, o rendimento, o retorno total e a capacidade de atingir seu objetivo de investimento, bem como outros riscos que são descritos com mais detalhes na seção Informações Adicionais sobre os Fundos do Prospecto do Fundo e na Declaração de Informações Adicionais ("DIA").

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra seus investimentos em áreas relacionadas a

um setor específico, um grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá em maior medida da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro: O desempenho das empresas do setor financeiro pode ser afetado negativamente por diversos fatores, incluindo, entre outros, regulamentação e intervenção governamental, alterações nas taxas de juros, condições econômicas, volatilidade nos mercados financeiros, rebaixamentos de classificação de crédito, concentração de exposição e diminuição da liquidez nos mercados de crédito. O setor financeiro é alvo de ataques cibernéticos e as empresas de serviços financeiros podem sofrer falhas, interrupções e/ou problemas tecnológicos, o que pode causar perdas e impactar negativamente o Fundo.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de Negociação de Mercado e Riscos de Prêmio/Desconto: As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a diversos riscos de negociação de mercado. Em condições de mercado adversas, o mercado das ações pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Esse efeito adverso sobre a liquidez das ações, bem como interrupções nas criações e resgates, e a existência de riscos extremos podem acarretar riscos adicionais.

A volatilidade do mercado ou a potencial falta de ativos no Fundo, ou ainda um mercado de negociação ativo para as Cotas, podem resultar na negociação das Cotas com um ágio ou deságio significativo em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (VLA). Se um acionista comprar Cotas quando o preço de mercado estiver com ágio em relação ao VLA ou vender Cotas quando o preço de mercado estiver com deságio em relação ao VLA, o acionista poderá sofrer perdas. O VLA do Fundo é calculado ao final de cada dia útil e flutua com as variações no valor de mercado dos ativos do Fundo. O preço de negociação das Cotas do Fundo flutua, em alguns casos substancialmente, ao longo do horário de negociação em resposta às variações no VLA do Fundo.

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

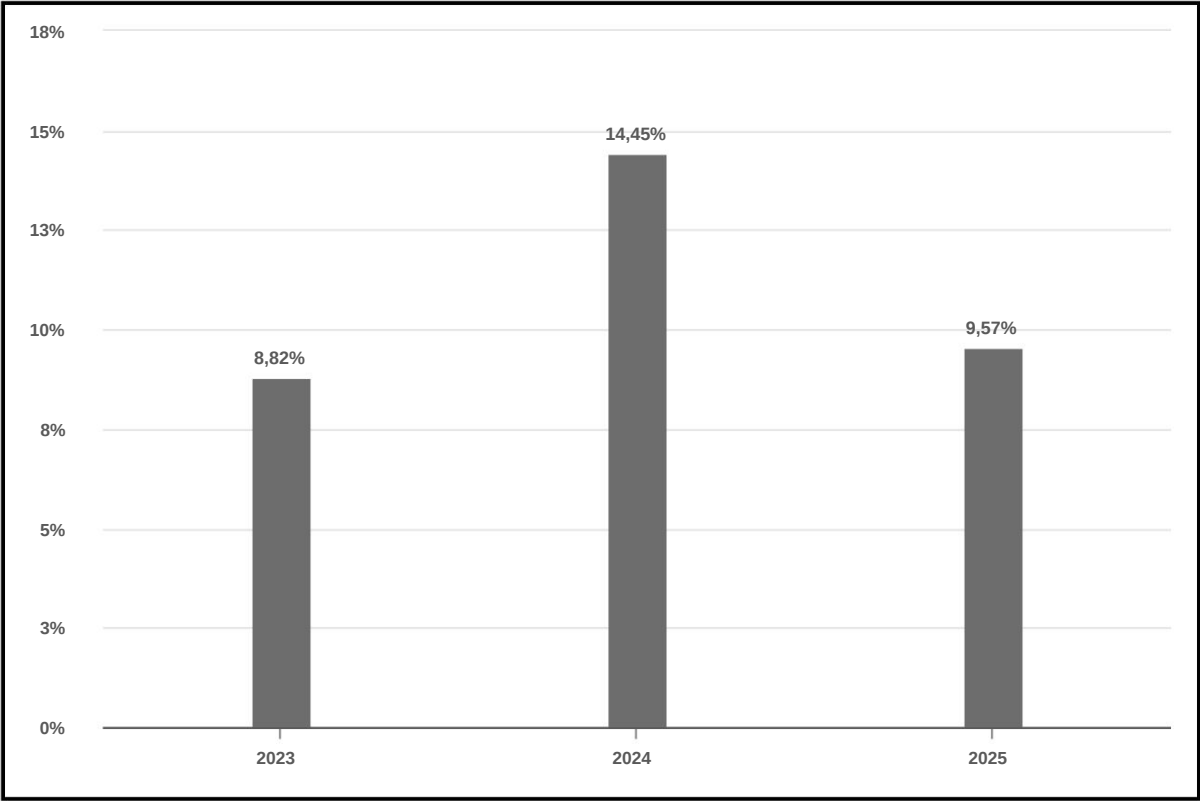
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 30/09/2024 5,69%
Pior trimestre: 30/09/2023 (1,60)%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (23/02/2022)
ETF Global X Dow 30® Covered Call:		
Retorno antes dos impostos	9,57%	7,74%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	5,15%	4,74%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo	5,73%	4,66%
Índice S&P 500® (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	15,03%
Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	10,37%	8,68%
Índice DJIA (TR) (USD)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	14,92%	12,31%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF

Código da ação: RYLG Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,35%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 5,24% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), em títulos do Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que possuam características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e requer notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada. O Fundo pode emprestar títulos representando até um terço do valor total de seus ativos (incluindo o valor da garantia recebida).

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta de opções de compra que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes ao Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no dinheiro ("ATM"), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas emitidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência combinado com opções de compra ATM emitidas (vendidas) correspondentes ao valor de 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que possuem características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações da opção de compra emitida (vendida) são descritas com mais detalhes aqui:

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

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor das ações subjacentes do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice de referência de ações que mede o desempenho do setor de pequenas capitalizações do mercado acionário dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (a "Provedora do Índice"). Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha 1.956 em Os fundos são compostos por uma carteira com capitalização de mercado mínima de US\$ 5 milhões e máxima de US\$ 31,3 bilhões, e não estão concentrados em nenhum setor específico. O objetivo de investimento e o índice subjacente do fundo podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor do Índice, uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de carteira do Fundo. O Provedor do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índices terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao vender opções de compra referentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de venda coberta de opções de compra do Fundo pode gerar renda, permitindo, ao mesmo tempo, alguma exposição potencial ao crescimento dos componentes subjacentes do Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de venda coberta de opções de compra de 100%. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento da opção, o Fundo deverá ao comprador da opção a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra compensará alguns ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o preço do Índice de Referência aumentar 15% desde o momento da venda das opções de compra até o vencimento das mesmas, espera-se que essas opções tenham um valor equivalente a aproximadamente 7,5% do valor da carteira no momento da venda, o que compensaria cerca de metade dos ganhos do Fundo com a alta do Índice de Referência durante o período em questão. Contudo, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em um dia diferente daquele em que o Fundo vende opções de compra mensais, ou que vender ações em um dia diferente daquele em que as opções expiram, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente utiliza uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve investir em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parcela substancial dos ativos do Fundo. Isso inclui ponderações por país, capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos líquidos do Fundo, mais o montante de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), serão investidos em títulos que compõem o Índice de Referência ou em investimentos que possuam características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Gestor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, seja superior a 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência não estava concentrado em nenhum setor.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de Investimento em ETFs: O Fundo está sujeito aos mesmos riscos dos ETFs subjacentes nos quais possa investir, incluindo: a possibilidade de as ações do ETF subjacente serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu valor patrimonial líquido (VPL); a possibilidade de um ETF subjacente sofrer com a falta de liquidez, o que pode resultar em maior volatilidade do que seus títulos subjacentes; a possibilidade de um mercado de negociação ativo para as ações de um ETF subjacente não se desenvolver ou não ser mantido; a possibilidade de a negociação das ações de um ETF subjacente ser interrompida em determinadas circunstâncias; e a possibilidade de um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o que pode afetar negativamente o valor do investimento do Fundo no ETF subjacente e o desempenho geral do Fundo. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos de um ETF subjacente podem fazer com que o ETF subjacente incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que poderiam ter sido aproveitadas. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o gestor pode não conseguir liquidar as participações do fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do fundo.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice.

Além disso, a falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do valor do ETF subjacente em comparação com os títulos da carteira subjacente. Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (Investment Company Act of 1940), e suas ações podem ser mais voláteis e apresentar maiores flutuações do que as ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Ademais, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas.

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos de empresas de média capitalização: Empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor liquidez do que empresas de grande capitalização. Além disso, empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência da gestão, e menor participação de mercado em seus produtos ou serviços.

Os mercados de serviços possuem menos recursos financeiros e menor competitividade do que as empresas de grande capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de títulos em geral.

Riscos de Empresas de Pequena Capitalização: Empresas de pequena capitalização podem ser menos estáveis e mais suscetíveis a eventos adversos, e seus títulos podem ser mais voláteis e menos líquidos do que os de empresas de grande e média capitalização. Além disso, empresas de pequena capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência gerencial, menor participação em seus mercados de produtos ou serviços, menos recursos financeiros e histórico operacional mais curto do que empresas de grande e média capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de ações em geral.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente desconhecidos. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo, entre outros:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo geralmente não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, o fundo não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente apresente desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice Subjacente fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor prevê que o Fundo faria alterações semelhantes em seu portfólio. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Amostragem Representativa: A amostragem representativa é um método de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência e se assemelham a ele em termos de fatores de risco e outras características-chave. Quando o Fundo utiliza uma estratégia de amostragem representativa, ele está sujeito a um risco maior de erro de rastreamento, visto que os títulos selecionados em conjunto para o Fundo podem não ter um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superi

Adote uma estratégia de investimento diferente. Consulte seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Empréstimo de Títulos: O empréstimo de títulos envolve risco de perda, pois o tomador pode não devolver os títulos em tempo hábil ou mesmo não devolvê-los. Caso o Fundo não consiga recuperar os títulos emprestados, poderá vendê-los e adquirir títulos substitutos no mercado. O empréstimo de títulos acarreta risco de perda para o Fundo se, e na medida em que, o valor de mercado dos títulos emprestados aumentar e a garantia não for aumentada proporcionalmente. Além disso, o Fundo arcará com qualquer perda no investimento do valor em dinheiro recebido como garantia. Esses eventos também podem gerar consequências tributárias adversas para o Fundo. Como os títulos emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de que o Fundo não consiga reaver os títulos em tempo hábil para votar em questões relevantes por procuração.

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

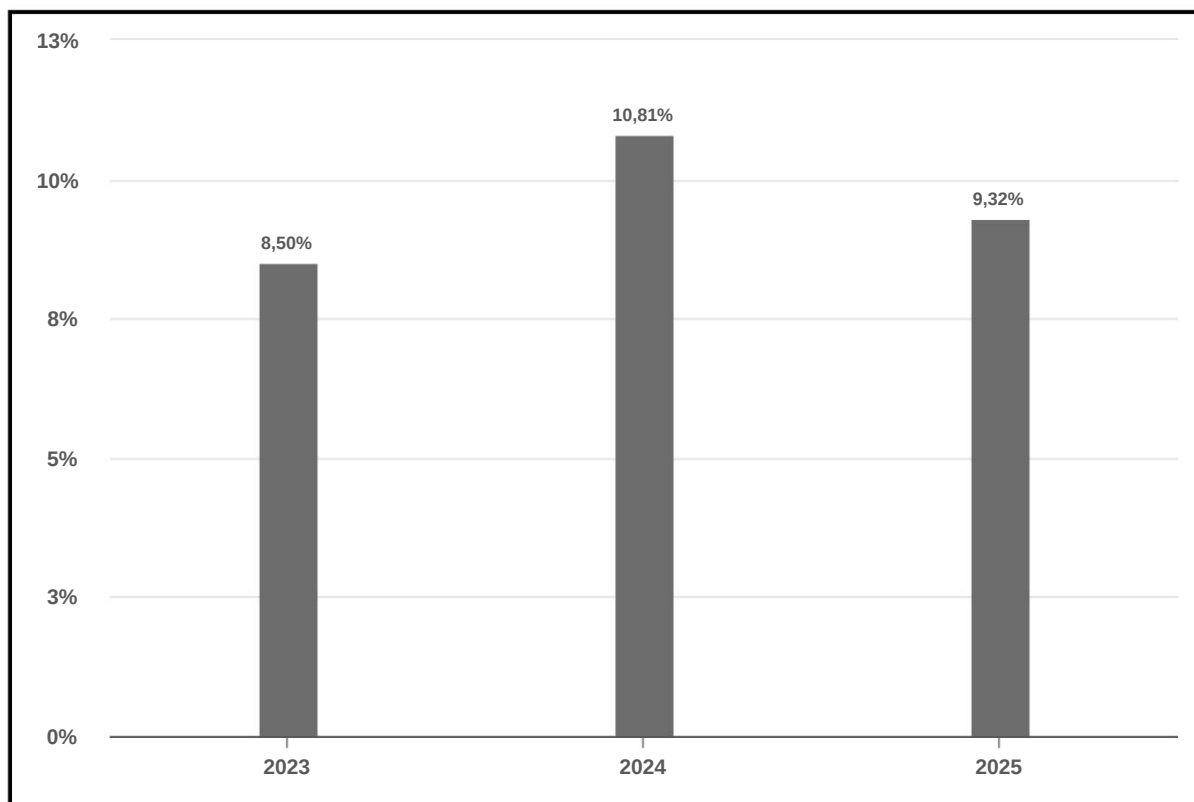
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre:	30/09/2025	8,00%
Pior trimestre:	31/03/2025	-7,06%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (10/04/2022)
ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth:		
Retorno antes dos impostos	9,32%	8,70%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	4,59%	3,72%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	5,35%	4,48%
Índice S&P 500® (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	21,75%
Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	9,84%	9,21%
Índice Russell 2000 (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	12,81%	12,49%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth

Código da ação: TYLG Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Taxas e despesas de fundos adquiridos: ¹	0,04%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,64%
Reembolso de despesas e/ou isenção de taxas: ²	(0,04)%
Despesas operacionais totais anuais do fundo após isenção de taxas e/ou reembolso de despesas:	0,60%

¹ A rubrica "Taxas e Despesas de Fundos Adquiridos" apresenta a parcela proporcional do Fundo nas despesas acumuladas cobradas pelos fundos negociados em bolsa (ETFs), fundos fechados, empresas de desenvolvimento de negócios (BDCs) e outras empresas de investimento nas quais o Fundo investe. As Taxas e Despesas de Fundos Adquiridos reais variam de acordo com as alterações na alocação dos ativos do Fundo. As despesas operacionais totais anuais do Fundo não correspondem aos índices de despesas em relação ao patrimônio líquido médio divulgados nas tabelas de destaques financeiros do Prospecto do Fundo e nos relatórios aos acionistas, que refletem as despesas operacionais do Fundo e não incluem as taxas e despesas de fundos adquiridos. As Taxas e Despesas de Fundos Adquiridos do Fundo foram recalculadas para refletir as taxas e despesas estimadas para o próximo exercício fiscal.

² Nos termos de um Acordo de Limitação de Despesas, o Consultor concordou contratualmente em reembolsar ou isentar taxas e/ou limitar as despesas do Fundo na medida necessária para garantir que as despesas operacionais do Fundo (excluindo impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas com litígios e indenizações)) não excedam 0,60% da média diária do patrimônio líquido do Fundo por ano, pelo menos até 1º de março de 2027.

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 4,30% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), em títulos da Cboe. Índice S&P Technology Select Sector Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que possuam características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas dos títulos que os compõem, individualmente.

ou no agregado. A política de investimento do Fundo, que aloca 80% dos recursos, não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta parcial que mantém uma carteira teórica dos títulos subjacentes do Índice Setorial de Tecnologia da Informação (o "Índice de Referência"). O Índice Subjacente "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício (at-the-money), sobre o Fundo SPDR® do Setor Setorial de Tecnologia da Informação (o "Fundo de Referência"), ou outro fundo que busque replicar o desempenho do Índice de Referência, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de venda coberta parcial.

As opções de compra emitidas (vendidas) pelo Fundo serão opções FLEXible EXchange® ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente ou em investimentos (incluindo outros ETFs subjacentes) que possuem características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações das opções de compra FLEX emitidas (vendidas) são descritas com mais detalhes aqui:

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

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

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

O Índice de Referência é um índice ponderado por capitalização de mercado modificado que contém os títulos do Índice S&P 500 classificados no setor de tecnologia da informação, de acordo com o Sistema Global de Classificação Industrial ("GICS"), incluindo títulos de empresas dos seguintes setores: hardware, armazenamento e periféricos de tecnologia; software; equipamentos de comunicação; semicondutores e equipamentos para semicondutores; serviços de TI; e equipamentos, instrumentos e componentes eletrônicos. O Índice de Referência é um dos onze Índices Setoriais Selecionados desenvolvidos e mantidos de acordo com os seguintes critérios: (1) cada um dos títulos componentes do Índice de Referência é um constituinte do Índice S&P 500; e (2) o Índice de Referência é calculado pela S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") com base em uma metodologia proprietária de "capitalização de mercado modificada", o que significa que modificações podem ser feitas nas ponderações de capitalização de mercado das concentrações de ações individuais para atender aos requisitos do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código da Receita Federal" ou "IRC"). Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência era composto por 70 ativos.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de portfólio do Fundo. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e

publica ou designa um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao vender opções de compra correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de opções de compra parcialmente cobertas do Fundo pode gerar renda, permitindo, ao mesmo tempo, alguma exposição potencial ao crescimento dos componentes subjacentes do Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de opções de compra 100% cobertas. Se o preço do Fundo de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento das opções, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o preço do Fundo de Referência. Assim, espera-se que o valor devido em relação à opção de compra compense aproximadamente metade dos ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o preço do Fundo de Referência aumentar 15% desde o momento da venda das opções de compra até o vencimento das mesmas, espera-se que essas opções tenham um valor equivalente a aproximadamente 7,5% do valor da carteira no momento da venda. Isso compensaria cerca de metade dos ganhos do Fundo com a valorização do Índice de Referência durante o período relevante, desde que o desempenho do Fundo de Referência corresponda, em geral, ao desempenho do Índice de Referência. Contudo, se o preço do Fundo de Referência estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em uma data diferente da data de emissão (venda) das opções de compra mensais, ou que vender ações em uma data diferente do vencimento das opções, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de compra do Fundo e o preço do Fundo de Referência.

O Fundo geralmente utiliza uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente. "Amostragem representativa" é uma estratégia de indexação que envolve investir em uma amostra representativa de títulos (incluindo investimentos indiretos por meio de ETFs subjacentes) que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice Subjacente em termos de principais fatores de risco, atributos de desempenho e outras características. Os ETFs subjacentes podem constituir uma parcela substancial dos ativos. Esses fatores incluem a ponderação por país, a capitalização de mercado e outras características financeiras dos títulos. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos líquidos do Fundo, mais o montante de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), serão investidos em títulos que compõem o Índice Subjacente ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto.

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

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência estava concentrado nos setores de semicondutores e equipamentos e softwares para semicondutores, e apresentava exposição significativa ao setor de tecnologia da informação. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do

A principal desvantagem das derivadas é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante. Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de Investimento em ETFs: O Fundo está sujeito aos mesmos riscos dos ETFs subjacentes nos quais possa investir, incluindo: a possibilidade de as ações do ETF subjacente serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu valor patrimonial líquido (VPL); a possibilidade de um ETF subjacente sofrer com a falta de liquidez, o que pode resultar em maior volatilidade do que seus títulos subjacentes; a possibilidade de um mercado de negociação ativo para as ações de um ETF subjacente não se desenvolver ou não ser mantido; a possibilidade de a negociação das ações de um ETF subjacente ser interrompida em determinadas circunstâncias; e a possibilidade de um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o que pode afetar negativamente o valor do investimento do Fundo no ETF subjacente e o desempenho geral do Fundo. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos de um ETF subjacente podem fazer com que o ETF subjacente incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que poderiam ter sido aproveitadas. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o gestor pode não conseguir liquidar as participações do fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do fundo.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice. Além disso, a falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do valor do ETF subjacente em comparação com os títulos da carteira subjacente. Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (Investment Company Act of 1940), e suas ações podem ser mais voláteis e apresentar maiores flutuações do que as ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Ademais, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas.

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco de Correlação: Ao buscar replicar o desempenho do Índice Subjacente, o Fundo prevê manter títulos componentes do Índice de Referência e emitir opções de compra sobre o Fundo de Referência. Embora se espere que o desempenho do Fundo de Referência, e das opções de compra emitidas sobre o Fundo de Referência, corresponda geralmente ao desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, não há garantia de que tal desempenho será altamente correlacionado. É possível que o valor dos títulos componentes do Índice de Referência divirja do valor do Fundo de Referência sobre o qual as opções de compra são emitidas. Caso ocorra tal divergência, o desempenho das opções de compra poderá compensar mais ou menos de 50% dos ganhos dos títulos componentes durante um período de rolagem. Se isso acontecer, o retorno total do Fundo se desviará das expectativas de retorno total de uma estratégia de venda coberta de opções de compra em 50%.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção exercer a opção.

exerce a opção. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco das Opções FLEX: O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pela OCC (Office of the Comptroller of the Currency). O Fundo assume o risco de que a OCC não consiga, ou não queira, cumprir suas obrigações contratuais. Na improvável hipótese de a OCC não conseguir cumprir suas obrigações, o Fundo poderá sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX expõem o Fundo ao risco de liquidez. As opções FLEX podem ser menos líquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, o valor das opções FLEX detidas pelo Fundo poderá ser baseado em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de ser baseado no último preço negociado em bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo poderá ter dificuldades para abrir ou fechar determinadas posições em momentos e/ou preços específicos, inclusive em relação ao processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e o resgate de Cotas, caso os participantes do mercado não estejam dispostos ou não consigam realizar transações de opções FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo e, conseqüentemente, o preço da cota do Fundo, poderão sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer perdas substanciais em posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente acompanha o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX pode não aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço da cota do Fundo de Referência diariamente. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por diversos fatores de mercado, como variações no preço da cota do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até o vencimento das opções FLEX. Pode haver uma diferença entre o preço de mercado das opções FLEX executadas pelo Fundo e o preço teórico das opções FLEX emitidas pela carteira hipotética do Índice Subjacente, o que pode aumentar o erro de rastreamento do Fundo.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação: As empresas do setor de tecnologia da informação estão sujeitas a rápidas mudanças nos ciclos de produtos tecnológicos, obsolescência programada, regulamentação governamental e aumento da concorrência. Essas empresas são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, além de serem altamente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual. Além disso, as empresas de tecnologia da informação podem ter linhas de produtos, mercados, recursos financeiros ou pessoal limitados.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores: A indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores é altamente competitiva, e algumas empresas desse setor podem ter restrições de atuação em certos mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias. As empresas desse segmento geralmente buscam aumentar a capacidade de produção de silício, melhorar o rendimento e reduzir o tamanho dos chips em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão para baixo sobre os preços. As empresas envolvidas na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores enfrentam riscos crescentes decorrentes de acordos comerciais entre os países que desenvolvem essas tecnologias e os países onde estão localizados os clientes dessas tecnologias. A falta de resolução ou a potencial imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de alocar seus estoques com sucesso. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias de semicondutores competitivas. As empresas desse setor frequentemente realizam despesas substanciais em pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a incapacidade de demonstrar com sucesso funcionalidades e desempenho avançados pode ter um impacto material nos negócios da empresa.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de software: A indústria de software pode ser significativamente afetada pela intensa concorrência, preços agressivos, inovações tecnológicas e obsolescência de produtos. Empresas do setor de software de aplicativos, em particular, também podem ser afetadas negativamente pela queda ou flutuação das taxas de renovação de assinaturas de seus produtos e serviços, o que pode impactar negativamente as margens de lucro. Empresas do setor de software de sistemas podem ser afetadas negativamente, entre outros fatores, 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.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo, entre outros:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo geralmente não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, o fundo não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente apresente desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice Subjacente fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Consultor prevê que o Fundo faria alterações semelhantes em seu portfólio. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Amostragem Representativa: A amostragem representativa é um método de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência e se assemelham a ele em termos de fatores de risco e outras características-chave. Quando o Fundo utiliza uma estratégia de amostragem representativa, ele está sujeito a um risco maior de erro de rastreamento, visto que os títulos selecionados em conjunto para o Fundo podem não ter um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior em períodos de alta volatilidade do mercado.

volatilidade ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode ocorrer porque o Fundo incorre em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de negociação no mercado e riscos de ágio/deságio: As ações do Fundo são negociadas publicamente em uma bolsa de valores nacional, o que pode sujeitar os acionistas a diversos riscos de negociação no mercado. Em condições de mercado adversas, o mercado

A liquidez das ações pode diminuir em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Esse efeito adverso sobre a liquidez das ações, bem como interrupções nas emissões e resgates, a existência de extrema volatilidade de mercado ou potencial falta de ativos no Fundo, ou ainda um mercado de negociação ativo para as ações, podem resultar na negociação das ações com um ágio ou deságio significativo em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (VLA). Se um acionista comprar ações quando o preço de mercado estiver com ágio em relação ao VLA ou vender ações quando o preço de mercado estiver com deságio em relação ao VLA, o acionista poderá sofrer perdas. O VLA do Fundo é calculado ao final de cada dia útil e flutua com as variações no valor de mercado dos ativos do Fundo. O preço de negociação das ações do Fundo flutua, em alguns casos substancialmente, ao longo do horário de negociação em resposta às variações no VLA do Fundo.

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

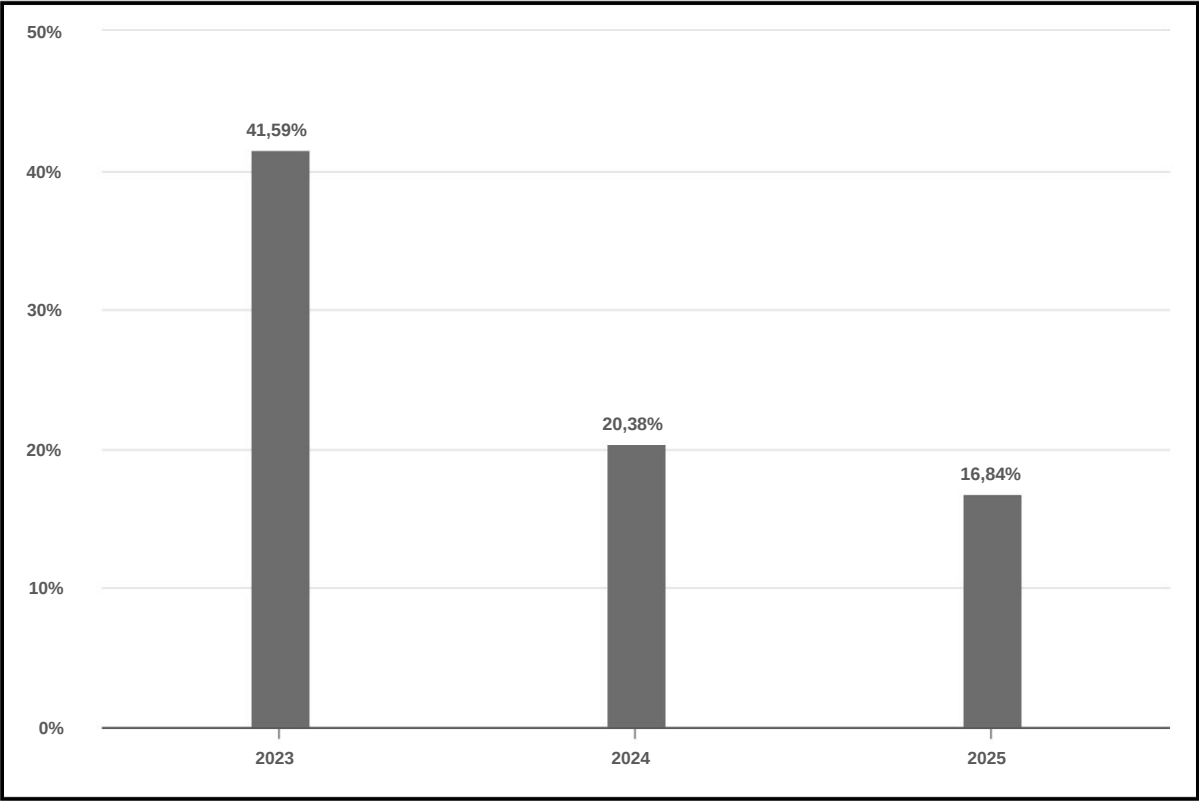
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre: 31/03/2023 17,37%
Pior trimestre: 31/03/2025 (9,09)%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (21/11/2022)
ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth:		
Retorno antes dos impostos	16,84%	23,89%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	13,62%	19,71%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo ¹	9,76%	16,81%
Índice S&P 500 (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	21,06%
Índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite (USD) (TR) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,78%	24,98%
Índice Setorial Selecionado de Tecnologia da Informação (TR) (USD) (Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	24,72%	30,04%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF

Código da ação: DYLG Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,35%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,35%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 11,74% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Índice Cboe DJIA Half BuyWrite (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma estratégia de opções de compra parcialmente cobertas que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes ao Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício (at-the-money), sobre o Índice de Referência. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de opções de compra parcialmente cobertas. Ao buscar replicar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento de "compra e venda" sobre o Índice de Referência, na qual o Fundo compra os títulos que compõem o Índice de Referência e também emite (ou vende) opções de compra que correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Ao emitir opções de compra apenas sobre aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia pode gerar renda com as opções de compra, ao mesmo tempo que permite alguma exposição potencial ao crescimento dos componentes subjacentes do Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de opções de compra 100% cobertas.

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

Opções de Compra – Quando um investidor vende uma opção de compra, ele recebe um prêmio em troca da obrigação de vender ações de um ativo de referência a um preço de exercício na data de vencimento, caso o comprador da opção de compra a exerça. Se o

Se o ativo de referência fechar acima do preço de exercício na data de vencimento e o comprador exercer a opção de compra, o investidor terá que pagar a diferença entre o valor do ativo de referência e o preço de exercício. Se o ativo de referência fechar abaixo do preço de exercício na data de vencimento, a opção de compra poderá perder todo o valor e o investidor reterá o prêmio.

Mensalmente, a carteira do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro. O componente de opções do Índice Subjacente é rebalanceado ("rolado") mensalmente.

O Índice de Referência é um índice ponderado por preço que inclui ações de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação por preço busca atribuir pesos aos componentes com base no preço das ações. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice Subjacente era composto por 30 empresas.

O Índice Subjacente é patrocinado pela S&P Dow Jones Indices LLC (a "Fornecedora do Índice"), uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora"). Além disso, quaisquer decisões relativas aos componentes do Índice Subjacente são tomadas independentemente dos gestores de carteira do Fundo. A Fornecedora do Índice determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica, ou designa, um agente de cálculo de índice terceirizado para publicar informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente. O objetivo de investimento do Fundo e o Índice Subjacente podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Ao vender opções de compra correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, a estratégia de opções de compra parcialmente cobertas do Fundo pode gerar renda, permitindo também alguma exposição potencial ao crescimento dos componentes subjacentes do Índice de Referência, em comparação com uma estratégia de opções de compra 100% cobertas. Se o preço do Índice de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no vencimento das opções, o Fundo deverá ao comprador da opção de compra a diferença entre o preço de exercício e o valor do Índice de Referência, de modo que o valor devido em relação à opção de compra deverá compensar aproximadamente metade dos ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o preço do Índice de Referência aumentasse 15% desde o momento da venda das opções de compra até o momento do vencimento dessas opções, então espera-se que as opções de compra tenham um valor equivalente a aproximadamente 7,5% do valor da carteira no momento da venda, o que compensaria aproximadamente metade dos ganhos do Fundo decorrentes do aumento do Índice de Referência durante o período relevante. Contudo, se o preço do Índice de Referência estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no vencimento, as opções de compra expirarão sem valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em um dia diferente daquele em que o Fundo emite (vende) opções de compra mensais, ou que vender ações em um dia diferente daquele em que as opções de compra expiram, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de compra do Fundo e o preço do Índice de Referência.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações para replicar o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice de Referência, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita. Se o Fundo utilizar uma estratégia de replicação, espera-se que apresente uma correlação maior com o Índice de Referência 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 setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice de Referência está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha exposição significativa ao setor financeiro. O Fundo é classificado como "não diversificado", o que significa que pode investir uma porcentagem maior de seus ativos em um número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, conseqüentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a incorrer no risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo venderá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, e não sobre o próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção a exercer. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos para fazê-lo.

