First Trust

Target Outcome

First Trust Vest U.S. Equity Max Buffer UCITS ETF - September

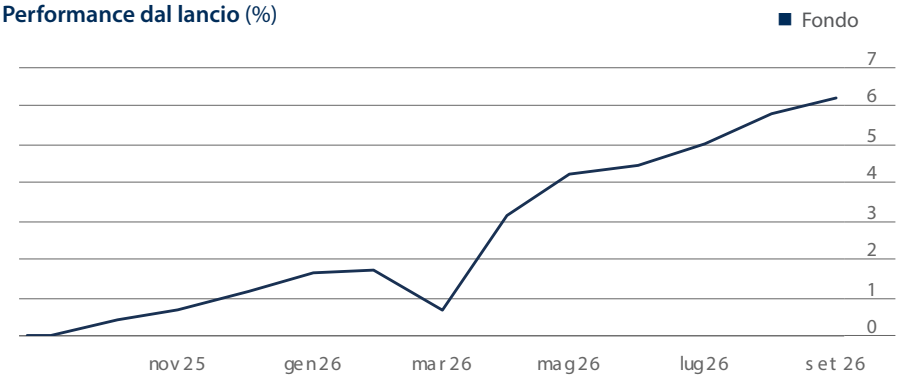
Il Fondo è a gestione attiva e si prefigge di offrire agli investitori rendimenti (al lordo di commissioni e spese) che corrispondano a quelli del rendimento del prezzo dell'Indice S&P 500® (l'"Indice"), fino a un limite massimo (cap) predefinito, con l'obiettivo di fornire, al contempo, il buffer massimo disponibile (al lordo di spese e commissioni) contro le perdite dell'Indice in un periodo specifico di circa un anno. In normali condizioni di mercato, il Fondo investirà sostanzialmente tutti i suoi attivi in Opzioni FLexible EXchange® ("Opzioni FLEX") che fanno riferimento alla performance di prezzo dell'Indice S&P 500®. Le Opzioni FLEX sono contratti personalizzati di opzione put e call su azioni o indici, compensati dalla Options Clearing Corporation (l'"OCC") e negoziati su mercati regolamentati degli Stati Uniti (in particolare, il Cboe Options Exchange). L'ETF può essere detenuto a tempo indeterminato e viene ripristinato alla fine di ogni periodo di risultati (circa ogni anno).

MSEP	Acc USD
ISIN	IE0009DRFET8
Asset Class	Equity
Fund Inception	19.09.2025
Share Class Inception	19.09.2025
Total Expense Ratio	0,85% p.a.
Valuta di base	USD
Utilizzo dei Profitti	Accumulazione
Total Fund AUM	$1,42 milioni
Azioni in circolazione	50.002
UCITS conforme	Sì
Domicilio	Irlanda
Metodo investimento	Gestione attiva
Dealing Arrangement	Daily Dealing
Classificazione SFDR	Article 6
Gestore Fondo	First Trust Advisors
Sub-gestore degli investimenti	Vest Financial LLC

Performance

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i risultati futuri

Performance dal lancio (%)



Sintesi delle performance (%)	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Fondo	0,39	1,69	5,00	6,22	-	-	6,15
Indice di riferimento	-0,45	2,03	11,77	14,40	-	-	14,35

La performance per periodi inferiori a un anno è cumulativa; la performance per periodi superiori a un anno è annualizzata.

Performance per periodi di 12 mesi (%)	30.09.21 30.09.22	30.09.22 30.09.23	30.09.23 30.09.24	30.09.24 30.09.25	30.09.25 30.09.26
Fondo	-	-	-	-	6,22
Indice di riferimento	-	-	-	-	14,40

La performance del fondo è la performance della classe di azioni dal lancio, mostrata al lordo di commissioni, compresi i dividendi reinvestiti nella valuta di base del fondo, che è USD. La performance può subire ribassi nonché rialzi e gli investitori potrebbero perdere il proprio capitale in tutto o in parte. I rendimenti possono aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni dei tassi di cambio delle valute. Fare riferimento alla sezione sui rischi, a pagina 3 per maggiori informazioni sui rischi associati all'investimento nel Fondo.