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro: O desempenho das empresas do setor financeiro pode ser afetado negativamente por diversos fatores, incluindo, entre outros, regulamentação e intervenção governamental, alterações nas taxas de juros, condições econômicas, volatilidade nos mercados financeiros, rebaixamentos de classificação de crédito, concentração de exposição e diminuição da liquidez nos mercados de crédito. O setor financeiro é alvo de ataques cibernéticos e as empresas de serviços financeiros podem sofrer falhas, interrupções e/ou problemas tecnológicos, o que pode causar perdas e impactar negativamente o Fundo.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, conseqüentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo:

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a uma série de fatores,

restrições podem fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”). Consequentemente, o Fundo está sujeito ao risco de ser mais volátil do que um fundo diversificado, uma vez que pode investir seus ativos em um número menor de emissores ou concentrar uma proporção maior de seus ativos em um único emissor. Como resultado, os ganhos e perdas em um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Se um grande acionista resgatar todas, ou uma grande parte, de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, caso em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, transações por grandes acionistas podem gerar um impacto negativo significativo sobre o Fundo.

Os acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito significativo, para cima ou para baixo, no preço de mercado das ações.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

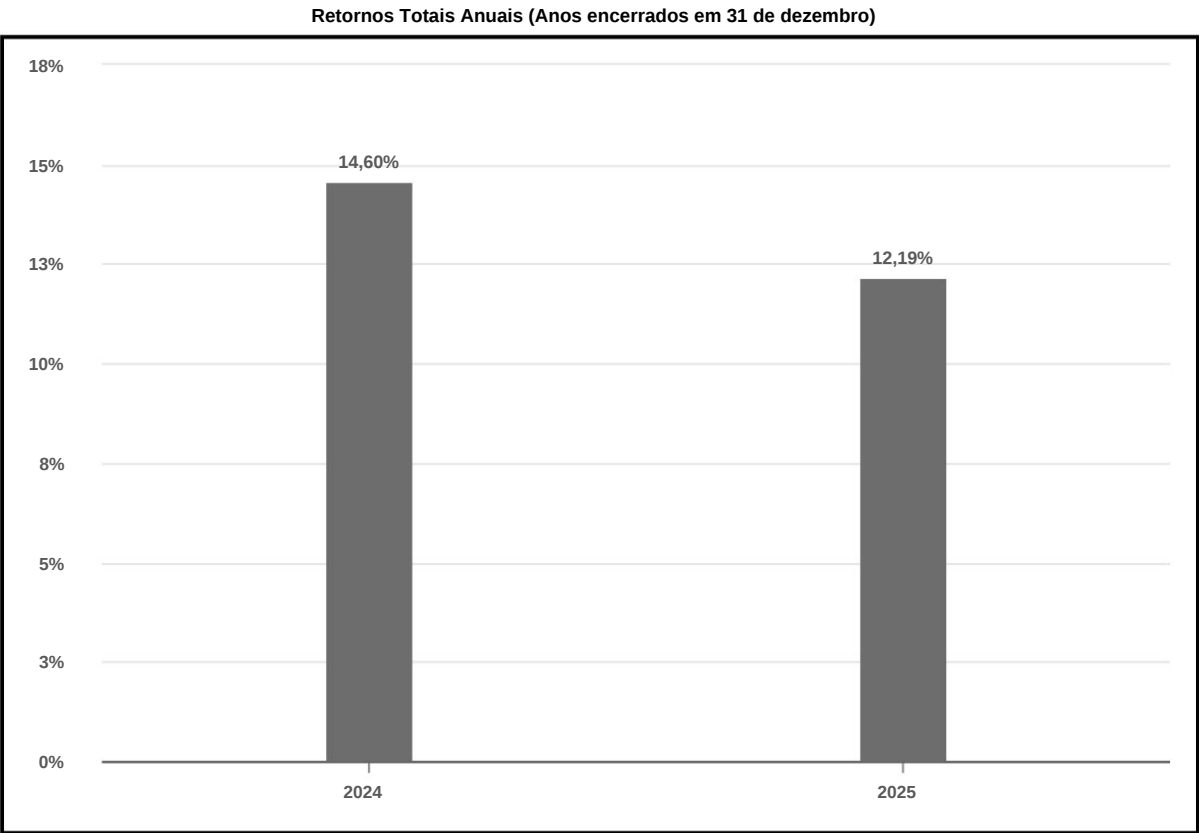
Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, o Índice Subjacente e o Índice de Referência, que representam mais precisamente a exposição buscada pelo Fundo. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de como o Fundo se comportará no futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.



Melhor trimestre: 30/09/2024 7,22%
Pior trimestre: 30/06/2024 (1,10)%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (25/07/2023)
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF		
Retorno antes dos impostos	12,19%	12,77%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	7,99%	8,09%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo	7,17%	7,79%
Índice S&P 500® (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	19,70%
Índice Cboe DJIA Half BuyWrite (TR) (USD)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	12,64%	13,08%
Índice DJIA® (TR) (USD)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	14,92%	15,44%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA (“Gestores de Carteira”). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde 2023.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta

Código da ação: MLPD Bolsa de Valores: NYSE Arca

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

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

TAXAS E DESPESAS

Esta tabela descreve as taxas e despesas que você poderá pagar se comprar, manter e vender ações ("Ações") do Fundo. Você poderá 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:	0,60%
Taxas de Distribuição e Serviço (12b-1):	Nenhum
Outras despesas:	0,00%
Despesas operacionais totais anuais do fundo:	0,60%

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

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

Giro da Carteira: O Fundo paga custos de transação, como comissões, quando compra e vende títulos (ou "gira" sua carteira). Uma taxa de giro de carteira mais alta pode indicar custos de transação mais elevados e 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 nem no exemplo, afetam o desempenho do Fundo. Durante o último exercício fiscal, a taxa de giro da carteira do Fundo foi de 15,69% do valor médio de sua carteira.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos que compõem o Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite (o "Índice Subjacente"). A política de investimento de 80% do Fundo não é fundamental e exige notificação prévia por escrito aos acionistas com 60 dias de antecedência para que possa ser alterada.

O Índice Subjacente mede o desempenho de uma carteira teórica que utiliza uma estratégia de venda coberta de opções de compra, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (a "Provedora do Índice"). Uma estratégia de venda coberta de opções de compra é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "emite" (ou vende) uma opção de compra sobre esse título, na tentativa de gerar mais renda. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, ele recebe um pagamento do investidor que compra a opção, chamado de prêmio. Se o valor do fundo diminuir devido a uma queda no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio recebido pelo fundo pela emissão da opção de compra coberta compensa essa perda em certa medida. A estratégia de venda coberta de opções de compra do Índice Subjacente proporciona exposição comprada a um ETF de referência e "emite" (ou vende) opções de compra cobertas sobre o ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém uma carteira teórica do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure (o "Fundo de Referência") e "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no preço de exercício ("ATM"), sobre o Fundo de Referência. As opções de compra emitidas (vendidas) pelo Fundo serão opções FLEXible EXchange® ("FLEX"). O Fundo investe nos títulos refletidos no Índice Subjacente e não pode investir diretamente no próprio Índice Subjacente. As implicações das opções de compra FLEX emitidas (vendidas) são descritas com mais detalhes aqui:

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

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

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

Com o objetivo de replicar o Índice Subjacente, o Fundo segue uma estratégia de investimento de "compra e venda", na qual o Fundo adquire o Fundo de Referência e também vende opções de compra que correspondem a aproximadamente 100% do valor do Fundo de Referência. As opções de compra vendidas pelo Fundo serão garantidas pelas participações acionárias do Fundo no momento da venda das opções. Se o preço do Fundo de Referência estiver acima do preço de exercício das posições de opções de compra do Fundo no momento do encerramento da opção, o Fundo deverá ao comprador da opção a diferença entre o preço de exercício e o valor do Fundo de Referência. Assim, o valor devido em relação à opção de compra compensará quaisquer ganhos que o Fundo possa obter com os títulos mantidos. Por exemplo, se o preço do Fundo de Referência aumentar 15% desde o momento da venda das opções de compra até o momento do encerramento das mesmas, espera-se que as opções de compra tenham um valor equivalente a aproximadamente 15% do valor da carteira no momento da venda, o que compensará praticamente todos os ganhos do Fundo decorrentes da valorização do Fundo de Referência durante o período relevante. Contudo, se o preço do Fundo de Referência estiver abaixo do preço de exercício das opções de compra do Fundo no momento do encerramento das posições, as opções de compra não terão valor e o Fundo reterá o prêmio. Um investidor que comprar ações do Fundo em data diferente daquela em que o Fundo emite (vende) opções de compra mensais, ou que vender ações em data diferente daquela em que as opções de compra são encerradas, poderá obter retornos de investimento diferentes, dependendo da diferença relativa entre o preço de exercício das opções de compra do Fundo e o preço do Fundo de Referência. Em troca do pagamento de um prêmio ao Fundo, o comprador das opções de compra emitidas pelo Fundo tem direito a receber um pagamento em dinheiro do Fundo equivalente à diferença entre o valor do Fundo de Referência e o preço de exercício da opção, caso o valor da opção na data de vencimento esteja acima do seu preço de exercício. As opções de compra cobertas do Fundo podem protegê-lo parcialmente de perdas associadas a uma queda no preço do Fundo de Referência por meio dos prêmios recebidos pelo Fundo. No entanto, quando o mercado de ações está em rápida recuperação, espera-se que o Índice Subjacente tenha um desempenho inferior ao do Fundo de Referência.

O Fundo de Referência é um ETF de ações que investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do Índice Solactive MLP & Energy Infrastructure (o "Índice de Referência"), que oferece exposição a títulos de ações americanas de sociedades limitadas de capital aberto ("MLPs") e empresas do setor de infraestrutura de energia Midstream que detêm e operam principalmente ativos utilizados na logística de energia, incluindo, entre outros, gasodutos, instalações de armazenamento e outros ativos utilizados no transporte, armazenamento, coleta e processamento de gás natural, líquidos, petróleo bruto ou produtos refinados, conforme determinado pela Solactive AG. A Solactive AG determina a ponderação relativa dos títulos no Índice de Referência e publica informações sobre o valor de mercado do Índice de Referência. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência estava concentrado no setor de petróleo, gás e combustíveis e tinha exposição significativa ao setor de energia.

O Índice Subjacente é patrocinado pelo Provedor do Índice, uma organização independente e sem vínculo com o Fundo e a Global X Management Company LLC, a gestora de investimentos do Fundo (a "Gestora").

Determina a ponderação relativa dos títulos no Índice Subjacente e publica informações sobre o valor de mercado do Índice Subjacente.

O Gestor utiliza uma abordagem de indexação para tentar atingir o objetivo de investimento do Fundo. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não tenta superar o Índice de Referência e não procura posições defensivas temporárias quando os mercados caem ou parecem sobrevalorizados.

O Fundo geralmente utilizará uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Índice Subjacente em proporções aproximadamente iguais às do próprio Índice Subjacente. No entanto, o Fundo poderá utilizar uma estratégia de amostragem representativa em relação ao Índice Subjacente quando uma estratégia de replicação puder ser prejudicial ou desvantajosa para os acionistas, como quando houver dificuldades práticas ou custos substanciais envolvidos na formação de uma carteira de ações para replicar o Índice Subjacente, em casos em que um título do Índice Subjacente se torne temporariamente ilíquido, indisponível ou menos líquido, ou em decorrência de restrições ou limitações legais (como exigências de diversificação tributária) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente. Em circunstâncias normais, pelo menos 80% dos ativos totais do Fundo serão investidos em títulos componentes do Índice Subjacente ou em investimentos substancialmente idênticos a esses títulos componentes, individualmente ou em conjunto. O Consultor espera que, ao longo do tempo, a correlação entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente, antes de taxas e despesas, ultrapasse 95%. Uma correlação de 100% indicaria correlação perfeita.

O Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente está concentrado. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice Subjacente estava concentrado no setor de petróleo, gás e combustíveis e tinha exposição significativa ao setor de energia.

O Fundo é classificado como “não diversificado”, o que significa que pode investir uma percentagem maior dos seus ativos num número menor de emissores do que um fundo diversificado.

RESUMO DOS PRINCIPAIS RISCOS

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

Risco da Classe de Ativos: Os títulos e outros ativos do Índice Subjacente ou mantidos na carteira do Fundo podem apresentar desempenho inferior em comparação com os mercados de títulos em geral, um mercado de títulos específico ou outras classes de ativos.

Risco de Derivativos: O Fundo investirá em opções, um tipo de instrumento derivativo. Os derivativos podem ser mais sensíveis a alterações nas taxas de juros ou a flutuações repentinas nos preços de mercado do que os títulos convencionais, o que pode resultar em maiores perdas para o Fundo. Além disso, os preços dos instrumentos derivativos e os preços dos títulos subjacentes, taxas de juros ou moedas que eles visam refletir podem não se mover em conjunto conforme o esperado. Um risco do uso de derivativos pelo Fundo é que as flutuações em seus valores podem não se correlacionar perfeitamente com o índice de referência relevante.

Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos. Se uma contraparte em um contrato de opções firmado pelo Fundo falir ou não cumprir suas obrigações, ou se qualquer garantia prestada pela contraparte em benefício do Fundo for insuficiente ou houver atrasos na capacidade do Fundo de acessar tal garantia, o valor de um investimento no Fundo poderá diminuir. Além disso, o mercado de certos investimentos, como contratos de opções, pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas poderão reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo.

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

Risco de Investimento em ETFs: O Fundo está sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes nos quais possa investir, incluindo: a possibilidade de as ações do ETF subjacente serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV); e a possibilidade de um ETF subjacente apre-

A falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do que a dos títulos subjacentes; a possibilidade de não desenvolvimento ou manutenção de um mercado de negociação ativo para as ações de um ETF subjacente; a possibilidade de suspensão da negociação das ações de um ETF subjacente em determinadas circunstâncias; e a possibilidade de um ETF subjacente não atingir seu objetivo de investimento, o que pode afetar negativamente o valor do investimento do Fundo no ETF subjacente e o desempenho geral do Fundo. Decisões subjetivas tomadas pelo gestor de investimentos de um ETF subjacente podem fazer com que o ETF subjacente incorra em perdas ou perca oportunidades de lucro que poderiam ter sido aproveitadas. Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o gestor pode não conseguir liquidar as participações do fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do fundo.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice. Além disso, a falta de liquidez pode resultar em maior volatilidade do valor do ETF subjacente em comparação com os títulos da carteira subjacente. Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (Investment Company Act of 1940), e suas ações podem ser mais voláteis e apresentar maiores flutuações do que as ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Ademais, os investimentos em títulos de ETFs subjacentes podem envolver duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas.

Riscos de Investimento em Master Limited Partnerships: Os investimentos em títulos de uma MLP envolvem riscos que podem diferir dos investimentos em ações ordinárias, incluindo (i) riscos tributários, (ii) a capacidade limitada de eleger ou destituir a administração ou o sócio-gerente, (iii) riscos relacionados aos direitos limitados de voto em assuntos que afetam a MLP, (iv) riscos relacionados a potenciais conflitos de interesse entre a MLP e seu sócio-gerente, (v) riscos de diluição, (vi) riscos relacionados ao direito do sócio-gerente de exigir que os cotistas vendam suas cotas em um momento ou preço indesejável, resultante de mudanças regulatórias ou outros motivos, e (vii) riscos de fluxo de caixa. As cotas de MLPs e outros títulos de participação podem ser afetados por mudanças em fatores macroeconômicos e outros fatores que afetam o mercado de ações em geral, incluindo mudanças nas taxas de crescimento, desemprego e inflação, bem como expectativas de taxas de juros. As unidades ordinárias de MLPs e outros títulos de participação também podem ser afetados pelo sentimento dos investidores em relação às MLPs ou ao setor de energia, por mudanças na situação financeira de um determinado emissor ou por um desempenho ruim ou imprevisto de um emissor específico (no caso de MLPs, geralmente medido em termos de fluxo de caixa distribuível). Os preços das unidades ordinárias de MLPs individuais e de outros títulos de participação também podem ser afetados por fundamentos específicos da sociedade ou empresa, incluindo potencial de geração de lucros e índices de cobertura.

Risco de Investimento em MLPs de Midstream e Downstream: As MLPs que operam ativos de midstream e downstream estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados em que atuam, as quais podem ser impactadas por uma ampla gama de fatores, incluindo flutuações nos preços das commodities, condições climáticas, aumento da conservação ou uso de fontes alternativas de combustível, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento de recursos, aumento das taxas de juros, declínio na produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros. As MLPs (Master Limited Partnerships) do setor midstream podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços da energia, que têm o potencial de impactar 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. Ademais, alguns contratos de coleta e processamento sujeitam o proprietário desses ativos ao risco direto do preço das commodities. As MLPs do setor downstream podem ser impactadas por interrupções na cadeia de suprimentos que limitam o acesso a equipamentos ou peças de reposição desses equipamentos utilizados na prestação de serviços de compressão. Os termos contratuais dos serviços podem variar dependendo da aplicação e da localização das participações; caso um número significativo de clientes ou fornecedores rescinda seus contratos ou tente renegociar suas tarifas, isso poderá ter um efeito material nas operações.

Riscos Associados ao Investimento em Empresas de Infraestrutura Energética: O Fundo investe principalmente em empresas de infraestrutura energética. Essas empresas estão sujeitas a riscos específicos do setor em que atuam, incluindo, entre outros: redução do volume de gás natural ou outras commodities energéticas disponíveis para transporte, processamento ou armazenamento; risco de novas construções e aquisições, que pode limitar o potencial de crescimento; redução sustentada da demanda por petróleo bruto, gás natural e derivados de petróleo, resultante de uma recessão, aumento do preço de mercado ou de impostos mais elevados; mudanças no ambiente regulatório; condições climáticas extremas e/ou desastres naturais; aumento das taxas de juros, que pode resultar em um custo de capital mais alto e levar os investidores a buscar outras oportunidades de investimento; e ataques cibernéticos e ameaças de ataques terroristas.

Risco de capitalização: Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que a categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Riscos das Empresas de Grande Capitalização: Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, consequentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo.

Riscos de Empresas de Média Capitalização: Empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor liquidez do que empresas de grande capitalização. Além disso, empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência da gestão, menor participação nos mercados de seus produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menor competitividade do que empresas de grande capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado

Risco de Commodities: O Índice Subjacente mede o desempenho de empresas envolvidas em um setor relacionado a commodities e não o desempenho do preço da própria commodity. Os títulos de empresas envolvidas em um setor relacionado a commodities podem ter desempenho inferior ou superior ao preço dessa commodity no curto ou longo prazo.

Essas empresas podem estar sujeitas a flutuações no mercado de commodities subjacente e podem ser influenciadas ou caracterizadas por fatores imprevisíveis, incluindo alta volatilidade, mudanças nas relações de oferta e demanda, clima, agricultura, comércio, alterações nas taxas de juros e políticas monetárias e governamentais, ações e omissões. Os títulos de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única commodity ou estão concentrados em um único setor de commodities podem, tipicamente, apresentar volatilidade ainda maior atribuível aos preços das commodities.

Exposição ao Risco de Mercados Relacionados: Empresas que atuam na exploração e/ou mineração de commodities podem obter uma porcentagem significativa de seus lucros de outras atividades comerciais, incluindo investimentos diretos nessas commodities e em tecnologias e produtos relacionados a elas. Consequentemente, o desempenho desses mercados e os lucros dessas empresas provenientes de tais atividades podem impactar significativamente o desempenho do Fundo.

Risco da Venda de Opções de Compra Cobertas: Ao vender opções de compra cobertas em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas continuará a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas devido à volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Consequentemente, os riscos associados à venda de opções de compra cobertas podem ser semelhantes aos riscos associados à venda de opções de venda. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os títulos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções vendidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de vender opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos, o que pode aum

Risco de Cibersegurança: Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de cibersegurança envolvendo o Fundo e seus prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Risco das Opções FLEX: O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pela OCC (Office of the Comptroller of the Currency). O Fundo assume o risco de que a OCC não consiga, ou não queira, cumprir suas obrigações contratuais. Na improvável hipótese de a OCC não conseguir cumprir suas obrigações, o Fundo poderá sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX expõem o Fundo ao risco de liquidez. As opções FLEX podem ser menos líquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, o valor das opções FLEX detidas pelo Fundo poderá ser baseado em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de ser baseado no último preço negociado em bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo poderá ter dificuldades para abrir ou fechar determinadas posições em momentos e/ou preços designados, inclusive em relação ao processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e o resgate de Cotas, caso os participantes do mercado não estejam dispostos ou não consigam realizar transações de opções FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo e, consequentemente, o preço da cota do Fundo, poderão sofrer perdas significativas. O Fundo pode sofrer perdas substanciais em posições específicas de opções FLEX, e algumas podem expirar sem valor. À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente acompanha o valor do Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX pode não aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço da cota do Fundo de Referência diariamente. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por diversos fatores de mercado, como variações no preço da cota do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até o vencimento das opções FLEX. Pode haver uma diferença entre o preço de mercado das opções FLEX executadas pelo Fundo e o preço teórico das opções FLEX emitidas pela carteira hipotética do Índice Subjacente, o que pode aumentar o erro de rastreamento do Fundo.

Risco de Foco: O Fundo pode, ocasionalmente, ter uma parcela significativa de seus ativos investida em um setor específico, grupo de setores ou um ou mais segmentos, aproximadamente na mesma proporção em que o Índice Subjacente concentra investimentos relacionados a um setor específico, grupo de setores e/ou um ou mais segmentos. Nesse caso, o desempenho do Fundo dependerá, em maior medida, da condição geral desse(s) setor(es) ou segmento(s), e um evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esse(s) setor(es) ou segmento(s) terá um impacto maior sobre o valor das cotas do Fundo em comparação com o valor das cotas de um fundo que investe em uma gama mais ampla de setores ou segmentos.

Riscos relacionados ao investimento no setor de energia: O valor dos títulos emitidos por empresas do setor de energia pode diminuir por diversos motivos, incluindo, entre outros, alterações nos preços da energia; alterações na oferta e demanda de recursos energéticos, como petróleo e gás; política internacional; conservação de energia; sucesso de projetos de exploração; desastres naturais ou outras catástrofes; alterações nas taxas de câmbio, taxas de juros ou condições econômicas; alterações na demanda por produtos e serviços energéticos; e políticas tributárias e outras regulamentações governamentais. A volatilidade dos preços das commodities, a imposição de controles de importação, o aumento da concorrência, o esgotamento de recursos, o desenvolvimento de fontes alternativas de energia e os avanços tecnológicos também podem impactar o setor de energia. Ações tomadas por governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas no valor das empresas do setor.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis: A indústria de petróleo, gás e combustíveis é cíclica e altamente dependente do preço de mercado dos combustíveis. O valor de mercado das empresas desse setor é fortemente afetado pelos níveis e pela volatilidade dos preços globais das commodities, pela oferta e demanda, pelos investimentos em exploração e produção, pelos esforços de conservação de energia, pelos preços dos combustíveis alternativos, pelas taxas de câmbio e pelos avanços tecnológicos. As empresas desse setor estão sujeitas a regulamentações governamentais substanciais e a preços fixos contratuais, o que pode aumentar os custos operacionais e limitar seus lucros. As ações tomadas por governos centrais ou entidades intergovernamentais, como a OPEP, podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o preço de mercado dos combustíveis, resultando em quedas repentinas no valor das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis. Uma parcela significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e concessionárias de serviços públicos. Consequentemente, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um efeito adverso relevante sobre os preços das ações das empresas do setor.

Risco Geográfico: Os investimentos do Fundo em títulos de emissores localizados em um determinado país ou região geográfica podem sujeitar o Fundo a certos riscos em maior medida do que se seus investimentos fossem menos concentrados, incluindo: desastres naturais, biológicos ou outros e a disseminação de doenças infecciosas; instabilidade econômica, política e social; preocupações com a segurança; e disputas comerciais com parceiros comerciais importantes. Os títulos nos quais o Fundo investe e, consequentemente, o próprio Fundo também estão sujeitos a riscos específicos em decorrência de suas operações comerciais em um determinado país ou região, incluindo, entre outros:

Riscos de Investimento no Canadá: Os investimentos em emissores canadenses podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos do Canadá. Entre outros fatores, a economia canadense é fortemente dependente das relações com certos parceiros comerciais importantes, incluindo os EUA e a China. A economia canadense é sensível às flutuações em certos mercados de commodities.

Riscos de Investimento em Mercados Desenvolvidos: Investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos tendem a representar uma parcela significativa da economia global e, em geral, apresentam crescimento econômico mais lento do que alguns países menos desenvolvidos. Certos países desenvolvidos vivenciaram problemas de segurança, como guerras, terrorismo e relações internacionais tensas. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza em seus mercados e afetar negativamente sua economia e os investimentos do Fundo. Além disso, os países desenvolvidos podem ser impactados negativamente por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes, por encargos regulatórios, endividamento e pelo preço ou disponibilidade de determinadas commodities.

Riscos de Investimento nos Estados Unidos: Investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso significativo na economia americana.

Risco da Estratégia de Indexação: O Fundo não é gerido ativamente e o Gestor não tenta assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice de Referência. Portanto, não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice de Referência, mesmo que esse título geralmente apresente um desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice de Referência fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice de Referência, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título.

Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo adotasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice: Não há garantia de que o Fundo atingirá um alto grau de correlação com o índice subjacente e, portanto, alcançará seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem afetar negativamente 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 ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas.

Risco de Gestão: O Fundo pode não replicar integralmente o seu Índice de Referência e pode deter títulos não incluídos no mesmo. A estratégia de investimento do Gestor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, pode fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir o seu objetivo de investimento.

Risco de Erro de Rastreamento: O erro de rastreamento pode ocorrer devido a diferenças entre os instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços, custos de transação incorridos pelo Fundo, saldo de caixa não investido do Fundo, tamanho do Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não.

Universo de Empresas Investíveis Risco: O universo de empresas investíveis nas quais o Fundo pode investir pode ser limitado.

Caso uma empresa deixe de atender aos critérios do Provedor do Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo poderá precisar reduzir ou eliminar suas participações nessa empresa. A redução ou eliminação das participações do Fundo nessa empresa pode ter um impacto negativo na liquidez da carteira geral do Fundo e no seu desempenho.

Risco do Emissor: O desempenho do fundo depende do desempenho das empresas individuais nas quais o fundo investe. Alterações na situação financeira de qualquer uma dessas empresas podem causar a queda do valor dos títulos dessa empresa.

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 e seus investimentos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo americano em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Ademais, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos de terrorismo, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Cotas. Os fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco Tributário de MLPs: Sujeito à aplicação das regras de auditoria de sociedades, as MLPs que optam por serem tributadas como sociedades não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível da sociedade. Em vez disso, cada sócio recebe uma parcela da renda, ganhos, perdas, deduções e despesas da sociedade. Uma mudança na legislação tributária vigente ou uma alteração na composição dos negócios de uma determinada MLP pode resultar na classificação de uma MLP anteriormente tributada como sociedade como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, o que obrigaria essa MLP a pagar imposto de renda federal dos EUA sobre sua renda tributável. A classificação de uma MLP como corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA teria o efeito de reduzir o montante de caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs às quais o Fundo está exposto seja tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderia resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e em uma diminuição da sua renda. O Fundo também pode investir em MLPs que optam por ser tributadas como corporações, cujos impostos teriam o efeito de reduzir o montante de caixa disponível para distribuição pela MLP. Além disso, como resultado da exposição do Fundo a MLPs tributadas como sociedades, espera-se que uma parcela das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins tributários. Uma queda nos ativos do Fundo também pode resultar em um aumento na parcela da taxa de despesas do Fundo que não está sujeita a uma taxa unitária ou qualquer outra forma de limite contratual e, ao longo do tempo, as distribuições pagas em excesso das distribuições líquidas recebidas podem corroer o valor patrimonial líquido do Fundo.

Risco de Não Diversificação: O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de Sociedades de Investimento de 1940 (“Lei de 1940”), o que significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais do que um fundo diversificado. Consequentemente, variações no valor de mercado de um único investimento podem ter um impacto maior sobre o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo e podem torná-lo mais volátil do que fundos mais diversificados.

Risco Operacional: O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abrangem todos os riscos possíveis e podem ser insuficientes para os riscos que se propõem a mitigar.

Risco Tributário do Prêmio de Opções: O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda qualificada de dividendos, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos a taxas efetivas superiores às taxas que seriam aplicáveis se o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente. Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de Cotas do Fundo.

Riscos associados a fundos negociados em bolsa (ETFs): Como um ETF, o fundo está sujeito aos seguintes riscos:

Risco de Concentração de 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, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, as Cotas poderão ser negociadas com maior probabilidade de apresentar ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV) e/ou spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer suspensões de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores.

Risco de Grandes Acionistas: Certos acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo significativo sobre o Fundo. Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas Cotas, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma grande porcentagem do volume de negociação em uma bolsa de valores nacional e, portanto, podem ter um efeito material, para cima ou para baixo, sobre o preço de mercado das Cotas.

Risco de acordo com as normas de listagem: O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa de valores onde estão listadas. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

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

Risco de Suspensão de Negociação: Uma bolsa ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

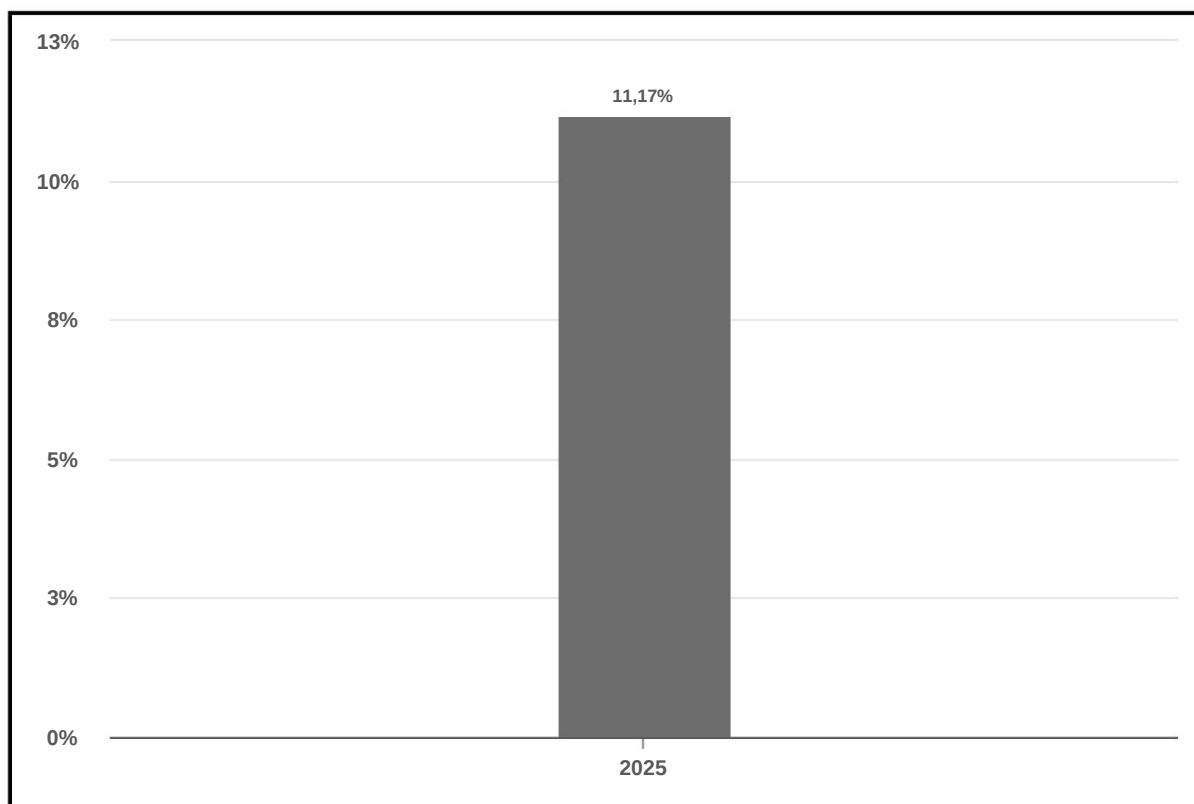
Risco de Rotatividade: O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de Avaliação: O preço de venda que o Fundo poderá receber por um título pode diferir da avaliação que o Fundo faz desse título e pode diferir do valor utilizado pelo Índice de Referência, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que sejam avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). O valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender as Cotas do Fundo.

INFORMAÇÕES DE DESEMPENHO

O gráfico de barras e a tabela a seguir mostram o desempenho do Fundo ao longo do ano civil e indicam os riscos de investir no Fundo, apresentando as variações de desempenho ano a ano e comparando os retornos médios anuais do Fundo para os períodos indicados com o índice de referência amplo do Fundo, que reflete uma medida abrangente do desempenho do mercado, e com o Índice Subjacente, que o Fundo busca replicar. O desempenho passado do Fundo (antes e depois dos impostos) não é necessariamente indicativo de seu desempenho futuro. Informações atualizadas sobre o desempenho estão disponíveis online em www.globalxetfs.com.

Retornos Totais Anuais (Anos encerrados em 31 de dezembro)



Melhor trimestre:	30/09/2025	5,97%
Pior trimestre:	31/03/2025	0,63%

Retornos totais médios anuais (para os períodos encerrados em 31 de dezembro de 2025)

	Um ano terminou 31 de dezembro de 2025	Desde o início (05/07/2024)
ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta		
Retorno antes dos impostos	11,17%	12,84%
• Retorno após impostos sobre distribuições ¹	5,26%	7,44%
• Retorno após impostos sobre distribuições e venda de cotas do fundo	6,40%	7,44%
Índice S&P 500® (USD) (TR)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	17,88%	19,86%
Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite (TR) (USD)		
(Os retornos indexados não refletem a dedução de taxas, despesas ou impostos)	3,60%	5,84%

¹ Os retornos após impostos são calculados usando as taxas marginais de imposto de renda federal individuais mais altas da história dos EUA e não refletem o impacto dos impostos estaduais e locais. Seus retornos reais após impostos dependerão de sua situação tributária específica e podem ser diferentes dos mostrados acima. Os retornos após impostos não são relevantes para investidores que detêm cotas do Fundo por meio de planos com vantagens fiscais, como planos 401(k) ou contas individuais de aposentadoria (IRAs).

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos: Global X Management Company LLC.

Gestores de Carteira: Os profissionais responsáveis pela gestão diária do Fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang, CFA ("Gestores de Carteira"). O Sr. Xie e a Sra. Yang atuam como Gestores de Carteira do Fundo desde a sua criação.

COMPRA E VENDA DE COTAS DO FUNDO

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

INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O Fundo pretende efetuar distribuições que poderão ser tributáveis para você como rendimento ordinário ou ganhos de capital, a menos que você esteja investindo por meio de um plano com vantagens fiscais, como um plano 401(k) ou uma conta individual de aposentadoria ("IRA"), caso em que as distribuições desse plano com vantagens fiscais poderão ser tributáveis para você.

PAGAMENTOS A CORRETORAS E OUTROS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS

O Consultor e suas empresas relacionadas podem remunerar corretoras ou outros intermediários financeiros (como um banco) pela venda de Cotas do Fundo e serviços relacionados. Esses pagamentos podem gerar conflito de interesses, influenciando sua corretora, vendedores ou outro intermediário, ou seus funcionários ou pessoas associadas, a recomendar o Fundo em detrimento de outro investimento. Consulte seu consultor financeiro ou visite o site do seu intermediário financeiro para obter mais informações.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE OS FUNDOS

Este Prospecto contém informações sobre o investimento em um Fundo. Leia este Prospecto atentamente antes de tomar qualquer decisão de investimento. As cotas de um Fundo são negociadas em uma bolsa de valores nacional. O preço de mercado de uma cota de um Fundo pode ser diferente do seu Valor Líquido do Ativo (VLA) mais recente. Os ETFs são fundos negociados como outros títulos negociados publicamente. Um Fundo é projetado para replicar um Índice Subjacente. Semelhante às cotas de um fundo mútuo de índice, cada cota de um Fundo representa uma participação em uma carteira subjacente de títulos. Ao contrário das cotas de um fundo mútuo, que podem ser compradas e resgatadas do fundo emissor por todos os acionistas a um preço baseado no VLA, as cotas de um Fundo podem ser compradas ou resgatadas diretamente do Fundo ao VLA, exclusivamente por Participantes Autorizados e apenas em incrementos de Unidades de Criação. Além disso, ao contrário das cotas de um fundo mútuo, as cotas de um Fundo são negociadas em uma bolsa de valores nacional e negociadas no mercado secundário a preços de mercado que variam ao longo do dia. Um Fundo é projetado para ser usado como parte de estratégias mais amplas de alocação de ativos. Portanto, um investimento em um Fundo não deve constituir um programa de investimento completo. Um índice é um cálculo financeiro, baseado em um agrupamento de instrumentos financeiros, e não um produto de investimento, enquanto um Fundo é uma carteira de investimentos propriamente dita. O desempenho de um Fundo e seu Índice Subjacente pode variar por diversos motivos, incluindo custos de transação, avaliações em moeda estrangeira, avaliações de ativos, eventos corporativos (como fusões e cisões), variações de tempo e diferenças entre a carteira de um Fundo e o Índice Subjacente resultantes de restrições legais do Fundo (como requisitos de diversificação) que se aplicam ao Fundo, mas não ao Índice Subjacente.

A política de investimento de 80% de cada Fundo, apresentada na tabela abaixo, não é fundamental e requer aviso prévio por escrito de 60 dias aos acionistas antes de poder ser alterada.

Nome do Fundo	Índice subjacente	Política/Políticas de Investimento de 80%
Global X S&P 500® Covered Call ETF Cboe S&P 500 BuyWrite Index		O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), em títulos do Índice Cboe S&P 500 BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas semelhantes às características econômicas dos títulos componentes do Índice Subjacente, individualmente ou em conjunto.
Opção de Compra Coberta Global X NASDAQ 100® ETF	Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 Índice™	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2™ (o "Índice Subjacente").
Opção de compra coberta Global X Russell 2000 ETF	Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos componentes do Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que possuem características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto.
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Cboe Nasdaq-100 Half BuyWrite V2	Índice	O Fundo investe pelo menos 80% do seu ETF de Crescimento total. ativos em títulos do índice Cboe Nasdaq-100 Half BuyWrite V2 (o "Índice Subjacente").
Global X S&P 500® Covered Call & ETF de crescimento	Índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente").
Global X NASDAQ 100® Gestão de Riscos ETF de renda	Nasdaq-100 - Colchão de Crédito Líquido Mensal Índice 95-100	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 (o "Índice Subjacente").

Global X S&P 500® Gestão de Riscos ETF de renda	Cboe S&P 500 Risk Managed Income Índice	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe S&P 500 Risk Managed Income (o "Índice Subjacente").
Global X Dow 30® Covered Call ETF DJIA Cboe	BuyWrite v2 Index	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento, em títulos do índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente").
Global X Russell 2000 Covered Call & ETF de crescimento	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos,	mais o valor de quaisquer empréstimos para fins de investimento (se houver), em títulos do Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas de tais títulos componentes, individualmente ou em conjunto.
Tecnologia da Informação Global X ETF de opções de compra cobertas e crescimento	Sector selecionado de tecnologia Cboe S&P Índice BuyWrite pela metade	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), em títulos do índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") ou em investimentos que tenham características econômicas substancialmente idênticas às características econômicas desses títulos componentes, individualmente ou em conjunto.
Global X Dow 30® Covered Call & ETF de crescimento	Índice Cboe DJIA Half BuyWrite	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos totais em títulos do índice Cboe DJIA Half BuyWrite (o "Índice Subjacente").
Global X MLP e Infraestrutura de Energia ETF de opções de compra cobertas	Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite	O Fundo investe pelo menos 80% de seus ativos líquidos, mais empréstimos para fins de investimento (se houver), nos títulos constituintes do Cboe MLPX ATM. Índice BuyWrite (o "Subjacente")

Cada Fundo (exceto o Global X S&P 500® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF e o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF) manterá todos os títulos que compõem seu Índice Subjacente em proporção às suas ponderações nesse Índice Subjacente. No entanto, em diversas circunstâncias, pode não ser possível ou viável adquirir todos esses títulos nessas ponderações. Nessas circunstâncias, um Fundo pode adquirir uma amostra de títulos de seu Índice Subjacente. Também pode haver casos em que o Consultor opte por subponderar ou sobreponderar um título no Índice Subjacente de um Fundo, adquirir títulos que não fazem parte do Índice Subjacente do Fundo, mas que o Consultor considere apropriados para substituir determinados títulos nesse Índice Subjacente, ou utilizar diversas combinações de outras técnicas de investimento disponíveis para replicar o mais fielmente possível, antes de taxas e despesas, o desempenho de preço e rendimento do Índice Subjacente de um Fundo. Cada um dos ETFs Global X S&P 500® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth e Global X Information Technology Covered Call & Growth pode investir em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuam um perfil de investimento similar ao de seu Índice de Referência. Além disso, cada Fundo também pode investir em contratos futuros de índices de ações para fins de gestão de fluxo de caixa e como técnica de gestão de portfólio. Cada Fundo pode vender títulos que estejam representados em seu Índice de Referência, antecipando sua remoção do mesmo, ou comprar títulos não representados em seu Índice, antecipando sua inclusão no mesmo. O objetivo de investimento de cada Fundo e seu Índice de Referência podem ser alterados sem a aprovação dos acionistas, mediante notificação prévia por escrito aos acionistas com pelo menos 60 dias de antecedência.

Cada Fundo concentra seus investimentos (ou seja, detém 25% ou mais de seus ativos totais) em um setor ou grupo de setores específico, aproximadamente na mesma medida em que seu Índice de Referência está concentrado.

UMA DISCUSSÃO MAIS ADICIONAL DOS PRINCIPAIS RISCOS

Cada Fundo pode estar sujeito a diversos riscos, incluindo os principais riscos mencionados abaixo, qualquer um dos quais pode afetar negativamente o Valor Líquido do Ativo (VLA), o preço de negociação, o rendimento, o retorno total e a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento. Você pode perder todo ou parte do seu investimento no Fundo, e o Fundo pode apresentar desempenho inferior a outros investimentos.

Risco da Classe de Ativos

O risco da classe de ativos aplica-se a cada fundo.

Os retornos dos tipos de títulos e/ou ativos em que o Fundo investe podem ser inferiores aos retornos dos diversos mercados de títulos em geral ou de diferentes classes de ativos. Os ativos do Índice Subjacente podem ter desempenho inferior a investimentos que replicam 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 títulos em geral.

Risco da Opção de Colar

O risco da opção Collar se aplica ao ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income e ao Global X S&P 500® Risk Managed Income.

A estratégia de proteção do Fundo consistirá em uma combinação de posições vendidas em opções de compra (call) e posições compradas em opções de venda (put). Ao vender opções de compra em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice Subjacente acima dos preços de exercício dessas opções. Ao comprar opções de venda em troca do pagamento de prêmios, o Fundo poderá se proteger de uma queda significativa no preço do Índice Subjacente caso as opções de venda se tornem "in the money" (com lucro), mas durante períodos de valorização do Índice Subjacente, o Fundo terá um desempenho inferior devido ao custo dos prêmios pagos. Investidores que comprarem cotas do Fundo fora do período em que as posições vendidas em opções de compra e as posições compradas em opções de venda do Fundo forem executadas poderão experimentar diferentes níveis de proteção contra perdas e participação em ganhos, dependendo do desempenho do mercado. Além disso, a capacidade do Fundo de vender os ativos subjacentes às opções será limitada enquanto as opções estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra ou venda de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções.

As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Caso a negociação seja suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de comprar ou vender opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos, o que pode aumentar o risco de erro de rastreamento.

Risco de recibos de depósito

O risco associado aos recibos de depósito aplica-se ao ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call, Covered Call & Growth ETF e Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF.

O Fundo pode investir em recibos de depósito, como ADRs e GDRs. Recibos de depósito, como ADRs e GDRs, são recibos negociados em bolsas de valores americanas ou estrangeiras, emitidos por bancos ou sociedades fiduciárias, que conferem ao titular o direito a todos os dividendos e ganhos de capital pagos sobre as ações estrangeiras subjacentes. Os ADRs são certificados que comprovam a titularidade de ações de uma emissora estrangeira e representam uma alternativa à compra direta dos títulos estrangeiros subjacentes em seus mercados e moedas nacionais. Os GDRs são certificados emitidos por um banco internacional, geralmente negociados e denominados em moedas de países diferentes do país de origem da emissora das ações subjacentes.

Os recibos de depósito estão geralmente sujeitos aos mesmos riscos associados a investimentos diretos em títulos de empresas estrangeiras. Além disso, os emissores subjacentes de certos recibos de depósito não são obrigados a distribuir comunicados aos acionistas ou a transferir quaisquer direitos de voto relativos aos títulos depositados aos titulares desses recibos. Um titular de um recibo de depósito pode, portanto, receber informações menos oportunas ou ter menos controle do que se investisse diretamente no emissor estrangeiro. Certos países podem limitar a capacidade de converter recibos de depósito nos títulos estrangeiros subjacentes e vice-versa, o que pode fazer com que os títulos da empresa estrangeira sejam negociados com desconto ou ágio em relação ao preço de mercado dos recibos de depósito correspondentes. Um titular de recibos de depósito também pode estar sujeito a taxas e ao risco de crédito da instituição financeira que atua como depositária. Recibos de depósito não patrocinados podem envolver despesas mais elevadas, menos direitos para os acionistas e podem ser menos líquidos. Além disso, os emissores de recibos de depósito não patrocinados não são obrigados a divulgar informações que seriam consideradas relevantes nos EUA.

Portanto, pode haver menos informações disponíveis sobre esses emissores e pode não haver correlação entre essas informações e o valor de mercado dos recibos de depósito.

Risco de Derivativos

O risco de derivativos aplica-se a cada fundo.

O Fundo investirá em instrumentos derivativos. Derivativos (por exemplo, opções, contratos futuros, contratos a termo, swaps) são instrumentos cujo valor deriva do valor de outros ativos, taxas ou índices. Movimentos adversos de preços em um instrumento derivativo podem resultar em uma perda substancialmente maior do que o investimento inicial do Fundo nesse instrumento (em alguns casos, a perda potencial é ilimitada). Os investimentos em derivativos expõem o Fundo ao risco de contraparte (o risco de que a contraparte do derivativo não cumpra suas obrigações contratuais), incluindo o risco de crédito da contraparte do derivativo, e ao risco de liquidação (o risco enfrentado quando uma das partes em uma transação cumpriu suas obrigações contratuais, mas ainda não recebeu o valor da sua contraparte).

Alguns derivativos são mais sensíveis a mudanças nas taxas de juros e flutuações nos preços de mercado do que outros títulos. Além disso, o mercado de certos derivativos pode se tornar ilíquido em condições adversas de mercado ou econômicas, independentemente de quaisquer mudanças adversas específicas nas condições de um determinado emissor. A possível falta de um mercado secundário líquido para derivativos e a consequente incapacidade de um Fundo vender ou encerrar uma posição em derivativos podem expor o Fundo a perdas e dificultar a avaliação precisa dos derivativos. Se o Fundo precisar vender um grande lote de títulos ilíquidos para atender a pedidos de resgate de acionistas ou para levantar capital, essas vendas podem reduzir ainda mais os preços dos títulos e afetar negativamente o desempenho do Fundo. Os derivativos geralmente são negociados com margem, o que pode sujeitar o Fundo a chamadas de margem. As chamadas de margem podem forçar o Fundo a liquidar ativos.

Os investimentos do Fundo em derivativos podem ter implicações fiscais incertas para o Fundo, e este pode não conseguir liquidar certas posições protegidas para evitar consequências fiscais adversas. O uso de derivativos expõe o Fundo a riscos operacionais, como problemas de documentação e liquidação, falhas de sistemas, controles inadequados e erros humanos.

Risco de ações

O risco de ações se aplica a cada fundo.

O Fundo pode investir em ações, que estão sujeitas a variações de valor que podem ser atribuídas à percepção do mercado sobre um determinado emissor, às flutuações gerais do mercado de ações ou a fatores como o desempenho da empresa, a percepção dos investidores, as tendências do mercado de ações e as condições econômicas gerais. Por exemplo, o valor das ações ordinárias de uma empresa pode cair unicamente devido a fatores que impactam negativamente outras empresas na mesma região, setor ou segmento de mercado. As ações ordinárias de uma empresa também podem sofrer uma queda significativa de preço em um curto período devido a fatores específicos dessa empresa, incluindo decisões tomadas por sua administração ou menor demanda por seus produtos ou serviços. Os investimentos em ações podem ser mais voláteis do que os investimentos em outras classes de ativos.

Risco de investimento em ETFs

O risco de investimento em ETFs aplica-se ao Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call & ETF de Crescimento, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energia

ETF de opções de compra cobertas de infraestrutura

O Fundo pode deter ETFs para obter exposição a determinadas classes de ativos. Consequentemente, o Fundo pode estar sujeito aos mesmos riscos que os ETFs subjacentes.

Um ETF subjacente que busca replicar um índice subjacente pode apresentar erro de rastreamento em relação ao índice, ou a falta de liquidez pode resultar em um valor do ETF subjacente mais volátil do que o dos títulos da carteira subjacente.

Como o valor das ações de um ETF subjacente depende da demanda do mercado, o Consultor pode não conseguir liquidar as participações do Fundo nessas ações no momento mais oportuno, afetando negativamente o desempenho do Fundo. Além disso, as ações de um ETF subjacente podem ser negociadas com ágio ou deságio em relação ao seu Valor Líquido do Ativo (NAV).

Os ETFs subjacentes nos quais o Fundo investe podem não ser diversificados de acordo com a Lei de Sociedades de Investimento de 1940 ("Lei de 1940"). Isso significa que não há restrição, nos termos da Lei de 1940, sobre o quanto um ETF subjacente pode investir em títulos de um único emissor. Portanto, o valor das ações de um ETF subjacente pode ser volátil e flutuar mais do que o valor das ações de um fundo diversificado que investe em uma gama mais ampla de títulos. Além disso, o Fundo ou os ETFs subjacentes podem manter posições de portfólio comuns, reduzindo, assim, quaisquer benefícios de diversificação dos ETFs subjacentes.

Os investimentos em títulos de um ETF subjacente também podem envolver a duplicação de taxas de administração e outras despesas específicas. O Fundo pagará comissões de corretagem relacionadas à compra e venda de ações de ETFs subjacentes, o que pode resultar em maiores despesas para o Fundo.

Uma lista completa de cada ETF subjacente detido pelo Fundo pode ser encontrada diariamente no site do Fundo.

Risco de investimento em Master Limited Partnerships

O risco de investimento em Master Limited Partnerships (MLPs) aplica-se ao Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF.

Investimentos em títulos de MLPs (Master Limited Partnerships) envolvem riscos que podem diferir de um investimento em ações ordinárias. Os detentores de unidades de MLPs têm direitos de controle e de voto mais limitados em assuntos que afetam a MLP, em comparação com os acionistas de uma corporação. Por exemplo, os detentores de unidades de MLP não podem eleger o sócio-gerente ou os diretores do sócio-gerente, e têm capacidade limitada de destituir o sócio-gerente de uma MLP. As MLPs são controladas por seus sócios-gerentes, que geralmente têm conflitos de interesse e deveres fiduciários limitados para com as MLPs, o que pode permitir que priorizem seus próprios interesses em detrimento dos interesses das MLPs. O montante em dinheiro que o Fundo terá disponível para pagar ou distribuir a você depende inteiramente da capacidade das MLPs que o Fundo detém de fazer distribuições aos seus sócios e da natureza tributária dessas distribuições. Nem o Fundo nem o Consultor têm controle sobre as ações das MLPs subjacentes. O montante em caixa que cada MLP individual pode distribuir aos seus sócios dependerá do fluxo de caixa gerado pelas operações, o qual varia de trimestre para trimestre, dependendo de fatores que afetam o mercado de infraestrutura de energia em geral e dos fatores que afetam as linhas de negócio específicas da MLP. O caixa disponível também dependerá do nível de custos operacionais da MLP (incluindo a distribuição de incentivos ao sócio-gerente), do nível de despesas de capital, das obrigações com o serviço da dívida, dos custos de aquisição (se houver), das flutuações nas necessidades de capital de giro e de outros fatores. Além disso, o sócio-gerente tem o direito de exigir que os cotistas vendam suas cotas em um momento ou preço indesejável, em decorrência de mudanças regulatórias ou outros motivos.

Os investimentos do Fundo em MLPs 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 conforme os investidores poderiam esperar de investimentos focados em MLPs.

Certos MLPs nos quais o Fundo pode investir dependem de suas empresas controladoras ou patrocinadoras para a maior parte de suas receitas. Se essas empresas não efetuarem esses pagamentos ou não cumprirem suas obrigações, as receitas e os fluxos de caixa desses MLPs, bem como sua capacidade de distribuir dividendos aos cotistas, como o Fundo, serão afetados negativamente. Além disso, a participação percentual e o valor das ações de um investidor podem diminuir quando o MLP emite novas cotas para captar recursos, como por meio de uma oferta de ações, emissão de dívida ou opções de ações para funcionários.

As empresas multilocais estão sujeitas a diversas leis ambientais federais, estaduais e locais, bem como a leis e regulamentos de saúde e segurança específicos para suas atividades. Essas leis e regulamentos abordam: padrões de saúde e segurança para a operação de instalações, sistemas de transporte e manuseio de materiais; requisitos e padrões de poluição do ar e da água; requisitos de descarte de resíduos sólidos; requisitos de recuperação de terras; e requisitos relativos ao manuseio e descarte de materiais perigosos. As empresas multilocais estão sujeitas aos custos de conformidade com as leis que lhes são aplicáveis, e alterações nessas leis e regulamentos podem afetar negativamente seus resultados operacionais.

As MLPs estão sujeitas a inúmeros riscos relacionados aos negócios, incluindo: deterioração dos fundamentos do negócio, reduzindo a lucratividade devido ao desenvolvimento de fontes de energia alternativas, entre outros fatores; sentimento do consumidor; mudanças demográficas nos mercados atendidos; alterações inesperadas, prolongadas e abruptas nos preços das commodities; e aumento da concorrência, que reduz a participação de mercado de uma MLP; a falta de crescimento de mercados que exigem crescimento por meio de aquisições; interrupções nos sistemas de transporte; a dependência de certas MLPs em relação a terceiros não relacionados; disponibilidade de capital para expansão e construção de instalações necessárias; uma queda significativa na produção devido à baixa dos preços das commodities ou outros fatores; a incapacidade das MLPs de integrar com sucesso aquisições recentes ou futuras; e o nível geral da economia.

Risco de investimento em MLPs de Midstream e Downstream

O risco de investimento em MLPs de Midstream e Downstream aplica-se ao Global X MLP ETF e ao Global X MLP & ETF de opções de compra cobertas de infraestrutura de energia

As MLPs (Master Limited Partnerships) que operam ativos de midstream e downstream estão sujeitas a flutuações de oferta e demanda nos mercados em que atuam, as quais podem ser impactadas por uma ampla gama de fatores, incluindo flutuações nos preços das commodities, condições climáticas, aumento da conservação ou uso de fontes de combustível alternativas, aumento da regulamentação governamental ou ambiental, esgotamento de recursos

Taxas de juros, declínios na produção nacional ou estrangeira, acidentes ou eventos catastróficos, aumento das despesas operacionais e condições econômicas, entre outros fatores, podem afetar significativamente as MLPs (Master Limited Partnerships) do setor midstream. Essas empresas podem ser particularmente suscetíveis a grandes quedas nos preços da energia, que têm o potencial de impactar drasticamente a produção nos campos de petróleo. Além disso, as MLPs que operam ativos de coleta e processamento estão sujeitas ao declínio natural da produção dos campos de petróleo e gás que atendem. Ademais, alguns contratos de coleta e processamento expõem o proprietário desses ativos ao risco direto do preço das commodities. As MLPs do setor downstream podem ser impactadas por interrupções na cadeia de suprimentos que limitem o acesso a equipamentos ou peças de reposição utilizados na prestação de serviços de compressão. Os termos contratuais dos serviços podem variar dependendo da aplicação e da localização dos ativos; caso um número significativo de clientes ou fornecedores rescinda seus contratos ou tente renegociar suas tarifas, isso poderá ter um efeito material nas operações.

As empresas do setor de refino e distribuição podem utilizar estratégias de hedge e derivativos para mitigar a exposição aos riscos de mercado associados à aquisição e venda de estoques. As políticas de gestão de riscos não eliminam completamente o risco de preço das commodities ou o impacto de condições adversas de mercado, que podem afetar o desempenho financeiro. Serviços de transporte marítimo, ferroviário e rodoviário podem ser utilizados, além de oleodutos, terminais e instalações de armazenamento, para transportar ou armazenar produtos de petróleo e gás para compra ou venda. Regulamentações e diretrizes relacionadas a esses serviços, bem como interrupções em qualquer um desses serviços de transporte ou armazenamento, podem impactar negativamente as operações. A atividade de refinarias, assim como mudanças na estrutura ou demanda do mercado, podem impactar as vendas de produtos refinados de petróleo, como gasolina, óleo combustível ou óleos residuais. Quaisquer paralisações ou distúrbios trabalhistas por parte de uma força de trabalho organizada, sindicalizada ou não, podem ter um efeito adverso sobre as operações. Além disso, funcionários que não são atualmente representados por sindicatos podem buscar representação no futuro, e qualquer renegociação de acordos coletivos pode resultar em termos desfavoráveis.

Risco de capitalização

O risco de capitalização aplica-se a cada fundo.

Investir em emissores da mesma categoria de capitalização de mercado acarreta o risco de que essa categoria esteja em desfavor devido às condições atuais do mercado ou ao sentimento dos investidores.

Risco das empresas de grande capitalização

Riscos relacionados a empresas de grande capitalização se aplicam ao Global X S&P 500® Covered Call ETF e ao Global X NASDAQ 100®. ETF de Opções Cobertas, Global X NASDAQ 100® ETF de Opções Cobertas e Crescimento, Global X S&P 500® ETF de Opções Cobertas e ETF de crescimento, ETF de renda variável com gestão de risco Global X NASDAQ 100®, ETF de renda variável com gestão de risco Global X S&P 500®, Global X Dow 30® Covered Call ETF, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF

Empresas de grande capitalização podem se adaptar mais lentamente a novos desafios competitivos e mudanças nas condições de mercado do que empresas de menor capitalização. Além disso, empresas de grande capitalização podem ser mais maduras e sujeitas a um potencial de crescimento mais limitado, podendo, consequentemente, apresentar desempenho inferior a outros segmentos do mercado acionário ou ao mercado como um todo. As ações de empresas de grande capitalização tendem a passar por ciclos de desempenho melhor ou pior do que o mercado acionário em geral.

Risco em empresas de média capitalização

O risco de empresas de média capitalização aplica-se ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call.

ETF de opções de compra cobertas e crescimento e ETF de opções de compra cobertas de MLP e infraestrutura de energia Global X

Empresas de média capitalização podem apresentar maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor liquidez do que empresas de grande capitalização. Além disso, empresas de média capitalização podem ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência da gestão, menor participação nos mercados de seus produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menor competitividade do que empresas de grande capitalização. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de ações em geral.

Risco das empresas de pequena capitalização

O risco de empresas de pequena capitalização aplica-se ao Global X Russell 2000 Covered Call ETF e ao Global X Russell.

ETF de opções de compra cobertas e crescimento de 2000

Empresas de pequena capitalização geralmente apresentam maior volatilidade de preços, menor volume de negociação e menor liquidez do que empresas maiores e mais consolidadas. Além disso, essas empresas costumam ser menos acompanhadas por analistas e podem estar em fases iniciais e menos previsíveis de sua existência corporativa. Essas empresas tendem a ter receitas menores, linhas de produtos mais restritas, menor profundidade e experiência gerencial, menor participação nos mercados de seus produtos ou serviços, menos recursos financeiros e menor competitividade do que empresas maiores. Esses títulos podem apresentar retornos que variam, às vezes significativamente, em relação ao mercado de ações em geral.

Risco de Commodities

O risco de commodities se aplica ao Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF.

O Índice Subjacente mede o desempenho de empresas envolvidas em um setor relacionado a commodities, e não o desempenho do preço da própria commodity. Os títulos de empresas envolvidas em um setor relacionado a commodities podem ter desempenho inferior ou superior ao preço dessa commodity no curto ou longo prazo.

Essas empresas podem estar sujeitas a flutuações no mercado de commodities subjacente e podem ser influenciadas ou caracterizadas por fatores imprevisíveis, incluindo alta volatilidade, mudanças nas relações de oferta e demanda, clima, agricultura, comércio, alterações nas taxas de juros e políticas monetárias e governamentais, ações e omissões. Os títulos de empresas detidas pelo Fundo que dependem de uma única commodity ou estão concentrados em um único setor de commodities podem, tipicamente, apresentar volatilidade ainda maior atribuível aos preços das commodities.

Exposição ao risco de mercados relacionados

Empresas que atuam na exploração e/ou mineração de commodities podem obter uma porcentagem significativa de seus lucros de outras atividades comerciais, incluindo investimentos diretos nessas commodities e em tecnologias e produtos relacionados a elas. Consequentemente, o desempenho desses mercados e os lucros dessas empresas provenientes de tais atividades podem impactar significativamente o desempenho do Fundo.

Risco de correlação

O risco de correlação se aplica ao ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth.

Ao buscar replicar o desempenho do Índice Subjacente, o Fundo prevê manter títulos componentes do Índice de Referência e emitir opções de compra sobre o Fundo de Referência. Embora se espere que o desempenho do Fundo de Referência, e das opções de compra emitidas sobre o Fundo de Referência, corresponda geralmente ao desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência, não há garantia de que tal desempenho será altamente correlacionado. É possível que o valor dos títulos componentes do Índice de Referência divirja do valor do Fundo de Referência sobre o qual as opções de compra são emitidas. Caso ocorra tal divergência, o desempenho das opções de compra poderá compensar mais ou menos de 50% dos ganhos dos títulos componentes durante um período de rolagem. Se isso acontecer, o retorno total do Fundo se desviará das expectativas de retorno total de uma estratégia de venda coberta de opções de compra em 50%.

Risco de Venda Coberta de Opções de Compra

O risco de venda de opções de compra cobertas aplica-se ao Global X S&P 500® Covered Call ETF e ao Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF.

ETF de Opções de Compra, Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth

ETF, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e

ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta

Ao emitir opções de compra cobertas sobre uma parte da carteira do Fundo em troca do recebimento de prêmios, o Fundo abrirá mão da oportunidade de se beneficiar de potenciais aumentos no valor do Índice de Referência acima dos preços de exercício dessas opções, mas poderá continuar a arcar com o risco de quedas no valor do Índice de Referência. Os prêmios recebidos pelas opções podem não ser suficientes para compensar quaisquer perdas sofridas com a volatilidade das ações subjacentes ao longo do tempo. Além disso, como o Fundo emitirá opções sobre uma parte das ações subjacentes ao Índice de Referência, em vez do próprio Índice de Referência, é possível que o Fundo se desvalorize, mesmo em circunstâncias em que o Índice de Referência se valorize, particularmente durante períodos em que os retornos das ações subjacentes ao Índice de Referência sejam relativamente descorrelacionados. O Fundo não terá controle sobre o exercício da opção pelo titular da opção e poderá perder o benefício de qualquer valorização do ativo subjacente quando o titular da opção exercer a opção. Ademais, a capacidade do Fundo de vender os ativos subjacentes

As opções serão limitadas enquanto estiverem em vigor, a menos que o Fundo cancele as posições em opções por meio da compra de opções idênticas compensatórias antes do vencimento das opções emitidas. As bolsas de valores podem suspender a negociação de opções em mercados voláteis. Se a negociação for suspensa, o Fundo poderá ficar impossibilitado de emitir opções em momentos que seriam desejáveis ou vantajosos.