Informazioni sul trading

Borsa	Val.	Ticker	SEDOL
London Stock Exchange	USD	MSEP LN	BMYF5H6
London Stock Exchange	GBP	SEPM LN	BMYF5J8
Deutsche Börse Xetra	EUR	FTMS GY	BTWTK96

RECAPITI

+44 (0)20 3195 7121

info@ftgportfolios.com

24 St Stephen's Green, Dublin 2, D02 EK82

www.ftglobalportfolios.com

Il presente documento di marketing è rivolto esclusivamente a investitori professionali e non a investitori privati. Fare riferimento al Prospetto, al relativo supplemento e al FIB prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

Valori del periodo di risultati

Serie	September
Attivo di riferimento	S&P 500® Index
Periodo di risultati target	21/09/2026 - 17/09/2027
Cap del fondo (netto)	7,89% (7,04%)
Buffer (netto)	100,00% (99,15%)
Valore del Fondo iniziale	28,31 USD
Valore del Fondo al cap	30,30 USD
Valore dell'attivo di riferimento iniziale	7.650,50 USD
Valore dell'attivo di riferimento al cap	8.254,12 USD
Inizio del buffer % / Valore dell'attivo di riferimento	0,00% / 7.650,50 USD
Fine del buffer % / Valore dell'attivo di riferimento	-100,00% / 0,00 USD

VALORI ATTUALI

Periodo di risultati residuo	352 giorni
Valore/Rendimento del fondo	28,35 USD / 5,00%
Valore/rendimento attivo di riferimento	7.651,54 USD / 0,01%
Cap residuo (netto)	7,71% (6,89%)
Rendimento dell'attivo di riferimento per realizzare il Cap	7,88%
Buffer residuo (netto)	99,83% (99,01%)
Verlust vor Buffer (netto)	-0,17% (-0,99%)
Attivo di riferimento alla fine del buffer	-100,00%
Payoff dell'opzione non realizzato (netto)	-0,15% (-0,97%)

PRIME PARTECIPAZIONI (%)

2027-09-17 S&P 500® Index - Price Return C 229.52	51,96
2027-09-17 S&P 500® Mini Index C 22.95	41,55
2027-09-17 S&P 500® Index - Price Return P 7,650.50	2,65
2027-09-17 S&P 500® Mini Index P 765.05	2,13
2027-09-17 S&P 500® Mini Index C 825.41	-1,89
2027-09-17 S&P 500® Index - Price Return C 8,254.12	-2,36

- First Trust Vest US Equity Max Buffer UCITS ETF – September è gestito attivamente mediante una "strategia Target Outcome Investments®" che mira a produrre un risultato d'investimento predefinito durante un determinato periodo di tempo (il "Periodo di risultati target") in base alla performance dell'attivo di riferimento sottostante.
- Il Fondo investe sostanzialmente tutti i suoi attivi in Opzioni FLEX che replicano la performance dell'Indice S&P 500®. Le Opzioni FLEX offrono la possibilità di personalizzare le condizioni chiave del contratto, come i prezzi di esercizio, gli stili e le date di scadenza.
- Il Fondo effettua un azzeramento annuale il primo giorno di ogni nuovo Periodo di risultati target investendo in una nuova serie di Opzioni FLEX che forniscono il buffer e il cap per il nuovo Periodo di risultati target. Per ogni Periodo di risultati target, il Fondo costruisce un portafoglio di Opzioni FLEX put e call acquistate e scritte.
- Il Fondo si propone di fornire agli azionisti che detengono azioni per l'intero Periodo di risultati target l'intero target di buffer contro le perdite dell'Indice S&P 500® (sulla base del valore dell'Indice S&P 500® al momento della sottoscrizione delle Opzioni FLEX da parte del Fondo, il primo giorno del Periodo di risultati target) durante il Periodo di risultati target.
- Il fondo si prefigge di offrire il maggiore buffer disponibile contro le perdite pur fissando un cap massimo predeterminato almeno pari al 7%. Si prevede che il buffer per il Periodo di risultati target iniziale sia pari al 100%, tuttavia, l'intervallo atteso del buffer per i Periodi di risultati target futuri sarà tra il 20% e il 100%.
- i. Se il fondo non è in grado di fissare il buffer contro il 100% delle perdite degli attivi di riferimento sottostanti quando viene fissato un cap pari almeno al 7%, avrà come obiettivo il buffer massimo che consenta di avere un cap pari al 7%; ii. Se il fondo può fissare il buffer contro il 100% delle perdite dell'attivo di riferimento sottostante, pur avendo un cap almeno pari al 7%, si prefiggerà un cap predeterminato superiore al 7%; iii. Se il cap minimo del 7% offre un buffer inferiore al 20%, il fondo si prefiggerà di abbassare il cap minimo per offrire un buffer almeno pari al 20%.
- Il Fondo non cessa dopo la conclusione del Periodo di risultati target. Al termine del Periodo ne inizierà un altro.
- Non vi è alcuna garanzia che i risultati di un Periodo di risultati target si realizzino.
- Il buffer e il cap per ogni successivo periodo di risultati saranno probabilmente diversi da quelli del periodo di risultati iniziale.