Risco de segurança cibernética

O risco de cibersegurança aplica-se a cada Fundo.

Com o aumento do uso de tecnologias como a Internet para conduzir negócios, o Fundo, assim como todas as empresas, pode estar suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos relacionados. Incidentes de segurança cibernética envolvendo o Fundo, Participantes Autorizados ou prestadores de serviços (incluindo, entre outros, o Consultor, o contador do fundo, o custodiante, o agente de transferência e os intermediários financeiros) podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em perdas financeiras, impedimentos à negociação, impossibilidade de os acionistas do Fundo realizarem transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras indenizações e/ou custos adicionais de conformidade.

Incidentes de cibersegurança podem resultar de ciberataques deliberados ou eventos não intencionais e podem ter origem em fontes externas ou internas. Os ciberataques podem incluir infecções por software malicioso ou a obtenção de acesso não autorizado a sistemas, redes ou dispositivos digitais utilizados para as operações do Fundo (por exemplo, por meio de "hacking" ou "phishing"). Os ciberataques também podem ser realizados de forma que não exijam a obtenção de acesso não autorizado, como causar ataques de negação de serviço em websites (ou seja, esforços para tornar os serviços de rede indisponíveis para os usuários pretendidos). Além disso, os ciberataques podem tornar inacessíveis, imprecisos ou incompletos os registros de ativos e transações do Fundo, a titularidade das cotas do Fundo pelos acionistas e outros dados essenciais para o funcionamento do Fundo. O Fundo poderá incorrer em custos substanciais para resolver ou prevenir futuros incidentes cibernéticos. Embora o Fundo tenha estabelecido planos de continuidade de negócios para o caso de tais ataques cibernéticos e sistemas de gestão de riscos para preveni-los, existem limitações inerentes a esses planos e sistemas, incluindo a possibilidade de que certos riscos não tenham sido identificados e que os esforços de prevenção e remediação não sejam bem-sucedidos. Além disso, o Fundo não pode controlar os planos e sistemas de segurança cibernética implementados por prestadores de serviços do Fundo, emissores nos quais o Fundo investe, formadores de mercado ou Participantes Autorizados.

Consequências adversas semelhantes podem resultar de incidentes de cibersegurança que afetem emissores de títulos nos quais o Fundo investe, contrapartes com as quais o Fundo negocia, autoridades governamentais e outras autoridades reguladoras, bolsas de valores e outros operadores do mercado financeiro, bancos, corretoras, distribuidoras, seguradoras, outras instituições financeiras e outras partes. Além disso, custos substanciais podem ser incorridos para prevenir quaisquer incidentes de cibersegurança no futuro. Embora os prestadores de serviços do Fundo possam ter estabelecido planos de continuidade de negócios e sistemas de gestão de riscos para mitigar os riscos de cibersegurança, não há garantia de que tais planos ou sistemas serão eficazes, ou que todos os riscos existentes, ou que possam surgir no futuro, tenham sido completamente previstos e identificados ou possam ser mitigados. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado disso.

O rápido desenvolvimento e o uso cada vez mais disseminado de tecnologias de inteligência artificial podem aumentar a eficácia dos ataques cibernéticos e agravar os riscos.

Risco das Opções FLEX

O risco de opções FLEX se aplica ao Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF e ao Global X MLP & Energy.

ETF de opções de compra cobertas de infraestrutura

O Fundo utilizará opções FLEX emitidas e garantidas para liquidação pela OCC. O Fundo assume o risco de que a OCC não consiga, ou não queira, cumprir suas obrigações contratuais. Na improvável hipótese de a OCC não conseguir cumprir suas obrigações, o Fundo poderá sofrer perdas significativas. Além disso, as opções FLEX expõem o Fundo ao risco de liquidez. As opções FLEX podem ser menos líquidas do que outros títulos, incluindo opções tradicionais. Na medida em que não se espera que as opções FLEX sejam negociadas regularmente, o valor das opções FLEX detidas pelo Fundo poderá ser baseado em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por um serviço de precificação, em vez de ser baseado no último preço negociado em bolsa. Em mercados menos líquidos para opções FLEX, o Fundo poderá ter dificuldades para abrir ou fechar determinadas posições em horários e/ou preços específicos, inclusive em relação ao processo mensal de rolagem de opções. Com a criação e o resgate de Cotas, na medida em que os participantes do mercado não estejam dispostos ou não possam celebrar transações de opções FLEX com o Fundo a preços que reflitam o preço de mercado das Cotas, o valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo e, consequentemente, o preço da cota do Fundo, poderão sofrer perdas significativas. O Fundo poderá sofrer perdas substanciais em posições específicas de opções FLEX, e algumas poderão expirar sem valor.

À medida que uma opção FLEX se aproxima da data de vencimento predeterminada, seu valor normalmente se move em paralelo com o valor da

Fundo de Referência. No entanto, antes dessa data, o valor das opções FLEX pode não aumentar ou diminuir na mesma proporção que o preço das ações do Fundo de Referência em uma base diária. O valor das opções FLEX subjacentes será afetado por diversos fatores de mercado, como variações no preço das ações do Fundo de Referência, taxas de juros, volatilidade do Fundo de Referência e o tempo restante até o vencimento das opções FLEX.

Risco de foco

O Focus Risk aplica-se a cada Fundo.

Seguindo sua metodologia, o Índice Subjacente pode estar significativamente concentrado em títulos de emissores de um setor ou grupo de setores específico e/ou pode ter exposição significativa a um ou mais setores. O Fundo também concentrará seus investimentos aproximadamente na mesma medida que o Índice Subjacente. Nesse caso, o desempenho do Fundo será particularmente suscetível a eventos adversos que impactem esse(s) setor(es) ou setor(es), e o Fundo poderá estar sujeito a um risco maior de perda, incluindo perdas decorrentes de eventos que afetem negativamente os investimentos do Fundo mais do que o mercado como um todo, na medida em que os investimentos do Fundo estejam concentrados em títulos de um ou mais emissores específicos dentro da mesma região geográfica, mercado, setor, grupo de setores, segmento ou classe de ativos.

Esses riscos elevados, que podem afetar negativamente as empresas nas quais o Fundo investe, podem incluir, entre outros: condições econômicas gerais ou padrões cíclicos de mercado que podem afetar negativamente a oferta e a demanda; competição por recursos; relações trabalhistas adversas; eventos políticos ou mundiais; obsolescência de tecnologias; e aumento da concorrência ou lançamento de novos produtos que podem afetar a rentabilidade ou a viabilidade das empresas em um determinado setor ou indústria. Além disso, em alguns momentos, esse(s) setor(es) ou indústria(s) podem apresentar desempenho inferior a outras categorias semelhantes ou ao mercado como um todo.

Riscos relacionados ao investimento no setor de energia

Os riscos associados ao investimento no setor de energia aplicam-se à opção de compra coberta Global X MLP & Energy Infrastructure ETF

O valor dos títulos emitidos por empresas do setor energético pode ser cíclico e altamente dependente dos preços da energia. As empresas do setor energético estão sujeitas a rápidas flutuações nos preços e na oferta de energia, causadas por mudanças na oferta e na demanda de recursos energéticos; pela política internacional; pela conservação de energia; por alterações nas taxas de câmbio, nas taxas de juros ou nas condições econômicas; por mudanças na demanda por produtos e serviços energéticos; pelo sucesso de projetos de exploração; e por políticas tributárias e outras políticas regulatórias governamentais. A volatilidade dos preços das commodities, a imposição de controles de importação, o aumento da concorrência, o esgotamento dos recursos, o desenvolvimento de fontes alternativas de energia e os avanços tecnológicos também podem impactar o setor energético. Ações tomadas pelos governos centrais podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam os preços da energia, resultando em quedas repentinas no valor das empresas do setor energético.

As operações das empresas de energia podem ser interrompidas por eventos que visam ou danificam a infraestrutura energética, incluindo ciberataques, outros tipos de ataques, acidentes, desastres naturais ou outras catástrofes. Além disso, essas empresas podem estar sujeitas a processos de responsabilidade civil e indenizações por danos ambientais, e podem ser impactadas negativamente pela adoção de outras fontes de energia, impulsionada por razões econômicas, ambientais e/ou regulatórias, entre outras. Essas empresas também podem ser afetadas adversamente por eventos mundiais que impactam as regiões onde atuam (por exemplo, imposição de sanções, expropriação, nacionalização, confisco de bens e golpes de Estado, agitação social, violência, guerra ou greves), o que pode ser ainda mais grave para empresas localizadas em países de mercados emergentes.

As empresas que atuam na distribuição de energia, incluindo eletricidade e gás, podem ser afetadas negativamente pela limitação governamental das tarifas cobradas aos clientes. A desregulamentação e o aumento da concorrência podem afetar negativamente a lucratividade dessas empresas e levar à diversificação para além de suas regiões geográficas originais e de seus ramos de atividade tradicionais, aumentando potencialmente o risco e tornando o preço de suas ações mais volátil.

Os mercados de energia estão sujeitos a tendências de curto e longo prazo que impactam a demanda e a oferta de commodities energéticas. Uma diminuição na produção ou no volume disponível dessas commodities pode afetar negativamente o desempenho financeiro das empresas que atuam no setor energético.

Riscos relacionados ao investimento no setor financeiro

Os riscos associados ao investimento no setor financeiro aplicam-se ao ETF Global X Dow 30® Covered Call e ao Global X ETF Dow 30® Covered Call & Growth

As empresas do setor financeiro estão sujeitas à intervenção governamental e a uma ampla regulamentação, o que pode afetar negativamente o escopo de suas atividades, o montante e os tipos de empréstimos e outros compromissos que podem assumir, os preços que podem cobrar, o montante de capital que devem manter e seu porte, entre outros aspectos. A regulamentação governamental pode mudar frequentemente e ter consequências adversas significativas para as empresas do setor financeiro, incluindo efeitos não previstos por essa regulamentação. O impacto das mudanças nos requisitos de capital, ou da regulamentação recente ou futura em diversos países, sobre qualquer empresa financeira individual ou sobre o setor financeiro como um todo não pode ser previsto.

O setor financeiro está exposto a riscos que podem impactar o valor dos investimentos nesse setor de forma mais severa do que investimentos fora dele, incluindo a operação com alavancagem financeira substancial. Além disso, as empresas de serviços financeiros podem ter carteiras concentradas, o que as torna vulneráveis às condições econômicas que afetam o setor. O setor financeiro pode ser afetado negativamente por condições econômicas, incluindo aumentos nas taxas de juros e perdas com empréstimos, diminuição da disponibilidade de dinheiro ou da valorização de ativos e condições adversas em outros mercados relacionados. As empresas de serviços financeiros também podem ser afetadas negativamente pela volatilidade dos mercados financeiros, deterioração dos mercados de crédito, perdas de crédito resultantes de dificuldades financeiras de tomadores de empréstimo, particularmente emissores com carteiras de empréstimos concentradas, e pelo risco de que um choque de mercado ou outro evento inesperado de mercado, econômico, político, regulatório ou de outra natureza possa levar a uma queda repentina no valor da maioria ou de todas as empresas do setor de serviços financeiros, entre outros fatores. O setor financeiro é alvo de ataques cibernéticos e as empresas de serviços financeiros podem sofrer mau funcionamento, interrupções e/ou falhas tecnológicas, o que pode causar perdas e impactar negativamente o Fundo.

Riscos relacionados ao investimento no setor de tecnologia da informação

Os riscos associados ao investimento no setor de tecnologia da informação aplicam-se ao ETF Global X S&P 500® Covered Call, Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & Growth ETF, Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X S&P 500® Risk

ETF de Renda Gerenciada e ETF Global X de Opções de Compra Cobertas e Crescimento do Setor de Tecnologia da Informação

As empresas do setor de tecnologia da informação são particularmente vulneráveis à dificuldade ou atraso na obtenção de financiamento ou aprovação regulatória, às rápidas mudanças nos ciclos de desenvolvimento de produtos tecnológicos, à rápida obsolescência programada, à regulamentação governamental e ao aumento da concorrência, tanto nacional quanto internacional, incluindo a concorrência de empresas estrangeiras com custos de produção mais baixos. Empresas de tecnologia da informação e empresas que dependem fortemente de tecnologia, especialmente as menores e menos experientes, tendem a ser mais voláteis do que o mercado em geral. O setor de tecnologia da informação está sujeito a mudanças tecnológicas rápidas e significativas, e o sucesso dos participantes do setor depende substancialmente do lançamento oportuno e bem-sucedido de novos produtos. Essas empresas também são altamente dependentes de patentes e direitos de propriedade intelectual, cuja perda ou comprometimento pode afetar negativamente a lucratividade.

As empresas do setor de tecnologia da informação podem enfrentar mudanças drásticas e muitas vezes imprevisíveis nas taxas de crescimento, concorrência pelos serviços de pessoal qualificado, declínio ou flutuação das taxas de renovação de assinaturas de seus produtos e serviços, aumento da fiscalização governamental e regulatória e ações governamentais ou regulatórias adversas. Empresas do setor de tecnologia da informação podem ser afetadas negativamente, entre outros fatores, por vulnerabilidades de segurança reais ou percebidas em seus produtos e serviços, o que pode resultar em ações judiciais individuais ou coletivas, medidas coercitivas estaduais ou federais e outros custos de remediação. Certas empresas do setor de tecnologia da informação podem ser alvos específicos de ataques cibernéticos e potencial roubo de informações proprietárias ou de consumidores, ou interrupções de serviço, o que poderia ter um impacto adverso significativo em seus negócios.

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

Os riscos associados ao investimento na indústria de petróleo, gás e combustíveis consumíveis aplicam-se ao Global X MLP & Energy.

ETF de opções de compra cobertas de infraestrutura

A indústria de petróleo, gás e combustíveis é cíclica e altamente dependente dos preços e da oferta de combustíveis e outras matérias-primas. O valor de mercado das empresas desse setor é fortemente afetado pelos níveis e pela volatilidade dos preços globais das commodities, pela oferta e demanda, pelos investimentos em exploração e produção, pelos esforços de conservação de energia, pelos preços dos combustíveis alternativos, pelas taxas de câmbio e pelos avanços tecnológicos. As empresas deste setor estão sujeitas a regulamentações governamentais substanciais e preços fixos contratuais, o que pode aumentar o custo das operações e limitar seus lucros. Ações tomadas por governos centrais ou entidades intergovernamentais, como a OPEP, podem impactar drasticamente as forças de oferta e demanda que influenciam o mercado.

O preço dos combustíveis pode resultar em quedas repentinas no valor das empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis. Uma parcela significativa de suas receitas depende de um número relativamente pequeno de clientes, incluindo entidades governamentais e concessionárias de serviços públicos. Consequentemente, as restrições orçamentárias governamentais podem ter um impacto adverso relevante sobre os preços das ações das empresas do setor. As empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis 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.

As operações de empresas do setor de petróleo, gás e combustíveis podem ser interrompidas por eventos que visam ou danificam a infraestrutura energética, incluindo ciberataques, terrorismo, outros tipos de ataques, acidentes, desastres naturais ou outras catástrofes. Além disso, essas empresas podem estar sujeitas a significativa responsabilidade civil por acidentes que resultem em lesões ou perda de vidas ou bens, poluição ou outros danos ambientais, mau funcionamento de equipamentos ou manuseio inadequado de materiais. Qualquer evento dessa natureza pode ter sérias consequências para a população da área afetada e resultar em um impacto adverso relevante sobre os títulos da carteira do Fundo e seu desempenho.

As empresas de petróleo, gás e combustíveis podem ser impactadas negativamente pela adoção de outras fontes de energia, impulsionada por razões econômicas, ambientais e/ou regulatórias, entre outras. Essas empresas também podem ser afetadas adversamente por eventos mundiais que impactam as regiões onde operam (por exemplo, imposição de sanções, expropriação, nacionalização, confisco de bens e golpes de Estado, agitação social, violência, guerra ou greves), o que pode ser ainda mais grave para empresas localizadas em países de mercados emergentes ou países com regimes regulatórios menos desenvolvidos.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores

Os riscos relacionados ao investimento na indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores aplicam-se à Global X ETF de Opções de Compra Cobertas NASDAQ 100®, Global X NASDAQ 100® ETF de Opções de Compra Cobertas e Crescimento, Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco e ETF Global X de Opções de Compra Cobertas e Crescimento do Setor de Tecnologia da Informação

A indústria de semicondutores e equipamentos para semicondutores é altamente competitiva, e certas empresas desse setor podem ter restrições de atuação em determinados mercados devido à natureza sensível dessas tecnologias.

As empresas desse setor geralmente buscam aumentar a capacidade de produção de silício, melhorar o rendimento e reduzir o tamanho dos chips em seus projetos de produtos, o que pode resultar em aumentos significativos na oferta mundial e pressão para baixo nos preços.

As empresas do setor de semicondutores e equipamentos para semicondutores enfrentam riscos crescentes devido aos acordos comerciais entre os países que desenvolvem essas tecnologias e os países onde estão localizados os clientes dessas tecnologias. A falta de resolução ou a potencial imposição de tarifas comerciais pode prejudicar a capacidade das empresas de implantar seus estoques com sucesso. O sucesso dessas empresas frequentemente depende da capacidade de desenvolver e produzir novas tecnologias de semicondutores competitivas. As empresas desse setor costumam investir consideravelmente em pesquisa e desenvolvimento para se manterem competitivas, e a incapacidade de demonstrar funcionalidades e desempenho avançados pode ter um impacto significativo nos negócios da empresa.

Riscos relacionados ao investimento na indústria de software

Os riscos relacionados ao investimento no setor de software se aplicam à opção de compra coberta de tecnologia da informação da Global X. ETF de crescimento

O setor de software pode ser significativamente afetado pela intensa concorrência, preços agressivos, inovações tecnológicas e obsolescência de produtos. Empresas do setor de software aplicativo, em particular, também podem ser afetadas negativamente pela queda ou flutuação das taxas de renovação de assinaturas de seus produtos e serviços, o que pode impactar negativamente as margens de lucro. Empresas do setor de software de sistemas podem ser afetadas negativamente, entre outros fatores, 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.

Risco de títulos estrangeiros

O risco de títulos estrangeiros aplica-se ao Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X NASDAQ 100® Covered Call & ETF de Crescimento e ETF de Renda Gerenciada de Risco Global X NASDAQ 100®

Investimentos em títulos estrangeiros podem ser mais arriscados do que investimentos em títulos dos EUA. Investimentos em títulos de emissores estrangeiros (incluindo investimentos em American Depositary Receipts (“ADRs”) e Global Depositary Receipts (“GDRs”)) estão sujeitos a riscos adicionais, incluindo, entre outros: níveis mais baixos de liquidez e eficiência de mercado; maior volatilidade dos preços dos títulos;

Flutuações cambiais e controles cambiais; menor disponibilidade de informações públicas sobre os emissores; limitações à propriedade estrangeira de títulos; imposição de retenções na fonte ou outros impostos; imposição de restrições à expatriação dos ativos do Fundo; restrições impostas aos investidores americanos pelas regulamentações dos EUA que regem os investimentos estrangeiros; custos de transação e custódia mais elevados e atrasos nos procedimentos de liquidação; dificuldades na execução de obrigações contratuais; níveis mais baixos de regulamentação do mercado de valores mobiliários; requisitos de contabilidade, divulgação e relatórios mais fracos; e princípios legais relacionados à governança corporativa e aos deveres e responsabilidades fiduciárias dos administradores. Os países em que o Fundo investe também podem estar sujeitos a riscos estruturais, incluindo instabilidade econômica, política e social. Além disso, certos títulos detidos pelo Fundo, embora negociados em bolsas de valores americanas, podem ser emitidos por instituições financeiras estrangeiras e, como tal, podem estar sujeitos aos riscos de investir em títulos emitidos por empresas estrangeiras, que podem não ser tão favoráveis quanto as leis dos EUA. Assim, um acionista pode ter mais dificuldade em fazer valer seus direitos ou executar uma sentença contra uma empresa estrangeira do que um acionista de uma empresa americana comparável. Quando todos ou parte dos títulos subjacentes do Fundo são negociados em um mercado que está fechado quando o mercado em que as ações do Fundo estão listadas e sendo negociadas está aberto, pode haver diferenças entre a última cotação do mercado estrangeiro fechado do título e o valor do título durante o dia de negociação doméstico do Fundo. Isso, por sua vez, pode levar a diferenças entre o preço de mercado das ações do Fundo e o valor intrínseco dessas ações.

Emissores estrangeiros podem não estar sujeitos a normas uniformes de contabilidade, auditoria e relatórios financeiros, e pode haver menos informações financeiras e outras informações públicas confiáveis sobre esses emissores, em comparação com os emissores dos EUA. As instituições jurídicas, os mercados financeiros e os serviços de certos países são menos desenvolvidos do que os dos EUA ou de outros países. O Fundo pode ter maior dificuldade em votar por procuração, exercer os direitos dos acionistas, garantir o recebimento de dividendos e obter informações sobre eventos corporativos em tempo hábil, buscar soluções legais e obter decisões judiciais relativas a investimentos estrangeiros em tribunais estrangeiros do que em relação a emissores nacionais em tribunais dos EUA. Os países nos quais o Fundo pode investir vivenciaram problemas de segurança, como guerras e outros tipos de conflito, terrorismo, relações internacionais tensas e disputas territoriais. Incidentes envolvendo a segurança de um país ou região podem causar incerteza nos mercados, incluindo volatilidade de curto prazo, e podem afetar negativamente a economia e os investimentos do Fundo.

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. Esse foco de investimento sujeitará o Fundo a riscos associados a essa região específica, ou a uma região economicamente ligada a ela, como desastres naturais, biológicos ou de outra natureza e a disseminação de doenças infecciosas. O Fundo pode investir em países ou regiões com economias fortemente dependentes do comércio com parceiros-chave. Qualquer redução nesse comércio pode causar um impacto adverso na economia em que o Fundo investe e em seus investimentos. Os países em que o Fundo investe podem estar sujeitos a graus consideráveis de instabilidade econômica, política e social. Além disso, os países em que o Fundo pode investir vivenciaram problemas de segurança, o que pode causar incerteza nos mercados e afetar negativamente a economia e os investimentos do Fundo. Consequentemente, uma recessão econômica, agitação social ou política, ou restrições governamentais ao comércio internacional, entre outros fatores, em uma ou mais dessas regiões, podem impactar o desempenho dos componentes em que o Fundo investe, mesmo que o Fundo não invista diretamente em empresas localizadas nessas regiões.

Os títulos em que o Fundo investe e, consequentemente, o próprio Fundo, também estão sujeitos a riscos específicos resultantes das suas operações comerciais num determinado país ou região, incluindo, entre outros:

Riscos de investir no Canadá

O risco de investir no Canadá aplica-se ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call.

Os investimentos em emissores canadenses podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de valores mobiliários e econômicos específicos do Canadá. Os EUA são o maior parceiro comercial e de investimento do Canadá, e a economia canadense é significativamente afetada pelos desenvolvimentos na economia americana e por mudanças na política comercial dos EUA. A economia canadense também depende de relações com outros parceiros comerciais importantes, incluindo a China. Quaisquer mudanças na política comercial dos principais parceiros comerciais do Canadá que reduzam a capacidade do Canadá de comercializar com essas regiões podem ter um impacto significativo na economia canadense. Por exemplo, tensões relacionadas à implementação de tarifas e outras políticas protecionistas podem restringir o comércio entre as partes, o que pode afetar negativamente os emissores canadenses e prejudicar as perspectivas de crescimento econômico. Além disso, o Canadá é um grande fornecedor de commodities como produtos florestais, metais, produtos agrícolas e produtos naturais relacionados à energia (por exemplo, petróleo, gás natural e energia hidrelétrica), e quaisquer mudanças na oferta e na demanda desses recursos, tanto no mercado interno quanto no internacional, podem impactar significativamente o mercado canadense.

Riscos de investir em mercados desenvolvidos

O risco de investir em mercados desenvolvidos aplica-se a cada fundo.

Os investimentos em emissores de países desenvolvidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de segurança e econômicos específicos desses países. Os países desenvolvidos geralmente tendem a depender do setor de serviços (por exemplo, o setor de serviços financeiros) como principal meio de crescimento econômico. Uma desaceleração prolongada em um ou mais setores de serviços provavelmente terá um impacto negativo nas economias de certos países desenvolvidos, embora as economias de cada país desenvolvido possam ser impactadas por desacelerações em outros setores. No passado, certos países desenvolvidos foram alvos de terrorismo, e algumas áreas geográficas em que o Fundo investe vivenciaram relações internacionais tensas devido a disputas territoriais, animosidades históricas, preocupações com a defesa e outras questões 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 forte regulamentação de certos mercados, incluindo os mercados de trabalho e de produtos, pode ter um efeito adverso sobre certos emissores. Tais regulamentações podem afetar negativamente o crescimento econômico ou causar períodos prolongados de recessão. Muitos países desenvolvidos estão altamente endividados e enfrentam crescentes despesas com saúde e aposentadoria. Além disso, as flutuações de preços de certas commodities e as regulamentações que impactam a importação dessas commodities podem afetar negativamente as economias dos países desenvolvidos. Os países desenvolvidos também podem ser impactados por mudanças nas condições econômicas de certos parceiros comerciais importantes ou pela imposição de tarifas por ou sobre esses parceiros.

Risco de investir nos Estados Unidos

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

Os investimentos em emissores dos Estados Unidos podem sujeitar o Fundo a riscos legais, regulatórios, políticos, cambiais, de valores mobiliários e econômicos específicos dos Estados Unidos. Uma diminuição nas importações ou exportações, mudanças nas regulamentações comerciais, incluindo a imposição de tarifas sobre parceiros comerciais, inflação e/ou uma recessão econômica nos EUA podem ter um efeito adverso relevante sobre a economia americana e os títulos negociados em bolsas de valores americanas. As mudanças políticas e legislativas propostas e adotadas nos EUA estão alterando muitos aspectos da regulamentação financeira, comercial, de saúde pública, ambiental e outras, podendo ter um efeito significativo sobre os mercados americanos em geral, bem como sobre o valor de certos títulos. Agências governamentais projetam que os EUA continuarão a manter níveis elevados de dívida pública no futuro previsível. Embora níveis elevados de dívida não indiquem necessariamente ou causem problemas econômicos, custos elevados de serviço da dívida pública podem restringir o crescimento econômico futuro. Os EUA têm desenvolvido relações cada vez mais tensas com diversos países estrangeiros. Se as relações com certos países se deteriorarem, isso poderá afetar negativamente tanto os emissores americanos quanto os não americanos que dependem dos EUA para o comércio. Os EUA também têm vivenciado um aumento na discórdia política interna. Caso essa tendência continue, poderá ter um impacto negativo na economia dos EUA e nas empresas emissoras em que o Fundo investe.

Risco da estratégia de indexação

A estratégia de indexação aplica-se a cada fundo.

O Fundo não é gerido ativamente e pode ser afetado por uma queda generalizada nos segmentos de mercado relacionados ao Índice Subjacente. O Fundo investe em títulos incluídos no Índice Subjacente ou que o representem, independentemente de seus méritos de investimento, e o Gestor não busca assumir posições defensivas em mercados em queda. Ao contrário de muitas empresas de investimento, o Fundo não busca superar o seu Índice Subjacente. Portanto, o Fundo não compraria ou venderia necessariamente um título, a menos que esse título fosse adicionado ou removido, respectivamente, do Índice Subjacente, mesmo que esse título geralmente apresente desempenho inferior. Além disso, se um componente do Índice Subjacente fosse removido, mesmo fora de um rebalanceamento regular do Índice Subjacente, o Gestor prevê que o Fundo venderia esse título. Manter investimentos em títulos independentemente das condições de mercado ou do desempenho de títulos individuais pode fazer com que o retorno do Fundo seja menor do que se o Fundo empregasse uma estratégia ativa.

Risco relacionado ao índice

O risco relacionado ao índice aplica-se a cada fundo.

Não há garantia de que o Fundo alcançará um alto grau de correlação com o Índice Subjacente e, portanto, atingirá seu objetivo de investimento. Perturbações de mercado e restrições regulatórias podem ter um efeito adverso sobre o Fundo.

A capacidade do Fundo de ajustar sua exposição aos níveis necessários para acompanhar o Índice Subjacente. Não há garantia de que o Provedor do Índice compilará o Índice Subjacente com precisão, ou que o Índice Subjacente será determinado, composto ou calculado corretamente. Erros nos dados do índice, nos cálculos do índice e/ou na construção do Índice Subjacente de acordo com sua metodologia podem ocorrer ocasionalmente e podem não ser identificados e corrigidos pelo Provedor do Índice por um período de tempo ou mesmo nunca, o que pode ter um impacto adverso sobre o Fundo e seus acionistas. O Provedor do Índice pode estar exposto a riscos operacionais, incluindo falhas em seus sistemas ou tecnologia, o que pode afetar o Fundo e sua capacidade de acompanhar o Índice Subjacente.

Gestão de Riscos

O risco de gestão aplica-se a cada Fundo.

O Fundo pode não replicar integralmente seu Índice Subjacente e pode deter títulos não incluídos em seu Índice Subjacente.

Portanto, o Fundo está sujeito ao risco de que a estratégia de investimento do Consultor, cuja implementação está sujeita a diversas restrições, possa fazer com que o Fundo tenha um desempenho inferior ao do mercado ou ao seu índice de referência relevante, ou ainda afetar negativamente a capacidade do Fundo de atingir seu objetivo de investimento. Embora o Fundo utilize uma abordagem de indexação, a implementação da estratégia principal de investimento do Fundo pode resultar em risco de erro de rastreamento, conforme descrito abaixo.

Não há garantia de que os resultados de investimento de um Fundo terão um alto grau de correlação com os do seu Índice de Referência ou de que um Fundo atingirá seu objetivo de investimento.

Risco de Amostragem Representativa

O risco de amostragem representativa aplica-se ao Global X S&P 500® Covered Call ETF e ao Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF e Global X Information Technology Covered Call & ETF de crescimento

A amostragem representativa é um método de indexação que envolve o investimento em uma amostra representativa de títulos que, coletivamente, possuem um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência e se assemelham a ele em termos de fatores de risco e outras características-chave. Quando o Fundo utiliza uma estratégia de amostragem representativa, ele está sujeito a um risco maior de erro de rastreamento, visto que os títulos selecionados em conjunto para o Fundo podem não ter um perfil de investimento semelhante ao do Índice de Referência.

Risco de erro de rastreamento

O risco de erro de rastreamento se aplica a cada fundo.

O erro de rastreamento é a divergência entre o desempenho do Fundo e o do Índice Subjacente. Esse erro pode ocorrer devido a diferenças entre os títulos e outros instrumentos mantidos na carteira do Fundo e aqueles incluídos no Índice Subjacente, diferenças de preços (incluindo diferenças entre o preço de um título no fechamento do mercado local e a avaliação do Fundo para esse título no momento do cálculo do seu Valor Líquido do Ativo - VLA), custos de transação incorridos pelo Fundo, a manutenção de caixa não investido pelo Fundo, diferenças no momento da contabilização ou da avaliação de dividendos ou juros, ganhos ou perdas fiscais, alterações no Índice Subjacente ou os custos para o Fundo de conformidade com vários requisitos regulatórios novos ou existentes. Esse risco pode ser maior durante períodos de maior volatilidade do mercado ou outras condições de mercado atípicas. O erro de rastreamento também pode resultar do fato de o Fundo incorrer em taxas e despesas, enquanto o Índice Subjacente não. ETFs que replicam índices com peso significativo em emissores de mercados emergentes podem apresentar um erro de rastreamento maior do que outros ETFs que não replicam tais índices.

Universo Investível de Empresas Risco

Universo de Empresas Investíveis: O risco aplica-se ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call.

O universo de empresas em que o Fundo pode investir pode ser limitado. Se uma empresa deixar de atender aos critérios do Provedor do Índice para inclusão no Índice Subjacente, o Fundo poderá precisar reduzir ou eliminar suas participações nessa empresa. A redução ou eliminação das participações do Fundo na empresa pode ter um impacto negativo na liquidez da carteira geral 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 apresentar um desempenho ruim, causando a queda do valor de seus títulos. O desempenho ruim pode ser causado por decisões de gestão inadequadas, pressões competitivas, mudanças tecnológicas, interrupções no fornecimento, problemas ou escassez de mão de obra, reestruturações corporativas, divulgações fraudulentas ou outros fatores.

Em momentos de dificuldade ou por iniciativa própria, as empresas emissoras podem decidir reduzir ou eliminar os dividendos, o que também causaria a queda do preço de suas ações.

Risco de mercado

O risco de mercado aplica-se a cada fundo.

O risco de mercado é o risco de que o valor dos títulos em que o Fundo investe possa subir ou descer em resposta às perspectivas de 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 poderia ter um efeito adverso sobre o Fundo e seus investimentos. O valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo pode diminuir em curtos períodos devido a movimentos de mercado de curto prazo e em períodos mais longos durante recessões de mercado. Mudanças nas políticas de governos centrais e agências governamentais, incluindo o Federal Reserve ou o Banco Central Europeu, podem causar maior volatilidade nos mercados financeiros e levar a níveis mais altos de resgates do Fundo por parte dos Participantes Autorizados, o que poderia ter um impacto negativo sobre o Fundo. A política comercial, incluindo a imposição de tarifas, pode reduzir o consumo e resultar em menor confiança nos mercados. Além disso, a incerteza política em relação à política dos EUA, incluindo a abordagem do governo dos EUA em relação ao comércio, também pode impactar os mercados. Além disso, eventos locais, regionais ou globais, como guerras, atos terroristas, disseminação de doenças infecciosas, inflação e recessões, alterações nas taxas de juros ou de câmbio, ou outros eventos, podem ter um impacto significativo sobre o Fundo, seus investimentos e a negociação de suas Ações. Fatores de risco de mercado podem resultar em maior volatilidade e/ou menor liquidez nos mercados de valores mobiliários.

Risco tributário de MLP

O risco tributário de MLP se aplica ao ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call.

Sujeito à aplicação das regras de auditoria de sociedades, as MLPs (Master Limited Partnerships) que optam por serem tributadas como sociedades não pagam imposto de renda federal dos EUA no nível da sociedade. Em vez disso, cada sócio recebe uma parte da renda, ganhos, perdas, deduções e despesas da sociedade. Uma mudança na legislação tributária vigente ou uma alteração na composição dos negócios de uma determinada MLP pode resultar na classificação de uma MLP anteriormente tributada como sociedade como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, o que obrigaria essa MLP a pagar imposto de renda federal dos EUA sobre sua renda tributável. A classificação de uma MLP como corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA teria o efeito de reduzir o montante de caixa disponível para distribuição pela MLP. Assim, na medida em que qualquer uma das MLPs nas quais o Fundo possui exposição seja tratada como uma corporação para fins de imposto de renda federal dos EUA, isso poderia resultar em uma redução no valor do investimento do Fundo e em uma diminuição da sua renda. Além disso, devido à exposição do Fundo a MLPs tributadas como sociedades, espera-se que uma parte das distribuições do Fundo seja tratada como retorno de capital para fins fiscais. Distribuições de retorno de capital não são consideradas renda tributável, mas reduzem sua base tributária nas suas Cotas do Fundo. Essa redução na base tributária resultará em maiores ganhos tributáveis e/ou menores perdas fiscais em uma venda subsequente de Cotas do Fundo. Acionistas que venderem suas Cotas por um valor inferior ao de compra ainda poderão reconhecer um ganho devido à redução na base tributária. Acionistas 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 acionistas não devem presumir que a origem das distribuições sejam os lucros líquidos do Fundo. Na medida em que as distribuições pagas a você constituam um retorno de capital, os ativos do Fundo diminuirão. Uma queda nos ativos do Fundo também pode resultar em um aumento na parcela da taxa de despesas do Fundo que não está sujeita a uma taxa unitária ou qualquer outra forma de limite contratual, e, com o tempo, as distribuições pagas em excesso das distribuições líquidas recebidas podem corroer o valor patrimonial líquido do Fundo.

Risco de não diversificação

O risco de não diversificação aplica-se ao Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF e ao Global X NASDAQ 100® Covered Call & ETF de Crescimento, Global X NASDAQ 100® ETF de Renda com Gestão de Risco, Global X Dow 30® ETF de Opções de Compra Cobertas, Global X ETF de Tecnologia da Informação com Cobertura de Opções de Compra e Crescimento, ETF Global X Dow 30® com Cobertura de Opções de Compra e Crescimento e Global X MLP & ETF de opções de compra cobertas de infraestrutura de energia

O Fundo é classificado como uma sociedade de investimento “não diversificada” nos termos da Lei de 1940. Isso significa que o Fundo pode investir uma parcela maior de seus ativos em títulos de emissores individuais em comparação com um fundo diversificado. Consequentemente, o Fundo pode estar mais suscetível aos riscos associados a esses emissores específicos, ou a um único evento econômico, comercial, político, regulatório ou de outra natureza que afete esses emissores, o que pode impactar negativamente o desempenho do Fundo e resultar em maior volatilidade no valor de suas cotas.

Risco Operacional

O risco operacional aplica-se a cada fundo.

O Fundo está exposto a riscos operacionais decorrentes de diversos fatores, incluindo, entre outros, erros humanos, erros de processamento e comunicação, erros dos prestadores de serviços do Fundo, contrapartes ou outros terceiros, processos falhos ou inadequados, incidentes de segurança cibernética e falhas de tecnologia ou sistemas. Interrupções nos sistemas do Consultor e do distribuidor do Fundo e outros prestadores de serviços (incluindo, entre outros, contadores de fundos, custodiantes, agentes de transferência e administradores), formadores de mercado, Participantes Autorizados ou emissores de títulos nos quais o Fundo investe, podem causar interrupções e impactar as operações comerciais, resultando potencialmente em: perdas financeiras, interferência na capacidade do Fundo de calcular seu Valor Líquido do Ativo (VLA), divulgação de informações confidenciais de negociação, impedimentos à negociação, envio de ordens de negociação errôneas ou ordens de criação ou resgate errôneas, incapacidade do Fundo ou de seus prestadores de serviços de realizar transações, violações das leis de privacidade aplicáveis e outras leis, multas regulatórias, penalidades, danos à reputação, custos de reembolso ou outras compensações, ou custos adicionais de conformidade. Embora o Fundo tenha estabelecido planos de continuidade de negócios para o caso de interrupções tecnológicas ou de outra natureza em suas operações, e sistemas de gestão de riscos para preveni-las, existem limitações inerentes a esses planos e sistemas, incluindo a possibilidade de que certos riscos não tenham sido identificados e que os esforços de prevenção e remediação não sejam bem-sucedidos. Além disso, o Fundo não pode controlar os planos e sistemas de segurança cibernética implementados por prestadores de serviços, emissores nos quais o Fundo investe, formadores de mercado ou Participantes Autorizados. O Fundo e seus acionistas podem ser impactados negativamente como resultado disso. O Fundo e o Consultor buscam reduzir esses riscos operacionais por meio de controles e procedimentos. No entanto, essas medidas não abordam todos os riscos possíveis e podem ser inadequadas para os riscos que se propõem a abordar.

Risco de Imposto de Prêmio de Opções

O risco do Imposto sobre Prêmios de Opções se aplica a cada Fundo.

O prêmio de uma opção não está sujeito a tributação no momento do recebimento, mas sim quando a opção é exercida, vendida ou expira. Se o Fundo distribuir o valor em dinheiro atribuível a um prêmio de opção no ano do recebimento, parte dessa distribuição poderá ser considerada como retorno de capital, isento de impostos até o limite da sua base tributária nas suas ações do Fundo. Em anos posteriores, quando a opção for vendida, exercida ou expirar, o Fundo precisará distribuir essa renda, mas o valor correspondente em dinheiro já terá sido distribuído anteriormente. Assim, o Fundo poderá precisar tomar empréstimos ou vender outros investimentos para obter o dinheiro necessário. A estratégia de investimento do Fundo pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para tratamento como renda de dividendos qualificada, que, para acionistas não corporativos, estão sujeitos ao imposto de renda federal a taxas de até 20%, mais o imposto Medicare de 3,8%. A estratégia de investimento do Fundo também pode limitar sua capacidade de distribuir dividendos elegíveis para a dedução de dividendos recebidos para acionistas corporativos. Por esses motivos, uma parcela significativa das distribuições recebidas pelos acionistas do Fundo pode estar sujeita a impostos com alíquotas efetivas superiores às que seriam aplicáveis caso o Fundo adotasse uma estratégia de investimento diferente.

Você deve consultar seu consultor tributário sobre as consequências fiscais da aquisição, posse e alienação de ações do Fundo.

Riscos associados aos fundos negociados em bolsa

Os riscos associados aos fundos negociados em bolsa aplicam-se a cada fundo.

Como um 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 firmaram contratos com o distribuidor do Fundo podem realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo, e nenhum desses Participantes Autorizados é obrigado a realizar tais operações. Caso esses Participantes Autorizados deixem de operar ou fiquem impossibilitados de processar ordens de criação e/ou resgate, como em momentos de turbulência no mercado, e nenhum outro Participante Autorizado esteja apto a substituí-los.

Para criar e resgatar ações em qualquer um desses casos, as ações podem ser negociadas como ações de fundos fechados com desconto em relação ao valor patrimonial líquido (NAV) e/ou com spreads de compra e venda intradiários mais amplos, podendo ainda sofrer paralisações de negociação e/ou exclusão da bolsa de valores do fundo.

Risco de grandes acionistas

Determinados acionistas, incluindo um Participante Autorizado, o Consultor, uma afiliada do Consultor ou fundos administrados pelo Consultor, podem deter uma quantidade substancial de Cotas do Fundo. Além disso, ocasionalmente, um Participante Autorizado, um investidor terceiro, o Consultor ou uma afiliada do Consultor podem investir no Fundo e manter seu investimento por um período específico para facilitar o início das operações do Fundo ou para permitir que o Fundo atinja porte ou escala. Não há garantia de que um grande acionista não resgatará seu investimento.

Esses resgates em grande escala podem forçar o Fundo a vender títulos da carteira ou outros ativos quando, de outra forma, não o faria, o que pode impactar negativamente o valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo, aumentar seus custos de corretagem e/ou ter um efeito significativo sobre o preço de mercado do Fundo. Resgates por grandes acionistas podem ter um impacto negativo considerável sobre o Fundo.

Caso um grande acionista resgate a totalidade ou uma grande parte de suas ações, não há garantia de que o Fundo conseguirá manter ativos suficientes para continuar suas operações, situação em que o Conselho de Administração poderá decidir pela liquidação do Fundo. Além disso, as transações realizadas por grandes acionistas podem representar uma porcentagem significativa do volume de negociação na bolsa do Fundo e, portanto, podem ter um impacto relevante, para cima ou para baixo, no preço de mercado das ações.

Risco dos Padrões de Listagem

O Fundo é obrigado a cumprir os requisitos de listagem adotados pela bolsa de valores onde está listado. O não cumprimento desses requisitos pode resultar na exclusão das ações do Fundo da bolsa. Qualquer liquidação subsequente do Fundo poderá acarretar custos de transação elevados e consequências fiscais negativas para seus acionistas.

Riscos de negociação no mercado e riscos de prêmio/desconto

Ausência de mercado ativo

Embora as ações do Fundo sejam ou venham a ser negociadas em uma bolsa de valores dos EUA e possam ser negociadas em determinadas bolsas estrangeiras, não há garantia de que um mercado de negociação ativo para as ações se desenvolverá ou será mantido.

Riscos das Listagens Secundárias

As ações do Fundo podem ser listadas ou negociadas em bolsas de valores americanas e estrangeiras, além da bolsa americana onde o Fundo está listado. Não há garantia de que as ações do Fundo continuarão a ser negociadas em qualquer bolsa ou mercado, ou que continuarão a atender aos requisitos para listagem ou negociação em qualquer bolsa ou mercado. As ações do Fundo podem ter menor volume de negociação em alguns mercados do que em outros, e os investidores estão sujeitos aos riscos de execução e liquidação, bem como aos padrões de mercado do mercado onde eles ou suas corretoras direcionam suas ordens para execução. Algumas informações disponíveis para investidores que negociam ações em uma bolsa americana estão disponíveis nos EUA.

A negociação durante o horário normal do mercado americano pode não estar disponível para investidores que negociam em outros mercados, o que pode resultar em preços menos eficientes no mercado secundário nesses mercados.

Risco de negociação no mercado secundário

Somente os Participantes Autorizados que firmaram contratos com o distribuidor do Fundo podem realizar operações de criação ou resgate diretamente com o Fundo. As cotas do Fundo podem ser negociadas no mercado secundário nos dias em que o Fundo não aceita ordens de compra ou resgate de cotas de Participantes Autorizados. Nesses dias, as cotas podem ser negociadas no mercado secundário com ágios ou deságios mais significativos do que os observados nos dias em que o Fundo aceita ordens de compra e resgate. A negociação de cotas do Fundo no mercado secundário pode ser suspensão por uma bolsa de valores devido a condições de mercado ou outros motivos. Além disso, a negociação de cotas do Fundo em uma bolsa de valores ou em qualquer mercado pode estar sujeita a suspensões causadas por volatilidade extraordinária do mercado, de acordo com as regras de "circuit breaker" da bolsa de valores ou do mercado. Durante uma "queda repentina" (flash crash), os preços de mercado das cotas do Fundo podem cair repentinamente.

e de forma significativa. Tal queda pode não refletir o desempenho dos títulos da carteira detidos pelo Fundo. Quedas repentinas podem levar os Participantes Autorizados e outros formadores de mercado a limitar ou interromper a negociação das ações do Fundo por períodos temporários ou mais longos. Os acionistas podem sofrer perdas significativas caso vendam ações a esses preços de mercado temporariamente baixos. Não há garantia de que os requisitos necessários para manter a listagem ou a negociação das ações do Fundo continuarão a ser atendidos ou permanecerão inalterados.

As ações do Fundo podem ser negociadas a preços diferentes do seu Valor Líquido de Ativos (NAV).

As cotas do Fundo podem ser negociadas a um preço igual, superior ou inferior ao seu Valor Líquido do Ativo (VLA). O VLA por cota do Fundo flutuará de acordo com as variações no valor de mercado dos ativos do Fundo. Os preços de negociação das cotas flutuarão de acordo com as variações no VLA do Fundo, bem como com a oferta e a demanda do mercado. Os preços de negociação das cotas do Fundo podem divergir significativamente do VLA durante períodos de volatilidade do mercado ou quando o Fundo tiver um número relativamente pequeno de ativos ou apresentar um volume de negociação menor. Em condições de mercado adversas, o mercado das cotas pode se tornar menos líquido em resposta à deterioração da liquidez da carteira do Fundo. Qualquer um desses fatores pode levar as cotas do Fundo a serem negociadas com ágio ou deságio em relação ao VLA. Embora o mecanismo de criação/resgate seja projetado para que seja provável que as cotas sejam negociadas normalmente próximas ao VLA do Fundo, não se espera que os preços de mercado se correlacionem exatamente com o VLA do Fundo devido a fatores de tempo, bem como à oferta e à demanda do mercado. Além disso, interrupções nas criações e resgates ou a existência de extrema volatilidade de mercado podem resultar em preços de negociação que diferem significativamente do Valor Líquido do Ativo (VLA). Se um acionista comprar quando o preço de mercado estiver acima do VLA ou vender quando o preço de mercado estiver abaixo do VLA, o acionista poderá sofrer perdas. Como as bolsas de valores estrangeiras podem estar abertas nos dias em que o Fundo não precifica as Cotas, o valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não puderem comprar ou vender Cotas.

Custos de compra ou venda de ações de fundos

A compra ou venda de cotas de um fundo envolve dois tipos de custos que se aplicam a todas as transações com valores mobiliários. Ao comprar ou vender cotas do fundo por meio de uma corretora, você provavelmente incorrerá em uma comissão de corretagem ou outras taxas impostas pela corretora, conforme determinado por ela. Além disso, você poderá incorrer no custo do "spread" — ou seja, a diferença entre o que os investidores profissionais estão dispostos a pagar pelas cotas do fundo (o preço de "compra") e o preço de mercado pelo qual estão dispostos a vendê-las (o preço de "venda"). Devido aos custos inerentes à compra ou venda de cotas de um fundo, a negociação frequente pode prejudicar significativamente os resultados do investimento, e um investimento em cotas de um fundo pode não ser aconselhável para investidores que preveem fazer pequenos investimentos regularmente.

Risco de empréstimo de títulos

Na data do prospecto, o Risco de Empréstimo de Títulos se aplica ao ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth.

No entanto, o Conselho de Curadores do Fundo reserva-se o direito de adicionar ou remover um Fundo do programa de empréstimo de títulos dos Fundos periodicamente e, conseqüentemente, esse risco pode se aplicar a Fundos diferentes dos listados acima.

O Fundo poderá emprestar seus títulos da carteira. O empréstimo de títulos envolve risco de perda, pois o tomador pode não devolver os títulos em tempo hábil ou mesmo não devolvê-los. Caso o Fundo não consiga recuperar os títulos emprestados, poderá vender a garantia e adquirir um título substituto no mercado. Em relação a esses empréstimos, o Fundo geralmente recebe garantia líquida equivalente a pelo menos 102% do valor dos títulos de renda variável nacionais e ADRs e 105% do valor dos títulos de renda variável estrangeiros (exceto ADRs) emprestados. Essa garantia é avaliada a mercado diariamente. Embora o Fundo receba garantia em todos os empréstimos de seus títulos, estará exposto ao risco de perda caso o tomador não cumpra sua obrigação de devolver os títulos emprestados (por exemplo, os títulos emprestados podem ter se valorizado além do valor da garantia mantida pelo Fundo). Além disso, o Fundo assumirá o risco de perda de qualquer garantia em dinheiro que investir.

Esses eventos também podem acarretar consequências fiscais adversas para o Fundo. Além disso, como os títulos emprestados podem não ser votados pelo Fundo, existe o risco de que o Fundo não consiga reaver os títulos a tempo de votar em questões relevantes por procuração.

Risco de suspensão de negociação

O risco de suspensão de negociação aplica-se a cada fundo.

Uma bolsa de valores ou mercado pode fechar ou suspender a negociação de títulos específicos, ou a capacidade de comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos financeiros pode ser restringida, o que pode resultar na impossibilidade de o Fundo comprar ou vender determinados títulos ou instrumentos fi

instrumentos. Nessas circunstâncias, o Fundo pode não conseguir reequilibrar sua carteira, pode não conseguir precificar seus investimentos com precisão e/ou pode incorrer em perdas substanciais nas negociações.

Risco de rotatividade

O risco de rotatividade aplica-se a cada fundo.

O Fundo pode realizar negociações frequentes e ativas, o que pode aumentar significativamente a taxa de rotatividade da carteira. Em alguns momentos, a taxa de rotatividade da carteira do Fundo pode ser substancialmente superior a 100%. Por exemplo, uma taxa de rotatividade de 300% equivale à compra e venda de todos os títulos do Fundo três vezes ao longo de um ano. Uma alta taxa de rotatividade da carteira resultaria em altos custos de corretagem para o Fundo, podendo resultar em impostos mais elevados quando as ações forem mantidas em uma conta tributável e em um desempenho inferior do Fundo.

Risco de avaliação

O risco de avaliação aplica-se a cada fundo.

O preço de venda que o Fundo poderia receber por um título pode diferir da avaliação do título feita pelo Fundo e do valor utilizado pelo Índice Subjacente, particularmente para títulos negociados em mercados de baixo valor ou voláteis, ou que são avaliados utilizando uma metodologia de valor justo (como durante suspensões de negociação). Os títulos do Fundo que são avaliados utilizando técnicas diferentes das cotações de mercado, incluindo títulos avaliados a "valor justo", podem estar sujeitos a maiores flutuações de valor de um dia para o outro do que ocorreriam se fossem utilizadas cotações de mercado. Como as bolsas de valores fora dos EUA podem estar abertas nos dias em que o Fundo não precifica suas Cotas, o valor dos títulos na carteira do Fundo pode mudar nos dias em que os acionistas não poderão comprar ou vender Cotas do Fundo.

UMA DISCUSSÃO ADICIONAL SOBRE OUTROS RISCOS

Cada Fundo também pode estar sujeito a outros riscos associados aos seus investimentos e estratégias de investimento.

Exclusão da definição de risco de operador de fundo de commodities

Com relação ao Fundo, o Consultor alegou uma exclusão da definição de "operador de fundo de commodities" ("CPO") sob a Lei de Bolsa de Mercadorias (Commodity Exchange Act), conforme alterada ("CEA"), e as regras da Comissão de Negociação de Futuros de Commodities ("CFTC") e, portanto, não está sujeito ao registro ou regulamentação da CFTC como CPO. Além disso, com relação aos Fundos, o Consultor está se baseando em uma exclusão relacionada da definição de "consultor de negociação de commodities" ("CTA") sob a CEA e as regras da CFTC. Os termos da exclusão de CPO exigem que o Fundo, entre outras coisas, respeite certos limites em seus investimentos em "participações em commodities". Participações em commodities incluem contratos futuros de commodities, opções de commodities e swaps.

Como o Consultor e os Fundos pretendem cumprir os termos da exclusão de CPO, os Fundos poderão, no futuro, precisar ajustar suas estratégias de investimento, em consonância 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 futuros de commodities, opções de commodities ou swaps. A CFTC não analisou nem aprovou a utilização dessas exclusões pelo Consultor, nem o Fundo, suas estratégias de investimento ou este Prospecto.

Risco de alavancagem

Nos termos da Lei de 1940, o Fundo está autorizado a contrair empréstimos bancários no valor de até 33 1/3% de seus ativos líquidos para fins de curto prazo ou emergenciais. O Fundo pode contrair empréstimos ao final de cada trimestre fiscal para manter o nível de diversificação exigido para se qualificar como uma empresa de investimento regulamentada ("RIC") para fins do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código"). Consequentemente, o Fundo pode estar exposto aos riscos de alavancagem, que podem ser considerados uma técnica de investimento especulativa.

A alavancagem amplia o potencial de ganhos e perdas sobre os valores investidos e, portanto, aumenta os riscos associados ao investimento no Fundo. Se o valor dos ativos do Fundo aumentar, a alavancagem fará com que o valor patrimonial líquido (VPL) do Fundo aumente mais acentuadamente do que aumentaria se o Fundo não estivesse alavancado. Por outro lado, se o valor dos ativos do Fundo diminuir, a alavancagem fará com que o VPL do Fundo diminua mais acentuadamente do que diminuiria se o Fundo não estivesse alavancado. O Fundo pode incorrer em despesas adicionais relacionadas a empréstimos.

Qualificação como Empresa de Investimento Regulamentada - Risco

O Fundo deve atender a uma série de requisitos de diversificação para se qualificar como um RIC (Registered Investment Company) de acordo com a Seção 851 do Código Tributário dos EUA e, se qualificado, para continuar qualificado. Se o Fundo tiver dificuldades em atender a esses requisitos em qualquer trimestre fiscal, poderá contrair empréstimos para aumentar a parcela de seus ativos totais representada por caixa, itens de caixa e títulos do governo dos EUA logo em seguida e, ao final do trimestre fiscal subsequente, tentar atender aos requisitos. No entanto, o Fundo poderá incorrer em despesas adicionais relacionadas a quaisquer empréstimos desse tipo, e o aumento dos investimentos do Fundo em dinheiro, itens de caixa e títulos do governo dos EUA (independentemente de o Fundo realizar tais investimentos a partir de empréstimos) provavelmente reduzirá o retorno do Fundo para os investidores.

Tratado Tributário Elimina Incertezas

Quando o Fundo recebe dividendos e juros (se houver) de emissores em determinados países, essas distribuições podem estar sujeitas à retenção parcial na fonte pelas autoridades fiscais locais, a fim de satisfazer eventuais obrigações tributárias locais. O Fundo pode apresentar pedidos de reembolso desse imposto retido na fonte em jurisdições onde o reembolso seja possível, o que pode ocorrer em decorrência de tratados bilaterais entre os Estados Unidos e governos locais. A possibilidade de o Fundo receber um reembolso do imposto retido na fonte, bem como o momento em que isso ocorrer, está sob o controle das autoridades fiscais desses países. O recebimento de um reembolso do imposto retido na fonte impede a reivindicação de um crédito tributário estrangeiro, na medida em que este esteja disponível ou seja aplicável, em relação a esse imposto. Quando o Fundo espera recuperar o imposto retido na fonte com base em uma avaliação contínua da probabilidade de recuperação, o Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo geralmente inclui provisões para esses reembolsos. O Fundo continua avaliando a evolução da legislação tributária quanto ao seu potencial impacto na probabilidade de recuperação. Se a probabilidade de receber reembolsos diminuir significativamente, por exemplo, devido a uma mudança na regulamentação ou abordagem tributária, as provisões no Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo referentes a tais reembolsos poderão precisar ser reduzidas parcial ou totalmente, o que afetará negativamente o VLA do Fundo. Os investidores que possuíam ações no Fundo no momento da redução da provisão sofrerão o impacto de qualquer redução resultante no VLA, independentemente de terem sido investidores durante o período de provisão. Por outro lado, se um Fundo receber um reembolso de imposto que não tenha sido previamente provisionado, os investidores que possuíam ações no Fundo no momento em que a solicitação for aprovada se beneficiarão de qualquer aumento resultante no VLA do Fundo. Os investidores que venderam suas ações antes desse momento não se beneficiarão.

INFORMAÇÕES SOBRE AS POSSIBILIDADES DA CARTEIRA

Uma descrição das políticas e procedimentos da Global X Funds® (o "Fundo") com relação à divulgação dos títulos da carteira dos Fundos está disponível na Declaração de Informações Adicionais ("SAI") combinada dos Fundos. As principais participações de cada Fundo e as Fichas Informativas dos Fundos, que fornecem informações sobre as principais participações de cada Fundo, podem ser encontradas em www.globalxetfs.com/Explore (clique no nome do seu Fundo) e pode ser solicitado ligando para 1-888-493-8631.

GESTÃO DE FUNDOS

Consultor de Investimentos

A Global X Management Company LLC (a "Consultora") atua como consultora de investimentos e administradora dos Fundos. Sob a supervisão do Conselho de Curadores do Fundo, o Consultor é responsável pela gestão das atividades de investimento dos Fundos, bem como pelos negócios e demais assuntos administrativos dos Fundos. O Consultor é um consultor de investimentos registrado desde 2008. O Consultor é uma sociedade de responsabilidade limitada constituída em Delaware, com sede principal localizada em 605 3rd Avenue, 43rd Floor, New York, New York 10158. Em 1º de fevereiro de 2026, o Consultor prestava serviços de consultoria de investimentos para ativos de aproximadamente US\$ 91,4 bilhões.

Nos termos de um Contrato de Supervisão e Administração e sujeito à supervisão geral do Conselho de Administração, o Consultor presta, ou providencia a prestação, de todos os serviços de supervisão, administração e outros serviços razoavelmente necessários para a operação dos Fundos, e também arca com os custos de diversos serviços de terceiros exigidos pelos Fundos, incluindo auditoria, custódia, contabilidade de portfólio, serviços jurídicos, serviços de agência de transferência e custos de impressão. O Contrato de Supervisão e Administração para o Global X S&P 500® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF prevê que o Consultor também arca com os custos de taxas de fundos adquiridos e despesas geradas por investimentos desses Fundos em empresas de investimento afiliadas. O Contrato de Supervisão e Administração também exige que o Consultor preste serviços de consultoria de investimento aos Fundos, nos termos de um Contrato de Consultoria de Investimento.

Cada Fundo paga ao Consultor uma taxa ("Taxa de Administração") em troca da prestação de serviços de consultoria de investimento, supervisão e administração, sob uma estrutura de taxas fixas. Para o exercício fiscal encerrado em 31 de outubro de 2025, os Fundos pagaram uma Taxa de Administração mensal ao Consultor nas seguintes taxas anuais (expressas como uma porcentagem da média diária do patrimônio líquido de cada Fundo, considerada separadamente):

<u>Fundo</u>	<u>Taxa de administração</u>
ETF Global X S&P 500® Covered Call	0,60%
ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call	0,60%
ETF Global X Russell 2000 Covered Call	0,60%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF	0,35%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF	0,35%
ETF Global X S&P 500® com Gestão de Risco e Renda Fixa	0,60%
Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco	0,60%
ETF Global X Dow 30® Covered Call	0,60%
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF	0,35%
ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth	0,60% ¹
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF	0,35%
ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta	0,60%

1. De acordo com um Acordo de Limitação de Despesas, o Consultor concordou contratualmente em reembolsar ou isentar taxas e/ou limitar despesas para o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF na medida necessária para garantir que as despesas operacionais do Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF (excluindo impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas com litígios e indenizações)) não excedam 0,60% do patrimônio líquido médio diário do Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF por ano até pelo menos 1º de março de 2027.

Além disso, cada Fundo incorre em outras taxas e despesas não cobertas pelo Contrato de Supervisão e Administração, que podem variar e afetar o índice total de um Fundo, tais como impostos, taxas de corretagem, comissões e outras despesas de transação, juros e despesas extraordinárias (como despesas com litígios e indenizações). O Consultor pode obter lucro com a Taxa de Administração paga pelos Fundos. Ademais, o Consultor, e não os acionistas dos Fundos, se beneficiaria de quaisquer reduções de preços em serviços de terceiros, incluindo reduções resultantes de um aumento no patrimônio líquido.

O Consultor ou suas afiliadas podem pagar remuneração, proveniente dos lucros derivados da Taxa de Administração do Consultor ou de outros recursos, e não como uma cobrança 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 pela retenção e/ou prestação de serviços aos investidores e às Cotas do Fundo (“compartilhamento de receita”). Esses pagamentos são adicionais a quaisquer outras taxas descritas na tabela de taxas ou em outras partes do Prospecto ou do SAI. Exemplos de pagamentos de “compartilhamento de receita” incluem, entre outros, pagamentos a instituições financeiras por “espaço em prateleira” ou acesso a uma plataforma de terceiros ou lista de oferta de fundos ou outros programas de marketing, incluindo, entre outros, a inclusão dos Fundos em listas de vendas preferenciais ou recomendadas, plataformas de “supermercado” de fundos mútuos e outros programas formais de vendas; concessão de acesso do Consultor à equipe de vendas da instituição financeira; concessão de acesso do Consultor a conferências e reuniões da instituição financeira; assistência no treinamento e capacitação da equipe da instituição financeira; e obtendo outras formas de apoio de marketing. O nível de pagamentos de compartilhamento de receita feitos às instituições financeiras pode ser uma taxa fixa ou baseado em um ou mais dos seguintes fatores: vendas brutas, ativos circulantes e/ou número de contas de um Fundo atribuíveis à instituição financeira, ou outros fatores acordados entre o Consultor e a instituição financeira, ou qualquer combinação destes. O valor desses pagamentos de compartilhamento de receita é determinado a critério do Consultor, podendo ser substancial e variar de acordo com a instituição financeira, dependendo dos serviços prestados por ela. Tais pagamentos podem incentivar a instituição financeira a disponibilizar Cotas dos Fundos aos seus clientes e podem permitir que os Fundos tenham maior acesso aos clientes da instituição financeira.

Aprovação do Contrato de Consultoria

As discussões sobre os fundamentos da aprovação, pelo Conselho de Administração, do Contrato de Supervisão e Administração e do respectivo Contrato de Assessoria de Investimentos para cada Fundo estão disponíveis nos relatórios dos Fundos, apresentados no Formulário N-CSR, referentes aos períodos encerrados em 30 de abril ou 31 de outubro, respectivamente.

Gestão de Portfólio

Os gestores de carteira responsáveis pela gestão diária de cada fundo são Wayne Xie e Vanessa Yang.

Wayne Xie: Wayne Xie, Chefe de Gestão de Portfólio, ingressou na Assessoria em julho de 2018 como Associado de Gestão de Portfólio.

Anteriormente, o Sr. Xie foi analista na VanEck Associates, na equipe de Gestão de Investimentos em ETFs de Ações, de 2010 a 2018.