Sub-gestore degli investimenti del Fondo: Vest

Vest è l'ideatrice degli investimenti con risultati target, Target Outcome Investments®, e aiuta gli investitori a raggiungere gli obiettivi finanziari con più certezza e chiarezza: offre infatti i vantaggi dei derivati con prodotti di investimento accessibili, mediante soluzioni precise e definite dai risultati. I Target Outcome Investments® (investimenti con risultati target) offrono strategie strutturate, ideate per gestire il rischio e catturare la crescita fornendo strumenti pratici e orientati ai risultati sui quali gli investitori possono fare affidamento. Vest è all'avanguardia dei Target Outcome Investments® e ha lanciato più di 300 prodotti. Con un track record trasparente che dimostra il raggiungimento degli obiettivi, le soluzioni di Vest continuano a soddisfare le esigenze sempre diverse dei portafogli attuali.

Il presente documento di marketing è rivolto esclusivamente a investitori professionali e non a investitori privati. Fare riferimento al Prospetto, al relativo supplemento e al FIB prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva.

Rischi

- **È possibile che il Fondo non raggiunga il proprio obiettivo di investimento e che il valore delle sue azioni diminuisca.**
- Né First Trust Global Portfolios Management Limited ("FTGPM"), né alcuna delle sue affiliate garantiscono i risultati o i rendimenti futuri del Fondo.
- Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati.
- Per gli altri rischi materialmente rilevanti per il Fondo, si prega di leggere il prospetto informativo e il relativo supplemento del Fondo.

Informazioni importanti

La presente comunicazione commerciale è pubblicata da First Trust Global Portfolios Management Limited ("FTGPM") di 24 Saint Stephen's Green, Dublin 2, D02 EK82. FTGPM è autorizzata e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda ("CBI") (C185737). Anche il Fondo è regolamentato dalla CBI.

Nessun elemento contenuto nel presente documento costituisce un consiglio legale, fiscale, in materia di investimenti o di altro tipo e non si deve fare affidamento esclusivamente su di esso quando si prende una decisione di investimento o di altro tipo, né il documento raccomanda implicitamente o esplicitamente o suggerisce una strategia di investimento, trae conclusioni in relazione a una strategia di investimento per il lettore o fornisce qualsiasi opinione relativa al valore o prezzo presente o futuro di qualsiasi fondo. Non si tratta di un invito, un'offerta o una sollecitazione ad impegnarsi in qualsiasi attività d'investimento, compresa l'attuazione di un investimento nel Fondo, né le informazioni, le raccomandazioni o le opinioni qui espresse costituiscono un'offerta di vendita del Fondo.

Il Fondo è un comparto di tipo aperto di First Trust Global Funds ICAV (l'"ICAV"), un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese di tipo aperto, costituito in quanto fondo multicomparto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi delle leggi irlandesi, con numero di registrazione OICVM C99076.

Il materiale nella presente comunicazione commerciale non è esauriente e deve quindi essere letto congiuntamente al prospetto del Fondo, al relativo supplemento e al foglio informativo di base ("FIB") che presentano informazioni sostanziali non contenute nel presente documento, compresi i termini di investimento e le informazioni relative ai rischi e ai limiti, alle commissioni e alle spese, nonché ai conflitti di interesse dell'investimento. Gli investitori potenziali dovrebbero prestare particolare attenzione alle informazioni sui rischi nella sezione "Risk Factors" del prospetto del Fondo (disponibile in inglese) e nei FIB (disponibili per ciascuna classe di azioni di ciascuno dei comparti della Società e in una delle lingue ufficiali di ciascuno degli Stati membri dell'UE nei quali ogni comparto è stato notificato per la commercializzazione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (la Direttiva OICVM)). Non è possibile fornire alcuna garanzia in merito al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo o alla generazione di un rendimento positivo da parte dello stesso. Si prega di contattare FTGPM o consultare www.ftglobalportfolios.com per ottenere una copia del prospetto, del relativo supplemento e/o dei FIB. Gli investitori e i potenziali investitori possono ottenere al seguente sito web un riepilogo in inglese dei diritti degli investitori e delle informazioni sull'accesso a meccanismi di ricorso collettivo in caso di controversia: https://www.ftglobalportfolios.com/Content/SUMMARY_OF_INVESTOR_RIGHTS.