O Sr. Xie obteve seu diploma de Bacharel em Ciências pela Universidade Estadual de Nova York em Buffalo em 2002.

Vanessa Yang: Vanessa Yang, CFA, Gestora de Portfólio, ingressou na Assessoria em 2016 como Administradora de Portfólio. Ela foi nomeada para a equipe de gestão de portfólio em junho de 2019. Anteriormente, a Sra. Yang atuou como Administradora de Portfólio na VanEck Associates de 2011 a 2014. A Sra. Yang possui mestrado em Engenharia Financeira pela Drucker School of Management e bacharelado em Economia pela Universidade de Estudos Estrangeiros de Guangdong. Ela obteve sua certificação CFA em abril de 2024.

O SAI fornece informações adicionais sobre a estrutura de remuneração dos Gestores de Carteira, outras contas geridas pelos Gestores de Carteira e a participação dos Gestores de Carteira nas Cotas dos Fundos.

DISTRIBUIDOR

A SEI Investments Distribution Co. ("Distribuidora") distribui Unidades de Criação para os Fundos em regime de agência. A Distribuidora não mantém um mercado secundário de Ações. A Distribuidora não tem qualquer participação na definição das políticas dos Fundos ou dos títulos que são comprados ou vendidos por cada Fundo. O endereço principal da Distribuidora é One Freedom Valley Drive, Oaks, PA 19456. A Distribuidora não possui qualquer vínculo com a Consultora.

COMPRA E VENDA DE AÇÕES DE FUNDOS

As ações dos Fundos são negociadas em uma bolsa de valores nacional e no mercado secundário durante o pregão. As ações podem ser compradas e vendidas ao longo do dia, como outras ações de empresas negociadas publicamente. Não há investimento mínimo para compras realizadas em uma bolsa de valores nacional. Ao comprar ou vender ações por meio de uma corretora, você incorrerá em comissões e encargos usuais de corretagem. Além disso, você também incorrerá no custo do "spread", que é a diferença entre o que os investidores profissionais estão dispostos a pagar pelas ações (o preço de "compra") e o preço pelo qual estão dispostos a vendê-las (o preço de "venda"). A comissão geralmente é um valor fixo e pode representar um custo proporcional significativo para investidores que desejam comprar ou vender pequenas quantidades de ações. O spread das ações varia ao longo do tempo com base no volume de negociação e na liquidez do mercado do Fundo, sendo geralmente menor se o Fundo tiver um volume de negociação e liquidez de mercado significativos e maior se o Fundo tiver pouco volume de negociação e liquidez de mercado. Devido aos custos de compra e venda de ações, a negociação frequente pode reduzir os retornos do investimento.

As cotas de um Fundo podem ser adquiridas ou resgatadas diretamente do Fundo somente por Participantes Autorizados (conforme definido no SAI) e somente em Unidades de Criação ou múltiplos destas, conforme discutido na seção "Criações e Resgates" do SAI.

As ações geralmente são negociadas no mercado secundário em quantidades inferiores a uma Unidade de Criação. As ações dos Fundos são negociadas sob o símbolo de negociação listado para cada Fundo na seção Resumos do Fundo do Prospecto.

Os Fundos estão listados em uma bolsa de valores nacional, que funciona de segunda a sexta-feira e está fechada nos fins de semana e nos seguintes feriados: Ano Novo, Dia de Martin Luther King Jr., Dia dos Presidentes, Sexta-feira Santa, Dia da Memória, Dia Nacional da Independência (Juneteenth), Dia da Independência, Dia do Trabalho, Dia de Ação de Graças e Natal.

Entrada de livro

As ações dos Fundos são mantidas em formato escritural, o que significa que não são emitidos certificados de ações. A Depository Trust Company ("DTC") ou seu representante é o proprietário registado de todas as ações em circulação e é reconhecido como proprietário de todas as ações para todos os efeitos.

Os investidores que detêm Ações são os beneficiários finais, conforme consta nos registros da DTC ou de seus participantes. A DTC atua como depositária de valores mobiliários para todas as Ações. Os participantes incluem a DTC, corretoras e distribuidoras de valores mobiliários, bancos, sociedades fiduciárias, câmaras de compensação e outras instituições que mantêm, direta ou indiretamente, uma relação de custódia com a DTC. Como beneficiário final das Ações, você não tem o direito de receber a entrega física de certificados de ações nem de ter as Ações registradas em seu nome, e não é considerado um proprietário registrado das Ações. Portanto, para exercer quaisquer direitos como proprietário de Ações, você deve seguir os procedimentos da DTC e de seus participantes. Esses procedimentos são os mesmos que se aplicam a quaisquer valores mobiliários que você mantenha em forma escritural ou em nome de terceiros.

NEGOCIAÇÃO FREQUENTE

Ao contrário da negociação frequente de cotas de um fundo mútuo aberto tradicional (ou seja, cotas que não são negociadas em bolsa), a negociação frequente de cotas no mercado secundário não interfere na gestão da carteira, não aumenta os custos de negociação do fundo, não leva à realização de ganhos de capital nem prejudica os acionistas do fundo de qualquer outra forma, pois essas negociações não envolvem o fundo diretamente. Alguns investidores institucionais estão autorizados a comprar e resgatar cotas dos fundos diretamente com os próprios fundos. Quando essas negociações são efetuadas em espécie (*ou seja*, por títulos e não por dinheiro), elas não causam nenhum dos efeitos prejudiciais (mencionados acima) que podem resultar de negociações frequentes em dinheiro. Além disso, cada fundo cobra taxas de transação sobre compras e resgates em espécie do fundo, destinadas a cobrir os custos de custódia e outros custos incorridos pelo fundo na efetivação dessas negociações. Essas taxas aumentam se um investidor substituir títulos por dinheiro, parcial ou totalmente, refletindo o fato de que os custos de negociação do fundo aumentam nessas circunstâncias, embora as taxas de transação estejam sujeitas a certos limites e, portanto, possam não cobrir todos os custos relacionados incorridos por um fundo. Por essas razões, o Conselho de Curadores determinou que não é necessário adotar políticas e procedimentos para detectar e impedir negociações frequentes e manipulação de mercado com as ações dos Fundos.

PLANO DE DISTRIBUIÇÃO E SERVIÇOS

O Conselho de Administração do Fundo 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 taxas de serviço relacionadas à prestação de serviços contínuos aos acionistas de cada classe e à manutenção das contas dos acionistas, em um montante de até 0,25% de seu patrimônio líquido médio diário a cada ano.

Atualmente, nenhum Fundo paga taxas da Regra 12b-1 e não há planos para implementá-las. No entanto, caso as taxas da Regra 12b-1 sejam cobradas no futuro, como são pagas continuamente com os ativos de cada Fundo, elas aumentarão o custo do seu investimento. Ao adquirir Cotas sujeitas a taxas de distribuição e de serviço, você poderá pagar mais ao longo do tempo do que pagaria ao adquirir Cotas com outros tipos de taxas de venda. Acionistas de longo prazo podem pagar mais do que o equivalente econômico da taxa de venda inicial máxima permitida pelas regras da FINRA. O lucro líquido atribuível às Cotas será reduzido pelo valor das taxas de distribuição, taxas de serviço e outras despesas do Fundo.

DIVIDENDOS E DISTRIBUIÇÕES

Os dividendos provenientes de rendimentos líquidos de investimentos, incluindo quaisquer ganhos líquidos em moeda estrangeira, são geralmente declarados e pagos pelo menos anualmente, e quaisquer ganhos líquidos de capital realizados são distribuídos pelo menos anualmente. Para reduzir erros de rastreamento ou cumprir os requisitos de distribuição do Código, os dividendos podem ser declarados e pagos com maior frequência do que anualmente pa

Os dividendos e outras distribuições sobre as Ações são distribuídos proporcionalmente aos beneficiários finais dessas Ações. Os pagamentos de dividendos são feitos por meio dos participantes da DTC aos beneficiários finais registrados, com os recursos recebidos de um Fundo. Os dividendos e os ganhos com a aquisição de ações são distribuídos em dólares americanos e não podem ser reinvestidos automaticamente em novas ações.

O Fundo não oferece serviço de reinvestimento de dividendos. Corretoras podem disponibilizar o serviço de reinvestimento de dividendos da DTC (Delta Commission Trading) para uso pelos beneficiários finais do Fundo, visando o reinvestimento de seus dividendos. Os beneficiários finais devem contatar sua corretora para verificar a disponibilidade e os custos do serviço, bem como os detalhes de participação. As corretoras podem exigir que os beneficiários finais sigam procedimentos e cronogramas específicos. Caso esse serviço esteja disponível e seja utilizado, os dividendos, tanto de renda quanto de ganhos realizados, serão automaticamente reinvestidos na aquisição de novas cotas no mercado secundário.

INVESTIMENTOS POR EMPRESAS DE INVESTIMENTO

A Seção 12(d)(1) da Lei de 1940 restringe os investimentos de sociedades de investimento em títulos de outras sociedades de investimento, incluindo ações do Fundo. Sociedades de investimento registradas e fundos de investimento unitários que celebrarem um contrato de investimento de fundo de fundos com o Fundo ("Fundos Investidores") poderão ser autorizados a investir em determinados Fundos Global X além dos limites estabelecidos na Seção 12(d)(1) da Lei de 1940, sujeitos a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 da Lei de 1940.

IMPOSTOS

A seguir, apresentamos um resumo de algumas considerações tributárias que podem ser relevantes para um investidor em um Fundo. Salvo indicação em contrário, a discussão refere-se a investidores que sejam cidadãos ou residentes individuais dos Estados Unidos e baseia-se na legislação tributária vigente. Você deve consultar seu consultor tributário para obter mais informações sobre as consequências tributárias federais, estaduais, locais e/ou estrangeiras relevantes para sua situação específica.

Tributação do Fundo. Cada Fundo optou e pretende qualificar-se como uma RIC (Registered Investment Company) nos termos do Subcapítulo M do Subtítulo A, Capítulo 1, do Código Tributário Federal dos EUA. Como uma RIC, cada Fundo geralmente estará isento do imposto de renda federal sobre sua renda líquida de investimentos e ganhos de capital realizados que distribuir aos acionistas, desde que distribua um valor equivalente a pelo menos a soma de 90% de sua renda isenta de impostos e 90% de sua renda tributável como empresa de investimento (renda líquida de investimentos e o excesso do ganho de capital líquido de curto prazo sobre a perda de capital líquido de longo prazo), se houver, para o ano (o “Requisito de Distribuição”) e atenda a certos outros requisitos do Código Tributário Federal. Além de atender ao Requisito de Distribuição, um Fundo deve obter, em relação a um ano fiscal, pelo menos 90% de sua receita bruta de dividendos, juros, certos pagamentos relativos a empréstimos de títulos e ganhos com a venda ou outra alienação de ações ou títulos ou moedas estrangeiras, ou de outras receitas derivadas de sua atividade de investimento em tais ações, títulos ou moedas ou receita líquida derivada de uma participação em uma sociedade de capital aberto qualificada (o “Requisito de Receita”). Além disso, ao final de cada trimestre do seu ano fiscal, pelo menos 50% do valor dos ativos de um Fundo deve ser composto por caixa e itens de caixa, títulos do governo dos EUA, títulos de outras sociedades de investimento regulamentadas e títulos de outros emissores (nos quais o Fundo não detém mais de 5% do valor de seus ativos totais em títulos de tal emissor e nos quais o Fundo não detém mais de 10% dos títulos com direito a voto em circulação (incluindo títulos de uma “sociedade de capital aberto qualificada” (“QPTP”) de tal emissor), e não mais de 25% do valor dos ativos totais do Fundo pode ser investido em títulos de (i) qualquer emissor (exceto títulos do governo dos EUA e títulos de outras sociedades de investimento regulamentadas), (ii) dois ou mais emissores que tal Fundo controla e que atuam nos mesmos ou em negócios similares ou (iii) uma ou mais QPTPs (o “Requisito de Diversificação de Ativos”). Cada Fundo pretende cumprir esses requisitos.

Caso um Fundo deixe de cumprir, em qualquer período, os requisitos de distribuição, rendimento ou diversificação de ativos descritos acima, as leis vigentes geralmente permitem que o fundo tome certas medidas para voltar a cumprir as exigências. Se um Fundo for inelegível ou não sanar tal descumprimento, ou ainda se não se qualificar como um RIC (Registered Investment Company), toda a sua renda tributável estará sujeita ao imposto de renda federal às alíquotas corporativas regulares no nível do Fundo (sem qualquer dedução para distribuições aos seus acionistas). Além disso, todas as distribuições aos acionistas provenientes de lucros e prejuízos serão tributadas como rendimento de dividendos, mesmo que as distribuições sejam atribuíveis a ganhos de capital de longo prazo ou rendimentos de juros isentos auferidos pelo Fundo. Algumas parcelas dessas distribuições podem ser elegíveis para a dedução de dividendos recebidos, no caso de acionistas corporativos, ou podem ser tratadas como rendimento de dividendos qualificados para acionistas não corporativos, desde que, em ambos os casos, o acionista atenda a certos requisitos de período de detenção e outros requisitos em relação às cotas do fundo. Além disso, para se qualificar novamente para tributação como um RIC (Registered Investment Company), o Fundo pode ser obrigado a reconhecer ganhos não realizados, pagar impostos e juros substanciais e fazer distribuições substanciais. Consulte a seção “Impostos – Tributação do Fundo” da Declaração de Informações Adicionais para obter mais detalhes.

Distribuições. Cada Fundo recebe rendimentos e ganhos sobre seus investimentos. O rendimento, menos as despesas incorridas na operação de um Fundo, constitui o rendimento líquido de investimento do Fundo, a partir do qual os dividendos podem ser pagos a você. Cada Fundo optou e pretende se qualificar como uma RIC (Registered Investment Company) sob o Código Tributário Federal dos EUA e distribuir aos acionistas substancialmente todo o seu rendimento líquido de investimento e ganho de capital líquido a cada ano. Exceto quando indicado de outra forma 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 rendimento líquido de investimento são tributáveis para você como renda ordinária. As distribuições atribuíveis a ganhos de capital líquidos (o excesso de ganhos de capital líquidos de longo prazo sobre perdas de capital líquidas de curto prazo) de um Fundo geralmente são tributáveis para você como ganhos de capital de longo prazo. Isso é válido independentemente de quanto tempo você possua suas Ações ou se você receber distribuições em dinheiro ou Ações adicionais. A alíquota máxima de ganho de

A distribuição de “dividendos qualificados” geralmente também será tributada para você às taxas de ganhos de capital de longo prazo, desde que certos requisitos sejam atendidos. Em geral, se 95% ou mais da receita bruta de um Fundo (exceto ganho de capital líquido) consistir em dividendos recebidos de empresas nacionais ou empresas estrangeiras “qualificadas” (“dividendos qualificados”), todas as distribuições recebidas por acionistas individuais de um Fundo serão tratadas como dividendos qualificados. Mas se menos de 95% da receita bruta de um Fundo (exceto ganho de capital líquido) consistir em dividendos qualificados, as distribuições recebidas por acionistas individuais de um Fundo serão dividendos qualificados somente na medida em que forem derivadas de dividendos qualificados auferidos por esse Fundo. Para que as taxas mais baixas se apliquem, você deve ter possuído suas Ações por pelo menos 61 dias durante o período de 121 dias que começa 60 dias antes da data ex-dividendo do Fundo (e o Fundo precisará ter atendido a um requisito de período de detenção semelhante em relação às Ações da empresa que paga o dividendo qualificado). O montante das distribuições de um Fundo que se qualificam para este tratamento favorável pode ser reduzido em consequência das atividades de empréstimo de títulos do Fundo (se houver), de uma elevada taxa de rotatividade da carteira ou de investimentos em títulos de dívida ou em empresas estrangeiras “não qualificadas”. Além disso, a qualificação das distribuições recebidas de empresas estrangeiras como dividendos dependerá de diversos fatores, incluindo o país de residência da empresa que efetua a distribuição. Consequentemente, as distribuições de muitas das participações dos Fundos podem não ser consideradas dividendos qualificados.

Uma parcela dos dividendos pagos aos acionistas que sejam empresas também pode ser elegível para a dedução de dividendos recebidos para empresas, sujeita a certos requisitos de período de detenção e limitações de financiamento por dívida. O valor dos dividendos

A elegibilidade para essa dedução pode, no entanto, ser reduzida em decorrência das atividades de empréstimo de títulos do Fundo, de uma alta taxa de rotatividade da carteira ou de investimentos em títulos de dívida ou empresas estrangeiras.

Em geral, os rendimentos de um fundo serão tributáveis no ano em que forem pagos, com uma exceção. Os dividendos e rendimentos declarados por um fundo em outubro, novembro ou dezembro e pagos em janeiro do ano seguinte serão tributados como se tivessem sido pagos em 31 de dezembro.

É importante observar que, se você comprar cotas de um fundo pouco antes da distribuição de dividendos, essa distribuição será totalmente tributável, mesmo que, do ponto de vista econômico, represente apenas o retorno de uma parte do seu investimento. Esse resultado tributário desfavorável é conhecido como "comprar dividendos".

Você será informado do valor de seus dividendos de renda ordinária, dividendos qualificados e distribuições de ganhos de capital no momento do pagamento, e será informado sobre sua situação tributária para fins de imposto de renda federal logo após o encerramento de cada ano civil. Caso você não tenha mantido as Ações por um ano completo, o Fundo poderá designar e distribuir a você, como renda ordinária ou ganho de capital, uma porcentagem da renda que não seja igual ao valor real dessa renda auferida durante o período do seu investimento no referido Fundo.

Os investimentos de um Fundo em parcerias, incluindo parcerias definidas como Parcerias Negociadas Publicamente Qualificadas para fins tributários, podem resultar na sujeição desse Fundo a obrigações tributárias estaduais, locais ou estrangeiras relativas a impostos de renda, franquia ou retenção na fonte.

Dividendos de REITs Qualificados. De acordo com a Lei de Redução de Impostos e Criação de Empregos de 2017 (Tax Cuts and Jobs Act), os "dividendos de REITs qualificados" (ou seja, dividendos ordinários de REITs, exceto dividendos de ganho de capital e parcelas de dividendos de REITs designadas como renda de dividendos qualificados) são considerados elegíveis para uma dedução de 20% por contribuintes não corporativos. Essa dedução, se concedida integralmente, equivale a uma alíquota máxima efetiva de imposto de 29,6% (alíquota máxima de 37% aplicada à renda após a dedução de 20%). Um Fundo pode optar por declarar a natureza especial dos "dividendos de REITs qualificados". Um acionista não corporativo que receber tais dividendos os considerará elegíveis para a dedução de 20%, desde que as ações do Fundo tenham sido mantidas pelo acionista por mais de 45 dias durante o período de 91 dias que começa 45 dias antes da data em que as ações se tornam ex-dividend em relação a esse dividendo. O montante dos dividendos de um RIC (Registered Investment Company) elegível para a dedução de 20% em um ano fiscal é limitado ao excesso dos dividendos qualificados do REIT (Real Estate Investment Trust) do RIC no ano fiscal sobre as despesas alocaíveis.

Requisitos de Distribuição do Imposto Especial. De acordo com o Código, um imposto especial não dedutível de 4% incide sobre o excesso da "distribuição obrigatória" de um RIC (Registered Investment Company) para o ano civil que termina dentro do ano fiscal do RIC, em relação ao "valor distribuído" para esse ano civil. O termo "distribuição obrigatória" significa a soma de (a) 98% da renda ordinária (geralmente renda líquida de investimentos) para o ano civil, (b) 98,2% do ganho de capital (tanto de longo prazo quanto de curto prazo) para o período de um ano que termina em 31 de outubro (ou 31 de dezembro, se um Fundo assim optar) e (c) a soma de qualquer renda líquida de investimentos e ganhos de capital líquidos não tributados e não distribuídos do RIC para períodos anteriores. O termo "valor distribuído" geralmente significa a soma de (a) valores efetivamente distribuídos por um Fundo a partir de sua renda ordinária e renda líquida de ganhos de capital do ano corrente e (b) qualquer valor sobre o qual um Fundo paga imposto de renda para o ano fiscal que termina no ano civil. Embora cada Fundo pretenda distribuir seus rendimentos líquidos de investimento e ganhos de capital líquidos de forma a evitar a incidência de impostos especiais de consumo, um Fundo pode determinar que é do interesse dos acionistas distribuir um valor menor. Os Fundos pretendem declarar e pagar esses valores em dezembro (ou em janeiro, que devem ser considerados como recebidos em dezembro) para evitar esses impostos especiais de consumo, mas não podem garantir que suas distribuições serão suficientes para eliminar todos esses impostos.

Moedas estrangeiras. De acordo com o Código, os ganhos ou perdas atribuíveis a flutuações nas taxas de câmbio que ocorrem entre o momento em que um Fundo acumula juros ou outros valores a receber ou acumula despesas ou outros passivos denominados em moeda estrangeira e o momento em que esse Fundo efetivamente recebe esses valores ou paga esses passivos são tratados como receita ordinária ou perda ordinária. Da mesma forma, os ganhos ou perdas decorrentes da alienação de moedas estrangeiras, da alienação de títulos de dívida denominados em moeda estrangeira ou da alienação de um contrato a termo de moeda estrangeira, atribuíveis a flutuações no valor da moeda estrangeira entre a data de aquisição do ativo e a data de alienação, também são tratados como rendimento ou perda ordinários. Esses ganhos ou perdas, denominados no Código como ganhos ou perdas da "seção 988", aumentam ou diminuem o montante do rendimento tributável de uma sociedade de investimento do Fundo disponível para distribuição aos seus acionistas como rendimento ordinário, em vez de aumentarem ou diminuir o montante do ganho de capital líquido desse Fundo.

Impostos Estrangeiros. Cada Fundo estará sujeito a impostos retidos na fonte estrangeiros com relação a certos pagamentos recebidos de fontes em países estrangeiros. Se, ao final do ano fiscal, mais de 50% do valor dos ativos de um Fundo consistir em ações de empresas estrangeiras, esse Fundo poderá optar por tratar uma quantia proporcional desses impostos como distribuição a cada acionista, o que lhe permitiria (sujeito a certas limitações): (1) creditar essa quantia proporcional de impostos contra seu imposto de renda federal dos EUA como crédito tributário estrangeiro ou (2) deduzir esse valor como despesa detalhada.

Dedução. Caso um Fundo não seja elegível ou opte por não fazer essa opção, terá o direito de deduzir esses impostos no cálculo dos valores que for obrigado a distribuir.

Vendas e Trocas. A venda de Ações é um evento tributável no qual se reconhece um ganho ou perda. O valor do ganho ou da perda baseia-se na diferença entre o seu custo fiscal das Ações e o valor que você recebe por elas na alienação. Geralmente, você reconhecerá ganho ou perda de capital de longo prazo se tiver mantido suas Ações por mais de um ano no momento da venda ou troca. Ganhos e perdas em Ações mantidas por um ano ou menos geralmente constituirão ganhos de capital de curto prazo, exceto que uma perda em Ações mantidas por seis meses ou menos será reclassificada como perda de capital de longo prazo na medida de quaisquer distribuições de ganho de capital de longo prazo que você tenha recebido sobre as Ações. Uma perda realizada em uma venda ou troca de Ações pode ser desconsiderada pelas chamadas regras de "venda fictícia" na medida em que as Ações alienadas sejam substituídas por outras Ações do mesmo Fundo dentro de um período de 61 dias, começando 30 dias antes e terminando 30 dias depois da alienação das Ações, como em um reinvestimento de dividendos em Ações de um Fundo. Caso seja desconsiderada, a perda será refletida em um ajuste na base de custo das ações adquiridas.

Impostos sobre a Compra e o Resgate de Unidades de Criação. Um Participante Autorizado que troca ações por Unidades de Criação geralmente reconhecerá um ganho ou uma perda. O ganho ou a perda será igual à diferença entre o valor de mercado das Unidades de Criação no momento da compra (mais qualquer valor em dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte da emissão) e o custo de aquisição agregado das ações entregues pelo Participante Autorizado (mais qualquer valor em dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte da emissão). Um Participante Autorizado que troca Unidades de Criação por ações geralmente reconhecerá um ganho ou uma perda igual à diferença entre o custo de aquisição das Unidades de Criação pelo Participante Autorizado (mais qualquer valor em dinheiro pago pelo Participante Autorizado como parte do resgate) e o valor de mercado agregado das ações recebidas (mais qualquer valor em dinheiro recebido pelo Participante Autorizado como parte do resgate). O Serviço da Receita Federal (IRS, na sigla em inglês), no entanto, pode alegar que uma perda realizada na troca de ações por Unidades de Criação não pode ser deduzida imediatamente, de acordo com as regras que regem as "vendas fictícias" ou com base no argumento de que não houve mudança significativa na posição econômica. As pessoas que realizam transações com títulos devem consultar seu próprio consultor tributário para verificar se as regras de venda fictícia se aplicam e quando uma perda pode ser dedutível. De acordo com as leis tributárias federais vigentes, qualquer ganho ou perda de capital realizado no resgate de Unidades de Criação é geralmente tratado como ganho ou perda de capital de longo prazo se as Ações tiverem sido mantidas por mais de um ano e como ganho ou perda de capital de curto prazo se as Ações tiverem sido mantidas por um ano ou menos, pressupondo que tais Unidades de Criação sejam mantidas como um ativo de capital.

IRAs e outros planos qualificados para fins fiscais. A principal exceção aos princípios tributários anteriores é que as distribuições, vendas, trocas e resgates de ações mantidas em um IRA ou outro plano qualificado para fins fiscais não são tributáveis no momento da transação, mas podem ser tributáveis quando os fundos forem retirados do plano, a menos que as ações tenham sido adquiridas com recursos obtidos por empréstimo.

Imposto do Medicare. Um imposto adicional de 3,8% referente ao Medicare incide sobre certos rendimentos líquidos de investimentos (incluindo dividendos ordinários e distribuições de ganhos de capital recebidos de um Fundo e ganhos líquidos provenientes de resgates ou outras alienações tributáveis de Cotas do Fundo) de pessoas físicas, espólios e fundos fiduciários dos EUA, na medida em que a "renda bruta ajustada modificada" (no caso de pessoa física) ou a "renda bruta ajustada" (no caso de espólio ou fundo fiduciário) dessa pessoa exceda um determinado limite. Esse imposto do Medicare, se aplicável, deve ser declarado e pago juntamente com a sua declaração de imposto de renda federal.

Retenção na fonte. Em determinados casos, cada Fundo será obrigado a reter e remeter ao Tesouro dos EUA a retenção na fonte à taxa aplicável sobre dividendos e receitas brutas de vendas pagas a qualquer acionista (i) que tenha fornecido um número de identificação fiscal incorreto ou nenhum número, (ii) que esteja sujeito à retenção na fonte pelo IRS, ou (iii) que não tenha certificado ao Fundo, quando exigido, que não está sujeito à retenção na fonte ou que é um "beneficiário isento".

Declaração do Custo de Aquisição. A legislação federal exige que o custo de aquisição, o ganho/perda e o período de detenção dos acionistas sejam informados ao IRS (Receita Federal dos EUA) e aos acionistas no Formulário 1099 Consolidado quando títulos "abrangidos" forem vendidos. Títulos abrangidos são quaisquer ações de RIC (Plano de Investimento de Renda Variável) e/ou de planos de reinvestimento de dividendos adquiridas a partir de 1º de janeiro de 2012.

Para os títulos definidos como "abrangidos" pelas normas atuais do IRS para declaração de imposto de renda com base no custo de aquisição, é necessário manter informações precisas sobre o custo de aquisição e o lote fiscal para fins de declaração de imposto de renda. Essas informações não são exigidas para ações que não sejam "abrangidas". Os Fundos e seus prestadores de serviços não oferecem consultoria tributária. Você deve consultar fontes independentes, incluindo um profissional da área tributária, em relação a quaisquer decisões que você possa tomar quanto à escolha de um método de identificação de lote tributário. Os acionistas devem entrar em contato com seus intermediários financeiros para obter informações sobre o custo de aquisição e as opções disponíveis para suas contas.

Impostos estaduais e locais. Você também pode estar sujeito a impostos estaduais e locais sobre a renda e os ganhos atribuíveis à sua participação nas Ações. Consulte seu consultor tributário sobre a tributação das distribuições em seu estado e município.

Tratamento Tributário nos EUA para Acionistas Estrangeiros. Um acionista não residente nos EUA geralmente não estará sujeito à retenção na fonte nos EUA sobre o ganho proveniente do resgate de ações ou sobre dividendos de ganhos de capital (ou seja, dividendos atribuíveis a ganhos de capital de longo prazo de um Fundo), a menos que, no caso de um acionista que seja um indivíduo estrangeiro não residente, o acionista esteja presente nos Estados Unidos por 183 dias ou mais durante o ano fiscal e certas outras condições sejam atendidas. Os acionistas não residentes nos EUA geralmente estarão sujeitos à retenção na fonte nos EUA à taxa de 30% (ou uma taxa inferior prevista em tratado, se aplicável) sobre as distribuições feitas por um Fundo referentes à renda líquida de investimentos, outras rendas ordinárias e o excesso, se houver, do ganho de capital líquido de curto prazo sobre a perda líquida de capital de longo prazo para o ano, a menos que as distribuições estejam efetivamente relacionadas a uma atividade comercial ou empresarial do acionista nos EUA. Estão isentos do imposto retido na fonte dos EUA certos dividendos de ganhos de capital pagos por um Fundo provenientes de ganhos de capital líquidos de longo prazo, se houver, dividendos relacionados a juros pagos pelo Fundo provenientes de sua receita líquida de juros qualificada de fontes americanas e dividendos de ganhos de capital de curto prazo, caso esses valores sejam declarados pelo Fundo. Acionistas não americanos estão sujeitos a requisitos especiais de certificação fiscal dos EUA para evitar a retenção na fonte e reivindicar quaisquer benefícios previstos em tratados. Acionistas não americanos devem consultar seus consultores tributários sobre as con-

Outras Obrigações de Declaração e Retenção. De acordo com a Lei de Conformidade Tributária de Contas Estrangeiras ("FATCA"), é aplicada uma retenção na fonte de 30% sobre os dividendos pagos por um Fundo a determinadas entidades estrangeiras, denominadas instituições financeiras estrangeiras ou entidades estrangeiras não financeiras, que não cumpram (ou não sejam consideradas em conformidade) com as extensas obrigações de declaração e retenção destinadas a informar o Departamento do Tesouro dos EUA sobre contas de investimento estrangeiras detidas por cidadãos e residentes estrangeiros. Após 31 de dezembro de 2018, a retenção na fonte do FATCA também se aplicaria a certas distribuições de ganhos de capital, distribuições de retorno de capital e aos recursos provenientes da venda de cotas do Fundo; no entanto, com base nas regulamentações propostas pelo IRS, que podem ser consideradas atualmente, essa retenção na fonte não é mais exigida, a menos que as regulamentações finais disponham de outra forma (o que não é esperado). Informações sobre um acionista de um Fundo podem ser divulgadas ao IRS, às autoridades fiscais estrangeiras ou a outras partes, conforme necessário para o cumprimento do FATCA. A retenção na fonte também pode ser exigida se uma entidade estrangeira que seja acionista de um Fundo não fornecer as certificações ou outros documentos apropriados relativos à sua situação perante o FATCA.

Consulte seu profissional de impostos. Seu investimento em um Fundo pode ter implicações fiscais adicionais. Você deve consultar seu profissional de impostos para obter informações sobre todas as implicações fiscais aplicáveis aos seus investimentos em um Fundo. Mais informações fiscais relacionadas aos Fundos também são fornecidas no SAI (Aviso de Intenção de Investimento). Este breve resumo não substitui um planejamento tributário cuidadoso.

DETERMINAÇÃO DO VALOR LÍQUIDO DO PATRIMÔNIO

Cada Fundo calcula seu Valor Líquido dos Ativos (VLA) no fechamento regular do pregão da NYSE Arca Inc. ("NYSE Arca") ou da NASDAQ Stock Market LLC ("NASDAQ") ("Cboe BZX") (cada uma referida neste documento como a "Bolsa") (normalmente às 16h00). (Horário do Leste dos EUA) em cada dia em que a Bolsa estiver aberta para negócios, com base nos preços no momento do fechamento, desde que quaisquer ativos ou passivos denominados em moedas diferentes do dólar americano sejam convertidos em dólares americanos às taxas de mercado vigentes na data da avaliação, conforme cotadas por um ou mais bancos ou corretoras importantes que atuem no mercado bidirecional dessas moedas (ou por um provedor de serviços de dados com base em cotações recebidas desses bancos ou corretoras). O Valor Líquido do Ativo (VLA) de cada Fundo é calculado dividindo-se o valor do patrimônio líquido desse Fundo (ou seja, o valor de seus ativos totais menos o passivo total) pelo número total de Ações em circulação, geralmente arredondado para o centavo mais próximo. O preço das Ações do Fundo é baseado no preço de mercado e, como as ações de ETFs são negociadas a preços de mercado e não ao VLA, as Ações podem ser negociadas a um preço superior ao VLA (um ágio) ou inferior ao VLA (um deságio).

No cálculo do Valor Líquido do Ativo (VLA) de um Fundo, os investimentos do Fundo são geralmente avaliados utilizando valores de mercado. Um valor de mercado geralmente significa um valor (i) obtido de uma bolsa de valores ou de um grande formador de mercado (ou corretora), (ii) baseado em uma cotação de preço ou outra indicação equivalente de valor fornecida por uma bolsa de valores, um serviço de precificação ou um grande formador de mercado (ou corretora), ou (iii) baseado no custo amortizado, desde que o custo amortizado seja aproximadamente o valor de venda atual do título. No caso de ações de fundos que não são negociadas em bolsa, um valor de mercado significa o VLA por ação publicado desse fundo. Um Fundo pode utilizar diversos serviços de precificação ou descontinuar o uso de qualquer serviço de precificação.

Caso as avaliações de mercado atuais não estejam prontamente disponíveis ou não reflitam os valores de mercado atuais, os investimentos afetados serão avaliados utilizando o método de precificação a valor justo, de acordo com a política e os procedimentos de precificação aprovados pelo Conselho de Administração. Um preço obtido de um serviço de precificação com base na matriz de avaliação desse serviço poderá ser utilizado para determinar o valor justo de um título. A frequência com que os investimentos de um Fundo são avaliados utilizando o método de precificação a valor justo depende principalmente dos tipos de títulos e outros ativos nos quais o Fundo investe, de acordo com seus objetivos, estratégias e limitações de invest-

Os investimentos que podem ser avaliados utilizando o método de precificação pelo valor justo incluem, entre outros: (i) um título não listado relacionado a eventos corporativos; (ii) um título restrito (ou seja, um título que não pode ser vendido publicamente sem registro nos termos da Lei de Valores Mobiliários de 1933, conforme alterada (a "Lei de Valores Mobiliários")); (iii) um título cuja negociação foi suspensa ou que foi excluído da sua principal bolsa de valores; (iv) um título com baixa liquidez; (v) um título em inadimplência ou em processo de falência para o qual não há cotação de mercado atual; (vi) um título afetado por controles ou restrições cambiais; e (vii) um título afetado por

Um evento significativo (ou seja, um evento que ocorre após o fechamento dos mercados 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 dos investimentos do Fundo). Exemplos de eventos que podem ser considerados "eventos significativos" incluem ações governamentais, desastres naturais, conflitos armados, atos de terrorismo e flutuações significativas do mercado.

A avaliação dos investimentos de um fundo utilizando o método do valor justo resultará na utilização de preços para esses investimentos que podem diferir das avaliações de mercado atuais. O uso de preços de valor justo e certas avaliações de mercado atuais pode resultar em uma diferença entre os preços utilizados para calcular o valor patrimonial líquido (VPL) de um fundo e os preços utilizados pelo índice de referência do fundo, o que, por sua vez, pode resultar em uma diferença entre o desempenho do fundo e o desempenho do índice de referência do fundo.

Como os mercados estrangeiros podem estar abertos em dias diferentes dos dias em que um acionista pode comprar ações, o valor dos investimentos de um Fundo pode variar nos dias em que os acionistas não podem comprar ações. Além disso, devido à variação nos feriados, os pedidos de resgate feitos em determinadas datas podem resultar em um período de liquidação superior a sete dias corridos.

O valor dos ativos denominados em moedas estrangeiras é convertido em dólares americanos utilizando taxas de câmbio consideradas apropriadas pelo Consultor. Qualquer utilização de uma taxa diferente das taxas utilizadas por cada Provedor de Índice pode afetar negativamente a capacidade de um Fundo de replicar seu Índice Subjacente.

O direito de resgate pode ser suspenso ou a data de pagamento adiada em relação a um Fundo (1) por qualquer período durante o qual a Bolsa esteja fechada (exceto fechamentos habituais de fim de semana e feriados), (2) por qualquer período durante o qual a negociação na Bolsa esteja suspensa ou restrita, (3) por qualquer período durante o qual exista uma emergência em consequência da qual a alienação dos títulos da carteira do Fundo ou a determinação do seu VPL não seja razoavelmente praticável, ou (4) em outras circunstâncias que a SEC permita.

Sob a supervisão do Conselho de Administração, o Consultor, na qualidade de "responsável pela avaliação", realiza a determinação do valor justo dos investimentos do Fundo. Além disso, o Consultor, na qualidade de responsável pela avaliação, é responsável por avaliar periodicamente quaisquer riscos materiais associados à determinação do valor justo dos investimentos do Fundo; estabelecer e aplicar metodologias de valor justo; testar a adequação das metodologias de valor justo; e supervisionar e avaliar os serviços de precificação de terceiros. O Consultor constituiu um comitê de valor justo para auxiliá-lo no cumprimento de suas responsabilidades designadas como responsável pela avaliação.

INFORMAÇÕES SOBRE PREMIUM/DESCONTO E COMPARTILHAMENTO

Assim que estiverem disponíveis, as informações sobre a frequência com que as ações de cada Fundo foram negociadas nas bolsas de valores nacionais a um preço acima (ou seja, com ágio) ou abaixo (ou seja, com deságio) do Valor Líquido do Ativo (VLA) do Fundo, o VLA por ação do Fundo e o spread médio de compra e venda das ações poderão ser encontradas em www.globalxetfs.com.

INFORMAÇÕES SOBRE O RETORNO TOTAL

Cada Fundo iniciou suas operações no final do último exercício fiscal. As tabelas a seguir apresentam informações sobre os retornos totais do Índice Subjacente de cada Fundo e os retornos totais de cada Fundo. As informações apresentadas para cada Fundo referem-se ao final do último exercício fiscal.

Os "retornos totais anualizados" ou "retornos totais acumulados" representam a variação total do valor de um investimento ao longo dos períodos indicados.

O valor patrimonial líquido (VPL) por ação de cada Fundo é o valor de uma ação do Fundo, calculado de acordo com a fórmula padrão para avaliação de ações de fundos mútuos. O retorno do VPL é baseado no VPL 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 pela média entre o preço de compra e o preço de venda na principal bolsa de valores em que as ações do Fundo são negociadas, no momento em que o VPL do Fundo é calculado. Os retornos de mercado e de VPL pressupõem que os dividendos e as distribuições de ganhos de capital foram reinvestidos no Fundo aos preços de mercado e ao VPL, 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 uma carteira de títulos 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 devidas em transações no mercado secundário. Se as comissões de corretagem fossem incluídas, os retornos de mercado seriam menores. Os retornos apresentados nas tabelas abaixo não refletem a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do fundo ou sobre o resgate ou venda de cotas do fundo. O retorno do investimento e o valor principal das cotas de um fundo variam de acordo com as mudanças nas condições de mercado.

As cotas de um fundo podem valer mais ou menos do que seu custo original quando forem resgatadas ou vendidas no mercado. O desempenho passado de um fundo não garante resultados futuros.

Retornos Totais Anualizados

Início até 31/10/2025

	NAV	ÍNDICE SUBJACENTE DO MERCADO	
Global X S&P 500® Covered Call ETF1*	7,80%	7,84%	7,19%
Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF2**	8,16%	8,15%	9,10%
Global X Russell 2000 Covered Call ETF3	4,42%	4,40%	5,24%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF4	13,95%	13,98%	14,67%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF5	12,85%	12,86%	13,58%
Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco6	1,10%	1,14%	1,57%
Global X S&P 500® ETF de Renda Gerenciada por Risco7	1,87%	1,84%	2,50%
Global X Dow 30® Covered Call ETF8	7,06%	7,09%	8,01%
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF9	8,90%	8,91%	9,42%
Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF10	25,87%	25,87%	26,95%
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF11	12,54%	12,58%	12,84%
Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF12 1 Para o	10,24%	10,50%	3,92%

período desde o início em 21/06/13 até 31/10/25. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Antecessor.

2. Para o período desde o início, em 12/11/2013, até 31/10/2025. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Antecessor.

3. Para o período desde o início em 17/04/2019 até 31/10/2025.

4. Para o período desde o início em 18/09/2020 até 31/10/2025.

5. Para o período desde o início em 18/09/2020 até 31/10/2025.

6. Para o período desde o início em 25/08/2021 até 31/10/2025.

7. Para o período desde o início em 25/08/2021 até 31/10/2025.

8. Para o período desde o início em 23/02/2022 até 31/10/2025.

9. Para o período desde o início em 10/04/22 até 31/10/25

10. Para o período desde o início em 21/11/22 até 31/10/25.

11. Para o período desde o início em 25/07/23 até 31/10/25.

12. Para o período desde o início em 05/07/24 até 31/10/25

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

** O desempenho reflete o desempenho do Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite até 14 de outubro de 2015 e do Cboe NASDAQ-100® Posteriormente, BuyWrite V2 Index.

Retornos Totais Acumulados

Início até 31/10/2025

	NAV	MERCADO	ÍNDICE SUBJACENTE
Global X S&P 500® Covered Call ETF1*	153,15%	154,38%	136,12%
Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF2**	154,30%	153,90%	181,66%
Global X Russell 2000 Covered Call ETF3	32,74%	32,52%	39,65%
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF4	95,19%	95,40%	101,58%
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF5	85,68%	85,79%	91,98%
Global X S&P 500® ETF de Renda Gerenciada por Risco6	4,67%	4,84%	6,73%
Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco7	8,07%	7,92%	10,88%
Global X Dow 30® Covered Call ETF8	28,59%	28,76%	32,86%
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF9	29,98%	30,02%	31,91%
Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF10	96,93%	96,93%	101,95%
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF11	30,78%	30,87%	31,58%
Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF12 1 Para o	15,57%	15,98%	5,88%

período desde o início em 21/06/13 até 31/10/25. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Antecessor.

2. Para o período desde o início, em 12/11/2013, até 31/10/2025. O desempenho inclui o desempenho do Fundo Antecessor.

3. Para o período desde o início em 17/04/2019 até 31/10/2025.

4. Para o período desde o início em 18/09/2020 até 31/10/2025.

5. Para o período desde o início em 18/09/2020 até 31/10/2025.

6. Para o período desde o início em 25/08/2021 até 31/10/2025.

7. Para o período desde o início em 25/08/2021 até 31/10/2025.

8. Para o período desde o início em 23/02/2022 até 31/10/2025.

9. Para o período desde o início em 10/04/22 até 31/10/25

10. Para o período desde o início em 21/11/22 até 31/10/25.

11. Para o período desde o início em 25/07/23 até 31/10/25.

12. Para o período desde o início em 05/07/24 até 31/10/25

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

** O desempenho reflete o desempenho do Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite até 14 de outubro de 2015 e do Cboe NASDAQ-100® Posteriormente, BuyWrite V2 Index.

INFORMAÇÕES RELATIVAS AOS ÍNDICES E AOS FORNECEDORES DE ÍNDICES

Índice Cboe S&P 500® BuyWrite

O índice Cboe S&P 500® BuyWrite (o "Índice Subjacente") é composto por duas partes: (1) todos os títulos de ações no índice S&P 500® (o "Índice de Referência") em peso substancialmente semelhante ao Índice de Referência; e (2) opções de compra curtas (vendidas) em até 100% do índice S&P 500®.

O Índice de Referência é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, composto por ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra no mercado.

Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2

O Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite ("Índice BXN") é um índice que mede o desempenho de uma carteira teórica composta pelas ações que compõem o Índice NASDAQ-100® ("Índice de Referência") e que "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas do Índice de Referência com vencimento em um mês e preço de exercício igual ao preço de exercício anterior. O Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 ("Índice Subjacente") replica a metodologia utilizada para calcular o Índice BXN, com uma exceção: as opções de compra cobertas do Índice de Referência emitidas são mantidas até um dia antes do vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidadas a um preço médio ponderado pelo volume, determinado no fechamento do mercado.

Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite

O Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira de ações incluídas no Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício do Índice de Referência. As opções de compra cobertas emitidas sobre o Índice de Referência

Mantido até o vencimento. O Índice de Referência é um índice de referência de ações que mede o desempenho do setor de pequenas capitalizações do mercado acionário dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (a "Provedora do Índice").

Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2

O Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 ("Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica composta por ações do Índice NASDAQ 100® (o "Índice de Referência") e que "vende" uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício (at-the-money), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas vendidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Essas opções são mantidas até um dia antes do vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado por capitalização de mercado modificada, composto por ações das 100 maiores empresas não financeiras listadas na NASDAQ Stock Market. A ponderação por capitalização modificada busca ponderar os componentes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites máximos para a ponderação de cada ação individual. De modo geral, essa abordagem limita a concentração nas empresas com maior capitalização de mercado e aumenta a diversificação em nível empresarial.

Índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite

O Índice Cboe S&P 500 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica composta por ações do Índice S&P 500® (o "Índice de Referência") e que "vende" uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício (at-the-money), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas vendidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. Essas opções são mantidas até o vencimento. O Índice de Referência é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, que mede o desempenho das ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações disponíveis para compra no mercado aberto.

Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100

O Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de renda com gestão de risco que detém as ações subjacentes do Índice NASDAQ 100® e aplica uma estratégia de collar de opções (ou seja, uma combinação de opções de compra vendidas a descoberto e opções de venda compradas a descoberto) sobre o Índice NASDAQ 100®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos que compõem o Índice NASDAQ 100®, combinado com uma posição comprada em opções de venda fora do dinheiro ("OTM") com 5% de margem de erro e uma posição vendida em opções de compra no dinheiro ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor da carteira de ações do Índice NASDAQ 100®. O collar de opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda.

Mensalmente, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda (put) mensais com preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e posições vendidas em opções de compra (call) mensais com preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Contudo, caso não haja opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício exatos disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo de 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100® e as opções de compra com o preço de exercício mais próximo do preço de mercado vigente do Índice NASDAQ 100®. Cada posição em opções (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento (no mês subsequente); (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O índice NASDAQ 100® é um índice ponderado por capitalização de mercado modificada, composto por ações das 100 maiores empresas não financeiras listadas na Bolsa de Valores NASDAQ. A ponderação por capitalização modificada busca ponderar os componentes principalmente com base na capitalização de mercado, mas sujeita a limites máximos para a ponderação de cada ação individual. De modo geral, essa abordagem limita a concentração nas empresas de maior capitalização de mercado e aumenta a diversificação em nível empresarial.

Índice Cboe S&P 500 de Renda Gerenciada por Risco

O Índice Cboe S&P 500 Risk Managed Income (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de renda gerenciada por risco que detém as ações subjacentes do Índice S&P 500® e aplica uma estratégia de collar de opções (ou seja, uma combinação de opções de compra vendidas a descoberto e opções de venda compradas a descoberto) sobre o Índice S&P 500®. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice S&P 500®, combinado com uma posição comprada em opções de venda fora do dinheiro ("OTM") com 5% de margem de erro e uma posição vendida em opções de compra no dinheiro ("ATM"), cada uma correspondendo ao valor do índice.

Portfólio de ações do índice S&P 500®. A estratégia de collar com opções busca gerar um crédito líquido, o que significa que o prêmio recebido com a venda das opções de compra será maior do que o prêmio pago na compra das opções de venda.

Mensalmente, o Índice Subjacente assumirá posições compradas em opções de venda (put) mensais com preço de exercício geralmente 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500® e posições vendidas em opções de compra (call) mensais com preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. Contudo, caso não haja opções de venda e/ou compra com esses preços de exercício exatos disponíveis, o Índice Subjacente selecionará a opção de venda com o preço de exercício mais próximo, porém superior a 5% abaixo do preço de mercado vigente do Índice S&P 500®, e opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior ao preço de mercado vigente do Índice S&P 500®. Cada posição em opções (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento (no mês subsequente); (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O índice S&P 500® é um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float, composto por ações de 500 empresas dos setores industrial, de tecnologia da informação, de serviços públicos e financeiro, entre outros setores do GICS®, consideradas geralmente representativas do mercado de ações dos EUA. Um índice ponderado pela capitalização de mercado ajustada ao float pondera cada componente do índice de acordo com sua capitalização de mercado, utilizando o número de ações que estão prontamente disponíveis para compra.

Índice DJIA Cboe BuyWrite v2

O Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta de opções de compra que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes ao Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no dinheiro ("ATM"), sobre o Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos que compõem o Índice de Referência, combinado com as opções de compra ATM emitidas (vendidas) correspondentes ao valor da carteira de ações do Índice de Referência.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes ao valor das ações subjacentes do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice ponderado por preço que inclui ações de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação por preço busca atribuir pesos aos componentes com base no preço das ações.

Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite

O Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta de opções de compra que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes do Índice Russell 2000 (o "Índice de Referência") e "vende" uma série de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no dinheiro ("ATM"), sobre o Índice de Referência. As opções de compra cobertas vendidas sobre o Índice de Referência correspondem a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência. O Índice Subjacente reflete especificamente o desempenho dos títulos componentes do Índice de Referência combinado com as opções de compra ATM vendidas, correspondentes a 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência.

Mensalmente, a carteira hipotética do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor das ações subjacentes do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira hipotética do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira hipotética do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira hipotética do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro.

O Índice de Referência é um índice de referência de ações que mede o desempenho do setor de pequenas capitalizações do mercado acionário dos EUA, conforme definido pela FTSE Russell (a "Provedora do Índice"). Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência tinha 1.956 em

constituintes, com uma capitalização de mercado mínima de 5 milhões de dólares e uma capitalização de mercado máxima de 31,3 bilhões de dólares, e não estava concentrada em nenhum setor específico.

Índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite

O Índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta parcial que mantém uma carteira teórica dos títulos subjacentes do Índice Information Technology Select Sector (o "Índice de Referência"). O Índice Subjacente "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício (at-the-money), sobre o Information Technology Select Sector SPDR® Fund (o "Fundo de Referência"), ou outro fundo que busque replicar o desempenho do Índice de Referência, conforme determinado pelo Provedor do Índice. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de venda coberta parcial.

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

O Índice de Referência é um índice ponderado por capitalização de mercado modificado que contém os títulos do Índice S&P 500 classificados no setor de tecnologia da informação, de acordo com o Sistema Global de Classificação Industrial ("GICS"), incluindo títulos de empresas dos seguintes setores: hardware, armazenamento e periféricos de tecnologia; software; equipamentos de comunicação; semicondutores e equipamentos para semicondutores; serviços de TI; e equipamentos, instrumentos e componentes eletrônicos. O Índice de Referência é um dos onze Índices Setoriais Selecionados desenvolvidos e mantidos de acordo com os seguintes critérios: (1) cada um dos títulos componentes do Índice de Referência é um constituinte do Índice S&P 500; e (2) o Índice de Referência é calculado pela S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P DJI") com base em uma metodologia proprietária de "capitalização de mercado modificada", o que significa que modificações podem ser feitas nas ponderações de capitalização de mercado das concentrações de ações individuais para atender aos requisitos do Código da Receita Federal de 1986, conforme alterado (o "Código da Receita Federal" ou "IRC"). Em 31 de dezembro de 2025, o Índice de Referência era composto por 70 ativos.

Índice Cboe DJIA Half BuyWrite

O Índice Cboe DJIA Half BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma estratégia de venda coberta parcial que mantém uma carteira teórica das ações subjacentes ao Dow Jones Industrial Average® (o "Índice de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, com preço de exercício igual ao preço de exercício do Índice de Referência. As opções de compra correspondem a aproximadamente 50% do valor dos títulos do Índice de Referência, representando, portanto, uma estratégia de venda coberta parcial.

Mensalmente, a carteira do Índice Subjacente emitirá (venderá) uma sucessão de opções de compra com vencimento em um mês, correspondentes a aproximadamente 50% do valor da carteira de ações do Índice de Referência, e cobrirá essas opções mantendo os títulos componentes do Índice de Referência. Cada opção de compra emitida na carteira do Índice Subjacente terá um preço de exercício geralmente igual ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. No entanto, se opções de compra com esses preços de exercício exatos não estiverem disponíveis, a carteira do Índice Subjacente selecionará, em vez disso, as opções de compra com o preço de exercício mais próximo, porém superior, ao preço de mercado vigente do Índice de Referência. Cada posição em opções na carteira do Índice Subjacente (i) será negociada em uma bolsa de valores nacional; (ii) será mantida até a data de vencimento; (iii) expirará na data de vencimento; (iv) estará sujeita a exercício somente na data de vencimento; e (v) será liquidada em dinheiro. O componente de opções do Índice Subjacente é rebalanceado ("rolado") mensalmente.

O Índice de Referência é um índice ponderado por preço que contém ações de 30 das maiores empresas listadas nos EUA. A ponderação por preço busca ponderar os componentes com base no preço da ação. Em 31 de dezembro de 2025, o Índice Subjacente era composto por 30 empresas constituintes.

Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite

O Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite (o "Índice Subjacente") mede o desempenho de uma carteira teórica que utiliza uma estratégia de venda coberta de opções de compra, conforme determinado pela Cboe Global Indices, LLC (a "Provedora do Índice"). Uma estratégia de venda coberta de opções de compra é geralmente considerada uma estratégia de investimento na qual um investidor compra um título e "emite" (ou vende) uma opção de compra sobre esse título, na tentativa de gerar mais renda. Cada vez que um fundo emite uma opção de compra coberta, ele recebe um pagamento do investidor que compra a opção, chamado de prêmio. Se o valor do fundo cair devido a uma queda no valor de um índice de referência ou de um fundo negociado em bolsa ("ETF") de referência, o prêmio recebido pelo fundo pela emissão da opção de compra coberta compensa essa perda em certa medida. A estratégia de venda coberta de opções de compra do Índice Subjacente proporciona exposição comprada a um ETF de referência e "emite" (ou vende) opções de compra cobertas sobre o ETF de referência. Especificamente, o Índice Subjacente detém um portfólio teórico do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure (o "Fundo de Referência") e "emite" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas com vencimento em um mês, no preço de exercício ("ATM"), sobre o Fundo de Referência.

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

Avisos legais

Standard & Poor's®, S&P® e S&P 500 Stock Covered Call™ são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e foram licenciadas para uso pelo Consultor. Os ETFs Global X S&P 500® Covered Call, Global X S&P 500® Covered Call & Growth e Global X S&P 500® Risk Managed Income não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela Standard & Poor's e suas afiliadas ("S&P"). A S&P não faz qualquer declaração, condição ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários do ETF ou a qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em títulos em geral ou no ETF em particular, ou à capacidade do Cboe S&P 500 BuyWrite Index, do Cboe S&P 500 Half BuyWrite Index e do Cboe S&P 500 Risk Managed Income Index (um "Índice") de acompanhar o desempenho de determinados mercados financeiros e/ou segmentos destes e/ou de grupos de ativos ou classes de ativos. A única relação da S&P com o Consultor é o licenciamento de determinadas marcas registradas e nomes comerciais, bem como do índice, que é determinado, composto e calculado pela S&P sem levar em consideração o Consultor ou o ETF. A S&P não tem obrigação de levar em consideração as necessidades da Global X Management Company, LLC ou dos proprietários do ETF na determinação, composição ou cálculo do índice. A S&P não é responsável e não participou da determinação dos preços e da quantidade do ETF, nem do momento da emissão ou venda do ETF, nem da determinação ou cálculo da equação pela qual as unidades do ETF serão convertidas em dinheiro. A S&P não tem qualquer obrigação ou responsabilidade em relação à administração, comercialização ou negociação do ETF.

Nem a S&P, suas afiliadas ou licenciadores terceirizados garantem a precisão e/ou a integridade do índice ou de quaisquer dados nele incluídos, e a S&P, suas afiliadas e seus licenciadores terceirizados não serão responsáveis por quaisquer erros, omissões ou interrupções nele contidos. A S&P, suas afiliadas e seus licenciadores terceirizados não oferecem qualquer garantia, condição ou declaração, expressa ou implícita, quanto aos resultados a serem obtidos pelo Consultor, pelos proprietários do ETF ou por qualquer outra pessoa ou entidade com o uso do índice ou de quaisquer dados nele incluídos. A S&P não oferece garantias, declarações ou condições expressas ou implícitas e expressamente se isenta de todas as garantias ou condições de comercialização ou adequação a uma finalidade ou uso específico e de qualquer outra garantia ou condição expressa ou implícita com relação ao índice ou a quaisquer dados nele incluídos. Sem limitar o disposto anteriormente, em nenhum caso a S&P, suas afiliadas ou seus licenciadores terceirizados serão responsáveis por quaisquer danos especiais, punitivos, indiretos ou consequenciais.

danos consequentes (incluindo lucros cessantes) resultantes do uso do índice ou de quaisquer dados nele incluídos, mesmo que notificado da possibilidade de tais danos.

NENHUM FUNDO É PATROCINADO, ENDOSSADO, VENDIDO OU PROMOVIDO PELA MSCI INC. ("MSCI"), QUALQUER UMA DE SUAS AFILIADAS, QUALQUER UM DE SEUS FORNECEDORES DE INFORMAÇÕES OU QUALQUER OUTRA TERCEIRA PARTE ENVOLVIDA OU RELACIONADA À COMPILAÇÃO, CÁLCULO OU CRIAÇÃO DE QUALQUER ÍNDICE MSCI (COLETIVAMENTE, AS "PARTES MSCI"). OS ÍNDICES MSCI SÃO PROPRIEDADE EXCLUSIVA DA MSCI. MSCI E OS NOMES DOS ÍNDICES MSCI SÃO MARCAS DE SERVIÇO DA MSCI OU DE SUAS AFILIADAS E FORAM LICENCIADOS PARA USO PARA DETERMINADOS FINS PELO CONSULTOR. NENHUMA DAS PARTES MSCI FAZ QUALQUER DECLARAÇÃO OU GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, AO EMISSOR OU AOS PROPRIETÁRIOS DESTE FUNDO OU A QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE A RESPEITO DO A conveniência de investir em fundos em geral ou neste fundo em particular, ou a capacidade de qualquer índice MSCI de acompanhar o desempenho correspondente do mercado de ações. A MSCI ou suas afiliadas são as licenciadoras de certas marcas registradas, marcas de serviço e nomes comerciais, bem como dos índices MSCI, que são determinados, compostos e calculados pela MSCI, sem levar em consideração este fundo, o emissor ou os proprietários deste fundo ou qualquer outra pessoa ou entidade. Nenhuma das partes da MSCI tem qualquer obrigação de levar em consideração as necessidades do emissor ou dos proprietários deste fundo ou de qualquer outra pessoa ou entidade ao determinar, compor ou calcular os índices MSCI. Nenhuma das partes da MSCI é A MSCI não é responsável nem participou da determinação do momento, dos preços ou das quantidades deste fundo a serem emitidas, nem da determinação ou cálculo da equação ou da contraprestação pela qual este fundo é resgatável. Além disso, nenhuma das partes da MSCI tem qualquer obrigação ou responsabilidade perante o emissor ou os proprietários deste fundo ou qualquer outra pessoa ou entidade em relação à administração, comercialização ou oferta deste fundo. Embora a MSCI obtenha informações para inclusão ou uso no cálculo dos índices MSCI de fontes que a MSCI considera confiáveis, nenhuma das partes da MSCI garante a originalidade, a precisão e/ou a integridade das informações. Nenhuma das partes da MSCI oferece qualquer garantia, expressa ou implícita, quanto aos resultados a serem obtidos pelo emissor do fundo, pelos proprietários do fundo ou por qualquer outra pessoa ou entidade, decorrentes do uso de qualquer índice da MSCI ou de quaisquer dados nele incluídos. Nenhuma das partes da MSCI será responsável por quaisquer erros, omissões ou interrupções de ou relacionados a qualquer índice da MSCI ou a quaisquer dados nele incluídos. Além disso, nenhuma das partes da MSCI oferece quaisquer garantias expressas ou implícitas de qualquer tipo. E as partes da MSCI, por meio deste instrumento, expressamente se eximem de todas as garantias de comercialização e adequação a um propósito específico. PARA UMA FINALIDADE ESPECÍFICA, COM RELAÇÃO A CADA ÍNDICE MSCI E QUAISQUER DADOS NELE INCLUÍDOS. SEM PREJUÍZO DO ACIMA EXPOSTO, EM NENHUMA HIPÓTESE QUALQUER DAS PARTES DA MSCI SERÁ RESPONSÁVEL POR QUAISQUER DANOS DIRETOS, INDIRETOS, ESPECIAIS, PUNITIVOS, CONSEQUENCIAIS OU QUAISQUER OUTROS DANOS (INCLUINDO LUCROS CESSANTES), MESMO QUE TENHA SIDO NOTIFICADA DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS.

Nenhum comprador, vendedor ou detentor deste Fundo, ou qualquer outra pessoa ou entidade, deve usar ou mencionar qualquer nome comercial, marca registrada ou marca de serviço da MSCI para patrocinar, endossar, comercializar ou promover este Fundo sem antes contatar a MSCI para determinar se a permissão da MSCI é necessária. Em nenhuma circunstância qualquer pessoa ou entidade poderá alegar qualquer vínculo com a MSCI sem a prévia autorização por escrito da MSCI.

"Cboe®" é uma marca registrada da Chicago Board Options Exchange, Incorporated ("CBOE"). NASDAQ®, NASDAQ-100® e NASDAQ-100 Index® são marcas registradas da Nasdaq, Inc. ("NASDAQ"). A NASDAQ concedeu ao Consultor ("Licenciado") uma licença para usar o Índice Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2 para fins do ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call do Licenciado, o Índice Cboe Russell 2000 BuyWrite para fins do ETF Global X Russell 2000 Covered Call do Licenciado, o Índice Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 para fins do ETF Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth do Licenciado e o Índice Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 para fins do ETF Global X NASDAQ 100® do Licenciado. ETF de Renda Gerenciada por Risco, o Índice DJIA Cboe BuyWrite v2 para fins do ETF Global X Dow 30® Covered Call da Licenciada, o Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite para fins do ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth da Licenciada, o Índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite para fins do ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth da Licenciada, o Índice Cboe DJIA Half BuyWrite para fins do ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth da Licenciada e o Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite para fins do ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call da Licenciada. O Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, o Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, o Global X Dow 30® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e o Global X MLP &

Os ETFs de opções de compra cobertas de infraestrutura de energia não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela NASDAQ, CBOE ou suas afiliadas (NASDAQ e CBOE, coletivamente com suas afiliadas, são denominadas "Corporações").

As empresas não se pronunciaram sobre a legalidade ou adequação, nem sobre a exatidão ou suficiência das descrições e divulgações relativas ao Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, ao Global X Russell 2000 Covered Call ETF, ao Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, ao Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF e ao Global X Dow 30®.

O ETF de opções de compra cobertas, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, o ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth, o ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call. As empresas não fazem qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários dos ETFs Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, Global X Dow 30® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, Global X Information Technology Covered Call & Growth, Global X Dow 30® Covered Call & Growth e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call, ou a qualquer membro do público, quanto à conveniência de investir em títulos em geral ou nos ETFs Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth e Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, Global X Dow 30® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF em particular, ou a capacidade da Cboe

Para acompanhar o desempenho geral do mercado de ações, utilize os seguintes índices: NASDAQ-100® BuyWrite V2 Index, Cboe Russell 2000 BuyWrite Index, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 Index, Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100 Index, DJIA Cboe BuyWrite v2 Index, Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index, Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite Index, Cboe DJIA Half BuyWrite Index ou Cboe MLPX ATM BuyWrite Index.