Il Fondo è al momento notificato per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. L'ICAV può, tuttavia, decidere di porre termine agli accordi effettuati per la commercializzazione di qualsiasi classe di azioni del Fondo in qualsiasi momento, utilizzando il processo contenuto nella Direttiva OICVM.

Qualsiasi quota/azione dell'ETF OICVM acquistata sul mercato secondario non può generalmente essere rivenduta direttamente all'ETF OICVM. Gli investitori devono vendere e acquistare quote/azioni su un mercato secondario con l'aiuto di un intermediario (ad es. un agente di borsa) e ciò potrebbe comportare delle commissioni. Inoltre, gli investitori potrebbero pagare più dell'attuale valore patrimoniale netto quando acquistano quote/azioni e potrebbero ricevere meno dell'attuale valore patrimoniale netto quando le vendono.

La politica sulle partecipazioni in portafoglio dell'ICAV è concepita per essere trasparente, pur restando nel migliore interesse del Fondo e tutelando la riservatezza di ciascuna partecipazione in portafoglio del Fondo. L'elenco completo delle partecipazioni in portafoglio del Fondo sarà generalmente disponibile su base quotidiana, con un giorno di ritardo, al sito www.ftglobalportfolios.com. Qualsiasi informazione sulle partecipazioni in portafoglio che può essere invece fornita su richiesta, verrà fornita in via riservata.

Il Fondo non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da Standard & Poor's® o dalle sue affiliate. Standard & Poor's® e le sue affiliate non hanno comunicato la legalità o l'idoneità, né l'accuratezza o l'adeguatezza, delle descrizioni e delle informazioni relative al Fondo o alle FLEX Options. Standard & Poor's® e le sue affiliate non rilasciano dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in merito all'opportunità di investire nel Fondo o nelle FLEX Options o sui risultati che saranno ottenuti dal Fondo o dalle FLEX Options, dagli azionisti o da qualsiasi altra persona o entità da utilizzo delle opzioni FLEX sull'indice S&P 500®. Standard & Poor's® e le sue affiliate non hanno alcuna responsabilità in relazione alla gestione, amministrazione, commercializzazione o negoziazione del Fondo o delle FLEX Options.

Per gli Investitori in Italia

Il presente documento informativo è destinato esclusivamente a investitori professionali, come definiti nella Direttiva 2004/39/CE del 21 aprile 2004 (MiFID). Il presente documento non costituisce in alcun modo un'offerta o una raccomandazione a effettuare investimenti nel Fondo o a eseguire altre operazioni in relazione allo stesso. Gli investitori devono rivolgersi ai rispettivi consulenti per gli investimenti al fine di analizzare gli aspetti legali, fiscali e contabili dell'investimento o di altre operazioni riguardanti l'investimento nel Fondo e valutare se l'investimento o le operazioni in questione siano idonei ai loro profili di rischio, situazione finanziaria e obiettivi di investimento. Il Fondo è stato registrato presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) per essere offerto in Italia unicamente a investitori professionali. Prima di prendere qualunque decisione d'investimento, i potenziali investitori devono leggere attentamente il KIID (disponibile in italiano), il Prospetto Informativo e il relativo Supplemento al sito web www.ftglobalportfolios.com.

Per gli Investitori in Svizzera

La distribuzione delle azioni in Svizzera sarà riservata e diretta esclusivamentea investitori qualificati (gli "Investitori qualificati"), come definiti nella Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006, successive modifiche ("LICol") e relativa ordinanza attuativa. Pertanto, il Fondo non è stato e non sarà approvato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Il presente documento e/o qualsivoglia materiale di offerta relativo al Fondo possono essere resi disponibili in Svizzera esclusivamente a Investitori qualificati. A tal fine, il Fondo ha designato come Rappresentante svizzero Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Losanna, Svizzera, Tel: +41 21 311 17 77, email: switzerland@waystone.com. L'agente per i pagamenti è Banque Cantonale de Genève. Qualsiasi documentazione relativa al Fondo può essere ottenuta gratuitamente dal Rappresentante svizzero a Losanna. Le informazioni contenute nel presente documento sono di carattere generale e a puro titolo informativo e le performance storiche non costituiscono un'indicazione delle performance attuali o future.