A única relação das Corporações com a Global X Management Company LLC (a "Licenciada") se dá no licenciamento dos índices Nasdaq®, Cboe®, NASDAQ-100® e NASDAQ-100 Index®, bem como de certas marcas comerciais das Corporações, e no uso dos índices Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2, Cboe Russell 2000 BuyWrite, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2, Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar 95-100, DJIA Cboe BuyWrite v2, Cboe Russell 2000 Half BuyWrite, Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite, Cboe DJIA Half BuyWrite ou Cboe MLPX ATM BuyWrite, que são determinados, compostos e calculados pelas Corporações, independentemente da Licenciada ou da Opção de Compra Coberta Global X NASDAQ 100®. ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF, o Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income ETF, o Global X Dow 30® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF, o Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, o Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF. As Corporações não têm obrigação de levar em consideração as necessidades do Licenciado ou dos proprietários dos ETFs Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, Global X Dow 30® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ao determinar, compor ou calcular os índices Cboe NASDAQ-100® BuyWrite V2, Cboe Russell 2000 BuyWrite, Cboe Nasdaq 100 Half BuyWrite V2 e Nasdaq-100 Monthly Net Credit Collar. Índice 95-100, Índice DJIA Cboe BuyWrite v2, Índice Cboe Russell 2000 Half BuyWrite, Índice Cboe S&P Technology Select Sector Half BuyWrite, Índice Cboe DJIA Half BuyWrite ou Índice Cboe MLPX ATM BuyWrite. As empresas não são responsáveis e não participaram da determinação do momento, dos preços ou das quantidades dos ETFs Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, Global X Dow 30® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF, Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF a serem emitidos, nem da determinação ou cálculo da equação pela qual os ETFs Global X NASDAQ 100® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call, Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth, Os ETFs Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, Global X Dow 30® Covered Call, Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, Global X Information Technology Covered Call & Growth, Global X Dow 30® Covered Call & Growth e Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call serão convertidos em dinheiro. As empresas não têm qualquer responsabilidade relacionada à administração, comercialização ou negociação dos ETFs.

Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, Global X Russell 2000 Covered Call ETF, Global X Nasdaq 100®

O ETF Global X NASDAQ 100® Risk Managed Income, o ETF Global X Dow 30® Covered Call, o ETF Global X Russell 2000 Covered Call & Growth, o ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth, o ETF Global X Dow 30® Covered Call & Growth e o ETF Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call.

AS EMPRESAS NÃO GARANTEM A PRECISÃO E/OU O CÁLCULO ININTERRUPTO DE

ÍNDICE CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2, ÍNDICE CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE, CBOE NASDAQ 100

ÍNDICE HALF BUYWRITE V2, NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100, DJIA CBOE BUYWRITE V2, CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE, CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE, CBOE DJIA HALF BUYWRITE OU O ÍNDICE CBOE MLPX ATM BUYWRITE OU QUAISQUER DADOS NELE INCLuíDOS. AS CORPORAÇÕES NÃO OFERECEM NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO AOS RESULTADOS A SEREM OBTIDOS PELO LICENCIADO, PROPRIETÁRIOS DO GLOBAL X NASDAQ 100®

ETF de opções de compra cobertas, THE GLOBAL X RUSSELL 2000 ETF de opções de compra cobertas, THE GLOBAL X NASDAQ 100® ETF de opções cobertas e crescimento, ETF de renda gerenciada de risco Global X Nasdaq 100®, ETF de opções cobertas Global X Dow 30®, ETF de opções cobertas Global X Russell 2000, ETF de tecnologia da informação Global X

É expressamente proibido o uso, por qualquer pessoa ou entidade, do ETF CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2, do ETF CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE, do ETF CBOE NASDAQ 100 HALF BUYWRITE V2, do ETF NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100, do ETF DJIA CBOE BUYWRITE V2, do ETF CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE, do ETF CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE, do ETF CBOE DJIA HALF BUYWRITE ou do ETF CBOE MLPX ATM BUYWRITE. ÍNDICE OU QUAISQUER DADOS NELE INCLuíDOS. AS EMPRESAS NÃO OFERECEM GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS E EXPRESSAMENTE SE EXIMEM DE TODAS AS GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO A UM DETERMINADO FIM OU USO COM RELAÇÃO AOS ÍNDICES CBOE NASDAQ-100® BUYWRITE V2, CBOE RUSSELL 2000 BUYWRITE, CBOE NASDAQ 100 HALF BUYWRITE V2, NASDAQ-100 MONTHLY NET CREDIT COLLAR 95-100, DJIA CBOE BUYWRITE V2, CBOE RUSSELL 2000 HALF BUYWRITE, CBOE S&P TECHNOLOGY SELECT SECTOR HALF BUYWRITE, CBOE DJIA HALF BUYWRITE OU AOS CBOE MLPX ATM BUYWRITE INDEX OU QUAISQUER DADOS NELE INCLuíDOS. SEM PREJUÍZO DO ACIMA EXPOSTO, EM NENHUMA HIPÓTESE AS EMPRESAS SERÃO RESPONSÁVEIS POR QUAISQUER LUCROS CESSANTES OU DANOS ESPECIAIS, INCIDENTAIS, PUNITIVOS, INDIRETOS OU CONSEQUENCIAIS, MESMO QUE TENHAM SIDO NOTIFICADAS DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS.

Erros cometidos por um provedor de índices podem ocorrer ocasionalmente e podem não ser identificados por ele durante um período de tempo ou mesmo nunca. O consultor não oferece qualquer garantia contra tais erros. Portanto, os ganhos, perdas ou custos associados aos erros do provedor de índices serão geralmente suportados pelo fundo e seus acionistas.

OUTROS FORNECEDORES DE SERVIÇOS

A SEI Investments Global Funds Services é a subadministradora de cada Fundo.

O Bank of New York Mellon é o custodiante e agente de transferência de todos os fundos, exceto o Global X S&P 500® Covered Call ETF, o Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, o Global X Russell 2000 Covered Call ETF, o Global X Dow 30® Covered Call ETF e o Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF. A Brown Brothers Harriman & Co. atua como custodiante e agente de transferência do Global X S&P 500® Covered Call ETF, do Global X NASDAQ 100® Covered Call ETF, do Global X Russell 2000 Covered Call ETF, do Global X Dow 30® Covered Call ETF e do Global X MLP & Energy Infrastructure Covered Call ETF.

O escritório de advocacia Stradley Ronon Stevens & Young, LLP atua como consultor jurídico do Fundo e de seus Administradores Independentes.

A PricewaterhouseCoopers LLP atua como firma de auditoria independente registrada dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 31 de outubro de 2021, 2022, 2023, 2024 e 2025, conforme aplicável.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

O Fundo celebra contratos com diversas partes, incluindo, entre outras, o Consultor do Fundo, subconsultores (conforme aplicável), custodiantes e agentes de transferência que prestam serviços ao Fundo. Os acionistas não são partes em tais contratos e não são considerados beneficiários dos mesmos, e tais contratos não têm a intenção de criar para qualquer acionista o direito de executá-los contra os prestadores de serviços ou de buscar qualquer reparação contra os mesmos, seja diretamente ou em nome do Fundo.

Este Prospecto fornece informações sobre os Fundos que os investidores devem considerar ao decidir se devem adquirir Cotas dos Fundos. Nem este Prospecto nem o SAI (Aviso de Intenção de Compra) têm a intenção de constituir, nem devem ser interpretados como constituindo, um acordo ou contrato entre o Fundo ou os Fundos e qualquer investidor, ou conferindo quaisquer direitos a qualquer acionista ou outra pessoa, exceto quaisquer direitos previstos em lei federal ou estadual que não possam ser renunciados.

DESTAQUES FINANCEIROS

Cada Fundo iniciou suas operações e apresenta destaques financeiros para o ano fiscal encerrado em 31 de outubro de 2025. As tabelas de destaques financeiros têm como objetivo auxiliar os investidores a compreender o desempenho financeiro de um Fundo desde sua criação. Algumas 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, considerando o reinvestimento de todos os dividendos e distribuições.

A PricewaterhouseCoopers LLP atua como firma de auditoria independente dos Fundos e auditou as demonstrações financeiras dos Fundos para os exercícios fiscais encerrados em 31 de outubro de 2021, 2022, 2023, 2024 e 2025, conforme aplicável. As demonstrações financeiras dos Fundos estão disponíveis gratuitamente mediante solicitação.

DESTAQUES FINANCEIROS														
Dados e índices selecionados por ação														
Para uma ação em circulação durante todo o período														
	Líquido Ativo Valor, Início do Período (\$)	Líquido Investimento Renda (\$)*	Valor Líquido Realizado e Não realizado Ganho (Perda) sobre Investimentos (\$)	Total de Operações (\$)	Distribuição da Net Investimento Renda (\$)	Distribuição n de Capital Ganhos (\$)	Retorno de Capital (\$)	Total de Distribuições (\$)	Líquido Ativo Valor, Fim de Período (\$)	Total Retornar (%)**	Líquido Ativos, Fim de Período (\$)(000)	Proporção de Despesas em média Ativos Líquidos (%)	Proporção de Liquido Investimento Renda para Média Ativos Líquidos (%)	Portfólio Rotatividade Avaliar (%)††
ETF Global X S&P 500® Covered Call														
2025	40,88	0,29	3,82	4.11	(3,80)	(1.19)	(0,12)	(5.11)	39,88	10,72	3.056.889 0,60 (1)		0,72 (2)	9.05
2024	38,18	0,36	6.17	6,53	(3,83)	— (3,83)			40,88	17,72	2.778.298	0,60	0,88	3,83
2023	40,00	0,43	2.13	2,56	(0,14)	— (4.24)		(4,38)	38,18	6,45	2.805.206	0,60	1.07	7,90
2022	50,37	0,45	(5,50)	(5.05)	(1.05)	(0,11)	(4.16)	(5.32)	40,00	(10,72)	1.934.545	0,60	1,00	15,60
2021	42,45	0,39	12.14	12,53	(4.61)	— (4,61)			50,37	30,67	669.855	0,60	0,80	4,84
ETF Global X NASDAQ 100® Covered Call														
2025	17,96	0,03	1,65	1,68	(1,60)	(0,34)	(0,27)	(2.21)	17,43	10,25	8.098.696	0,60	0,17	24,46
2024	16,60	0,06	3,39	3,45	(2.09)	— (2.09)			17,96	21,73	8.110.941	0,60	0,34	21,54
2023	16.15	0,05	2,44	2,49	—	— (2.04)		(2.04)	16,60	15,91	7.521.213	0,61	0,31	38,93
2022	22,82	0,05	(4.13)	(4.08)	(0,24)	(0,50)	(1,85)	(2,59)	16.15	(19.18)	6.397.648	0,60	0,25	31.11
2021	20,65	0,02	4,73	4,75	(2,58)	— (2,58)			22,82	23,89	5.036.215	0,60	0,11	19,99
ETF Global X Russell 2000 Covered Call														
2025	16.03	0,15	1.10	1,25	(0,16)	— (1,70)		(1,86)	15,42	8,53	1.254.506 0,57 (1)(3)		0,95 (2)	11.22
2024	16.10	0,12	1,78	1,90	(0,14)	— (1,83)		(1,97)	16.03	12,30	1.409.648 0,56 (1)(3)		0,76 (2)	105,44
2023	19,55	0,19	(1,47)	(1.28)	(0,03)	— (2.14)		(2.17)	16.10	(7.18)	1.406.038 0,57 (1)(3) (12.18)		1.04 (2)	19.24
2022	25.18	0,19	(3.10)	(2,91)	(0,44)	(0,31)	(1,97)	(2,72)	19,55	1.342.241 0,55 (1)(3)(4)			0,86 (2)	186,48
2021	20:45	0,13	7,50	7,63	(2,90)	— (2,90)			25.18	38,82	554.446 0,50 (1)(3)		0,53 (2)	8,94
* Os dados por ação foram calculados utilizando o método da média de ações.														
** O retorno total refere-se ao período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.														
†† A taxa de rotatividade da carteira refere-se ao período indicado e períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.														
(1) Exclui taxas e despesas incorridas indiretamente como resultado de investimentos em fundos subjacentes.														
(2) Os rácios de rendimento líquido de investimento não refletem a parte proporcional dos rendimentos e despesas dos fundos subjacentes em que o fundo investe.														
A relação entre despesas e patrimônio líquido médio inclui o efeito de uma isenção decorrente de taxas e despesas de fundos adquiridos. A relação entre despesas e patrimônio líquido médio não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a relação teria sido de 0,60% para os anos encerrados em 31 de outubro de 2025, 2024, 2023, 2022 e 2021, respectivamente.														
(3) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,54%.														
(4) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,54%.														
Valores designados como “—” são zero ou foram arredondados para zero.														

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e índices selecionados por ação

Para uma ação em circulação durante todo o período

	Líquido Ativo Valor, Início do Período (\$)	Líquido Investimento Renda (Prejuízo) (\$)*	Valor Líquido Realizado e Não realizado Ganho (Perda) sobre Investimentos (\$)	Total de Operações (\$)	Distribuição da Net Investimento Renda (\$)	Distribuição de Capital Ganhos (\$)	Retorno de Capital I (\$)	Total de Distribuições (\$)	Líquido Ativo Valor, Fim de Período (\$)	Total Retornar (%)**	Líquido Ativos, Fim de Período (\$)(000)	Proporção de Despesas para Média Líquido Ativos (%)	Proporção de Investimento Renda (Perda) para Média Patrimônio Líquido (%)	Portfólio Rotatividade Avaliar (%)††
Global X Nasdaq 100® Covered Call & Growth ETF														
2025	31,89	0,12	5,46	5,58	(1,85)	(5,30)	— (7,15)		30,32	20,64	123.390	0,35	0,42	14,80
2024	26,07	0,14	7,58	7,72	(1,90)	—	(1,90)		31,89	30,15	104.271	0,46	0,46	14,82
2023	22,80	0,07	4,73	4,80	—	—	(1,53)	(1,53)	26,07	21,43	102.179	0,60	0,27	28,03
2022	33,09	0,06	(7,29)	(7,23)	(0,20)	(1,60)	(1,26)	(3,06)	22,80	(23,57)	61.105	0,61 (1)	0,23	18,12
2021	26,27	0,02	8,56	8,58	(1,76)	—	(1,76)		33,09	33,42	44.671	0,60	0,06	11,21
Global X S&P 500® Covered Call & Growth ETF														
2025	31,71	0,28	4,11	4,39	(1,50)	(5,25)	— (6,75)		29,35	16,08	54.876	0,35	0,97	5,37
2024	26,07	0,30	6,75	7,05	(1,41)	—	(1,41)		31,71	27,47	59.295	0,46	1,00	3,25
2023	25,47	0,28	1,75	2,03	(0,19)	—	(1,24)	(1,43)	26,07	8,01	61.006	0,60	1,05	5,25
2022	31,83	0,27	(4,03)	(3,76)	(0,42)	(1,10)	(1,08)	(2,60)	25,47	(12,63)	41.511	0,61 (1)	0,94	9,36
2021	24,69	0,22	8,29	8,51	(1,37)	—	(1,37)		31,83	35,18	35.018	0,60	0,74	12,17
Global X NASDAQ 100® ETF de Renda Gerenciada por Risco														
2025	16,89	0,03	1,17	1,20	(0,59)	—	(1,40)	(1,99)	16,10	7,57	17.231	0,60	0,17	18,43
2024	16,64	0,05	2,25	2,30	(0,05)	—	(2,00)	(2,05)	16,89	14,48	17.392	0,60	0,31	8,02
2023	18,17	0,05	0,58	0,63	—	—	(2,16)	(2,16)	16,64	3,42	11.813	0,61 (2)	0,30	22,73
2022	24,12	0,04	(4,04)	(4,00)	(0,25)	—	(1,70)	(1,95)	18,17	(17,24)	10.720	0,62 (2)	0,19	27,40
2021(3)	24,60	(0,01)	(0,16)	(0,17)	—	—	(0,31)	(0,31)	24,12	(0,69)	4.341	0,60 †	(0,15) †	2,16

* Os dados por ação foram calculados utilizando o método da média de ações.

** O retorno total refere-se ao período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira refere-se ao período indicado e períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,60%.

(2) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,60% e 0,61% para os anos encerrados em 31 de outubro de 2023 e 2022, respectivamente.

(3) O Fundo iniciou as operações em 25 de agosto de 2021.

Valores designados como — são zero ou foram arredondados para zero.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e índices selecionados por ação

Para uma ação em circulação durante todo o período

	Líquido Ativo Valor, Início do Período (\$)	Líquido Investimento Renda (Prejuízo) (\$)*	Valor Líquido Realizado e Não realizado Ganho (Perda) sobre Investimentos (\$)	Total de Operações (\$)	Distribuição da Net Investimento Renda (\$)	Distribuição n de Capital Ganhos (\$)	Retorno de Capital (\$)	Total de Distribuições (\$)	Líquido Ativo Valor, Fim de Período (\$)	Total Retornar (%)**	Líquido Ativos, Fim de Período (\$)(000)	Proporção de Despesas em média Patrimônio Líquido (%)	Proporção de Investimento Renda (Perda) para Média Patrimônio Líquido (%)	Portfólio Rotatividade Avaliar (%)††
ETF Global X S&P 500® com Gestão de Risco e Renda Fixa														
2025	18,78	0,13	1.12	1,25	(1.13)	— (1.10)		(2.23)	17,80	7.06	43.427	0,60	0,72	9,81
2024	18,56	0,16	2,34	2,50	(0,34)	— (1,94)		(2.28)	18,78	14.10	39.446	0,60	0,87	3,08
2023	21,05	0,22	(0,29)	(0,07)	(0,03)	— (2.39)		(2.42)	18,56	(0,61)	27.098	0,60	1,08	4,85
2022	26,83	0,23	(3.38)	(3.15)	(0,52)	(0,07)	(2.04)	(2.63)	21,05 (12,39)	24.634		0,63 (1)	0,97	21,62
2021(2)	26,77	0,03	0,39	0,42	(0,36)	— — (0,36)			26,83	1,60	5.902	0,60 †	0,57 †	7,08
ETF Global X Dow 30® Covered Call														
2025	22.23	0,25	2,36	2,61	(1,70)	(1,09) — (2,79)			22.05	12h45	133.603	0,60	1.12	13,50
2024	20,89	0,31	2,54	2,85	(1,51)	— — (1,51)			22.23	13,86	90.715	0,60	1,37	6,14
2023	21,89	0,34	0,38	0,72	(0,18)	— (1,54)		(1,72)	20,89	3.30	78.947	0,60	1,55	6,67
2022(3)	24.13	0,22	(0,86)	(0,64)	(0,64)	— (0,96)		(1,60)	21,89	(2,77)	52.985	0,61 †(4)	1,42 †	8,82
Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF														
2025	25,65	0,28	2.20	2,48	(1,57)	(3,60) — (5,17)			22,96	11,44	8.037	0,35 (5)	1,24 (6)	5,24
2024	22,38	0,30	4,78	5.08	(1,81)	— — (1,81)			25,65	23.12	6.413	0,38 (5)(7)	1.19 (6)	96,85
2023	26,58	0,28	(2.31)	(2.03)	(0,17)	(0,82)	(1.18)	(2.17)	22,38	(8.16)	8.279	0,50 (5)(7)	1.11 (6)	5,48
2022(8)	25,90	(0,01)	0,82	0,81	(0,13)	— — (0,13)			26,58	3.14	2.658	0,50 †(5)(7) (0,50) †(6) —		

* Os dados por ação foram calculados utilizando o método da média de ações.

** O retorno total refere-se ao período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo. Anualizado.

† †† A taxa de rotatividade da carteira refere-se ao período indicado e períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,61%.

(2) O Fundo iniciou as operações em 25 de agosto de 2021.

(3) O Fundo iniciou as operações em 23 de fevereiro de 2022.

(4) Inclui as taxas cobradas pelo custodiante do Fundo que foram reembolsadas por este ao Fundo após o período de reporte. Excluindo essas taxas, a relação entre despesas e patrimônio líquido médio teria sido de 0,60%.

(5) Exclui taxas e despesas incorridas indiretamente como resultado de investimentos em fundos subjacentes.

(6) Os rácios de rendimento líquido de investimento não refletem a parte proporcional dos rendimentos e despesas dos fundos subjacentes em que o fundo investe. A relação entre despesas e patrimônio líquido médio inclui o efeito de uma isenção decorrente de taxas e despesas de fundos adquiridos. A relação entre despesas e patrimônio líquido médio não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a relação teria sido de 0,48%, 0,60% e 0,60% para os anos encerrados em 31 de outubro de 2024, 2023 e 2022, respectivamente.

(8) O Fundo iniciou as operações em 4 de outubro de 2022.

Valores designados como — são zero ou foram arredondados para zero.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e índices selecionados por ação
Para uma ação em circulação durante todo o período

	Patrimônio Líquido	Valor Líquido	Valor Líquido	Valor Líquido	Distribuição	Distribuição de	Retorno	Total de	Líquido	Total	Líquido	Proporção de	Proporção de	Portfólio
	Valor,	Líquido	Realizado e	Realizado e	da Net	Capital	de	Distribuições	Ativo	Retornar	Ativos	Despesas	Investimento	Rotatividade
	Início do	Investimento	Não realizado	Não realizado	Investimento	Ganhos	Capital		Valor,	(%)**	Fim de	para	Renda	Avaliar
	Período	Renda	Ganho (Perda)	Ganho (Perda)	Operações (\$)	(\$)	(\$)	(\$)	Fim de		Período	Média	(Perda) para	(%)††
	(\$)	(Prejuízo) (\$)*	Investimentos	Investimentos					Período		Período	Patrimônio Líquido	Patrimônio Líquido	
ETF Global X Information Technology Covered Call & Growth														
2025	32,36	0,05	7,52	7,57	(2,21)	— (0,48)		(2,69)	37,24	24,83	11.171	0,56 (1)(2)	0,14 (3)	4,30
2024	28,86	0,06	7,62	7,68	(3,02)	(0,95)	(0,21)	(4,18)	32,36	27,98	8.414	0,55 (1)(2)	0,20 (3)	22,38
2023(4)	24,74	0,11	5,55	5,66	(1,54)	— — (1,54)			28,86	23,27	3.463	0,55 †(1)(2)	0,42 †(3)	13,93
Global X Dow 30® Covered Call & Growth ETF														
2025	28,36	0,36	3,23	3,59	(1,02)	(3,42) — (4,44)			27,51	14,07	4.126	0,35	1,35	11,74
2024	24,20	0,40	4,67	5,07	(0,91)	— — (0,91)			28,36	21,13	1.985	0,48	1,49	6,08
2023(5)	25,81	0,10	(1,48)	(1,38)	(0,09)	— (0,14)		(0,23)	24,20	(5,35)	2.421	0,60 †	1,43 †	0,21

* Os dados por ação foram calculados utilizando o método da média de ações.

** O retorno total refere-se ao período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira refere-se ao período indicado e períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) Exclui taxas e despesas incorridas indiretamente como resultado de investimentos em fundos subjacentes.

A relação entre despesas e patrimônio líquido médio inclui o efeito de uma isenção decorrente de taxas e despesas de fundos adquiridos. A relação entre despesas e patrimônio líquido médio não inclui taxas de fundos adquiridos e despesas dos investimentos subjacentes, se aplicável. Se essas compensações fossem excluídas, a relação teria sido de 0,60% para os anos findos em 31 de outubro de 2023, 2024 e 2025, respectivamente.

(3) Os rácios de rendimento líquido de investimento não refletem a parte proporcional dos rendimentos e despesas dos fundos subjacentes em que o fundo investe.

(4) O Fundo iniciou as operações em 21 de novembro de 2022.

(5) O Fundo iniciou as operações em 25 de julho de 2023.

Valores designados como “—” são zero ou foram arredondados para zero.

DESTAQUES FINANCEIROS

Dados e índices seleccionados por ação
Para uma ação em circulação durante todo o período

Patrimônio Líquido	Valor Líquido										Proporção de			
	Realizado e										Líquido			
	Não realizado										Investimento			
	Valor, Início do Período (\$)	Líquido Investimento Renda (Prejuízo) (\$)*	Ganho (Perda) sobre Investimentos (\$)	Total de Operações (\$)	Distribuição da Net Investimento Renda (\$)	Distribuição de Capital Ganhos (\$)	Retorno de Capital (\$)	Total de Distribuições (\$)	Líquido Ativo, Valor, Fim de Período (\$)	Total Retornar (%)**	Ativos Fim de Período (\$)(000)	Proporção de Despesas para Média Patrimônio Líquido (%)	Renda (Perda) para Média Patrimônio Líquido (%)	Portfólio Rotatividade Avaliar (%)††
ETF Global X MLP e Infraestrutura de Energia com Opção de Compra Coberta														
2025	25,50	0,92	1,00	1,92	(2,92)	—	(2,92)		24,50	7,92	11.027	0,60 (1)	3,65 (2)	15,69
2024(3)	24,95	0,24	1,50	1,74	(1.14)	—	(0,05)	(1.19)	25,50	7.09	2.550	0,60 †(1)	1,96 †(2)	2,51

* Os dados por ação foram calculados utilizando o método da média de ações.

** O retorno total refere-se ao período indicado e não foi anualizado. O retorno apresentado não reflete a dedução de impostos que um acionista pagaria sobre as distribuições do Fundo ou o resgate de cotas do Fundo.

† Anualizado.

†† A taxa de rotatividade da carteira refere-se ao período indicado e períodos inferiores a um ano não foram anualizados. Exclui o efeito de transferências em espécie.

(1) Exclui taxas e despesas incorridas indiretamente como resultado de investimentos em fundos subjacentes.

(2) Os rácios de rendimento líquido de investimento não refletem a parte proporcional dos rendimentos e despesas dos fundos subjacentes em que o fundo investe.

(3) O Fundo iniciou as operações em 7 de maio de 2024.

Valores designados como — são zero ou foram arredondados para zero.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Os Fundos não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos por nenhuma bolsa de valores nacional. Nenhuma bolsa de valores nacional faz qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, aos proprietários de Ações ou a qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou nos Fundos em particular, ou à capacidade dos Fundos de atingirem seus objetivos. Nenhuma bolsa de valores nacional tem qualquer obrigação ou responsabilidade em relação à administração, comercialização ou negociação dos Fundos.

Para efeitos da Lei de 1940, as ações emitidas por uma sociedade de investimento registrada e as aquisições dessas ações por sociedades de investimento e sociedades que se baseiam nas Secções 3(c)(1) ou 3(c)(7) da Lei de 1940 estão sujeitas às restrições estabelecidas na Secção 12(d)(1) da Lei de 1940. As sociedades de investimento registradas podem ser autorizadas a investir em certos Fundos para além dos limites estabelecidos na secção 12(d)(1), sujeitas a certas condições estabelecidas na Regra 12d1-4 da Lei de 1940, incluindo a celebração de um contrato com o referido Fundo.

O método pelo qual as Unidades de Criação são criadas e negociadas pode suscitar certas questões ao abrigo das leis de valores mobiliários aplicáveis. Dado que novas Unidades de Criação são emitidas e vendidas pelos Fundos de forma contínua, uma “distribuição”, conforme o termo é utilizado na Lei dos Valores Mobiliários, pode ocorrer a qualquer momento. As corretoras e outras pessoas são alertadas de que algumas das suas atividades podem, dependendo das circunstâncias, resultar na sua classificação como participantes numa distribuição, o que as tornaria subscritoras estatutárias e as sujeitaria às disposições da Lei dos Valores Mobiliários relativas à entrega do prospecto.

Por exemplo, uma corretora ou seu cliente podem ser considerados subscritores estatutários se receberem Unidades de Criação após a emissão de uma ordem junto ao Distribuidor, as dividirem em Ações constituintes e venderem essas Ações diretamente aos clientes, ou se optarem por associar a criação de uma oferta de novas Ações a um esforço ativo de venda que envolva a solicitação de demanda no mercado secundário por Ações. A determinação de se alguém é um subscritor para fins da Lei de Valores Mobiliários deve levar em consideração todos os fatos e circunstâncias pertinentes às atividades da corretora ou de seu cliente no caso específico, e os exemplos mencionados acima não devem ser considerados uma descrição completa de todas as atividades que poderiam levar à classificação como subscritor.

Corretoras que não sejam “subscritoras”, mas que participem de uma distribuição (em contraste com as transações comuns de negociação secundária) e, portanto, lidem com ações que façam parte de uma “alocação não vendida”, conforme definido na Seção 4(a)(3)(C) da Lei de Valores Mobiliários, não poderão se beneficiar da isenção de entrega do prospecto prevista na Seção 4(a)(3) da Lei de Valores Mobiliários. Isso ocorre porque a isenção de entrega do prospecto na Seção 4(a)(3) da Lei de Valores Mobiliários não se aplica a essas transações, em virtude da Seção 24(d) da Lei de 1940. Como resultado, as corretoras devem observar que os negociadores que não são subscritores, mas que participam de uma distribuição (em contraste com as transações comuns do mercado secundário) e, portanto, lidam com as ações que fazem parte de uma sobrealocação, conforme definido na Seção 4(a)(3)(A) da Lei de Valores Mobiliários, não poderão se beneficiar da isenção de entrega de prospecto prevista na Seção 4(a)(3) da Lei de Valores Mobiliários.

As empresas que incorrem na obrigação de entregar o prospecto em relação às Ações devem lembrar que, de acordo com a Regra 153 da Lei de Valores Mobiliários, a obrigação de entrega do prospecto, nos termos da Seção 5(b)(2) da Lei de Valores Mobiliários, devida a um membro da bolsa em conexão com uma venda na Bolsa, é satisfeita pelo fato de o prospecto estar disponível na Bolsa mediante solicitação. O mecanismo de entrega do prospecto previsto na Regra 153 está disponível apenas para transações realizadas em bolsa.

Para obter mais informações, visite nosso site em

www.globalxetfs.com

ou ligue para 1-888-493-8631

Consultor e Administrador de Investimentos

Global X Management Company LLC
605 Terceira Avenida, 43º andar
Nova Iorque, NY 10158

Distribuidora

SEI Investments Distribution Co.
One Freedom Valley Drive, Oaks,
PA 19456

Agentes de custódia e transferência:

Brown Brothers Harriman & Co.

50 Post Office Square
Boston, MA 02110

O Banco de Nova York Mellon
Rua Greenwich, 240
Nova Iorque, Nova Iorque 10286

Subadministrador

Serviços Globais de Fundos da SEI Investments
One Freedom Valley Drive
Oaks, PA 19456

Assessoria Jurídica dos Global X Funds® e dos Administradores Fiduciários

Independentes: Stradley Ronon Stevens &

Young, LLP, 2000 K Street, NW, Suite
700, Washington, DC 20006

Empresa de contabilidade pública independente registrada

PricewaterhouseCoopers LLP
Two Commerce Square, Sala 1800
2001 Market Street
Filadélfia, PA 19103

A Declaração de Informações Adicionais, datada de 1º de março de 2026, que contém mais detalhes sobre os Fundos, está incorporada por referência em sua totalidade a este Prospecto, o que significa que faz parte integrante deste Prospecto.

Informações adicionais sobre cada Fundo que iniciou suas operações e seus investimentos estão disponíveis em seus relatórios anuais e semestrais aos acionistas e no Formulário N-CSR. O relatório anual explica as condições de mercado e as estratégias de investimento que afetaram o desempenho de cada Fundo durante seu último exercício fiscal. No Formulário N-CSR, você encontrará as demonstrações financeiras anuais e semestrais de cada Fundo.

Você pode tirar dúvidas ou obter uma cópia gratuita do relatório semestral e anual de cada Fundo, da Declaração de Informações Adicionais ou de outras informações, como as demonstrações financeiras do Fundo, ligando para 1-888-493-8631. Cópias gratuitas do relatório semestral e anual do Fundo e da Declaração de Informações Adicionais estão disponíveis em nosso site: www.globalxetfs.com.

As informações sobre cada Fundo, incluindo seus relatórios semestrais e anuais e a Declaração de Informações Adicionais, foram arquivadas na SEC. Elas podem ser consultadas e copiadas 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 de reprodução, por meio de solicitação eletrônica no endereço de e-mail da SEC (publicinfo@sec.gov).

PROSPECTO

Distribuidor
SEI Investments Distribution Co.
One Freedom Valley Drive
Oaks, PA 19456

1º de março de 2026

Número do processo da Lei das Sociedades de Investimento: 811-22209