First Trust

Fixed Income

First Trust FactorFX UCITS ETF

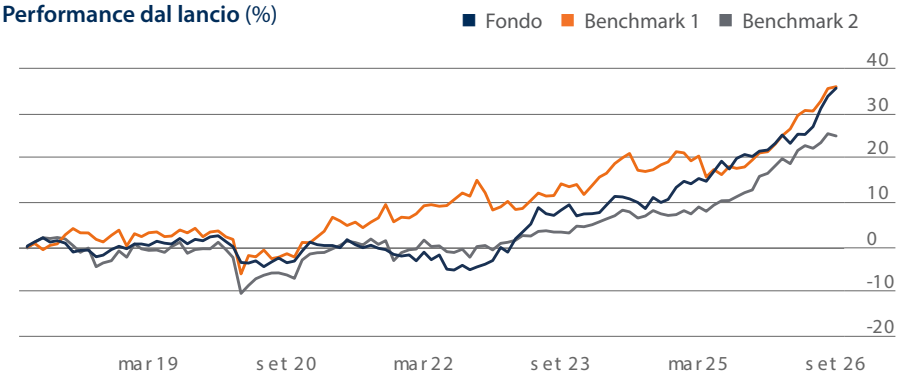
L'obiettivo di investimento del Fondo è di offrire agli investitori rendimenti con una bassa correlazione ripetto ai mercati azionari e obbligazionari nel medio-lungo termine attraverso l'esposizione a valute globali e ai relativi mercati. Il Fondo a gestione attiva adotta un approccio multifattoriale quando investe nei mercati sviluppati ed emergenti, principalmente tramite titoli a reddito fisso sovrani denominati in valute locali e globali, e/o strumenti finanziari correlati alle valute.

FXGB	Acc GBP
ISIN	IE00BD5HBR05
Asset Class	Fixed Income
Fund Inception	27.07.2017
Share Class Inception	29.11.2017
Total Expense Ratio	0,75%
Valuta di base	USD
Valuta di scambio	GBP (Hedged)
Utilizzo dei Profitti	Accumulazione
Total Fund AUM	$6,12 milioni
Azioni in circolazione	44.032
UCITS conforme	Sì
Domicilio	Irlanda
Classificazione SFDR	Articolo 6
Gestore Fondo	First Trust Global Portfolios
Metodo investimento	Gestione attiva

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	1,36	6,79	11,40	12,33	7,79	6,34	3,50
Benchmark 1	0,31	4,19	12,01	15,26	6,00	5,00	3,49
Benchmark 2	-0,41	2,17	7,19	11,22	6,49	4,40	2,54

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	-4,83	14,10	2,60	8,67	12,33
Benchmark 1	4,58	2,49	2,76	0,54	15,26
Benchmark 2	-2,87	5,77	4,69	3,70	11,22

Statistiche a 3 anni	Volatilità	Alfa	Beta	Correlazione	Downside Capture	Upside Capture
Fondo	4,49%	2,03	0,61	0,42	-2,67%	88,20%
Benchmark 1	4,88%	-0,16	0,88	0,56	118,32%	99,22%
Benchmark 2	3,18%	0,00	1,00	1,00	100,00%	100,00%

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. La valuta del Benchmark e dell'Indicatore misto possono differire dalla valuta di base della classe di azioni. 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. Le statistiche di rischio si basano su dati mensili.

In data 1° dicembre 2017 il benchmark del Fondo è cambiato dal J.P. Morgan G10 FX Carry USD Index al Bloomberg G10 Carry Index.

Il 22 dicembre 2022, è stato aggiunto un secondo indice di riferimento, composto al 50% dall'Indice Bloomberg G10 Carry e al 50% dall'Indice Bloomberg Emerging Carry, ai fini della performance.

Benchmark 1
Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for Managed G10 Currencies (the "Bloomberg G10 Carry Index")

Benchmark 2
Divisione 50/50 tra il Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for Managed G10 Currencies e il Bloomberg Emerging Carry Index for 8 Emerging Market Currencies

Il Fondo utilizza gli Indici Bloomberg G10 Carry e Bloomberg Emerging Carry esclusivamente ai fini della performance e non è gestito in relazione all'Indice di riferimento.

Informazioni sul trading

Borsa	Val.	Ticker	SEDOL
London Stock Exchange	GBP	FXGB LN	BD5HBR0

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.

RECAPITI

+44 (0)20 3195 7121
info@ftgportfolios.com
24 St Stephen's Green, Dublin 2, D02 EK82
www.ftglobalportfolios.com

Portafoglio

PRIME PARTECIPAZIONI (%)[1]

U.S. Treasury Note, 4.625%, due 06/15/2027	8,15
U.S. Treasury Note, 3.875%, due 10/15/2027	7,84
U.S. Treasury Note, 4.50%, due 04/15/2027	7,74
U.S. Treasury Note, 4.25%, due 03/15/2027	7,65
U.S. Treasury Note, 4.375%, due 07/15/2027	7,56
U.S. Treasury Note, 4%, due 01/15/2027	7,40
U.S. Treasury Note, 4.125%, due 02/15/2027	7,40
U.S. Treasury Note, 2.25%, due 08/15/2027	7,26
U.S. Treasury Note, 4.50%, due 05/15/2027	7,08
U.S. Treasury Note, 4.625%, due 11/15/2026	7,08

INFORMAZIONI SUL FONDO

Rendimento implicito[2]	9,41%
Rendimento obbligazionario	4,05%
Carry valutario implicito	5,36%
Duration media ponderata (anni)	0,5
Numero di partecipazioni	41
Media delle posizioni lunghe	7,08%
Media delle posizioni corte	-12,33%
Allocazione	100,00%
Esposizione estera netta	42,91%
Esposizione USD netta	57,09%

ESPOSIZIONE RAPPRESENTATIVA DEL PORTAFOGLIO (%)

FX	Contratto cambio a ter.	Titolo di Stato	Esposizione economica tot.
KRW	18,32	0,00	18,32
SGD	12,92	0,00	12,92
ZAR	11,86	0,00	11,86
NOK	11,22	0,00	11,22
IDR	9,65	0,00	9,65
BRL	8,73	0,00	8,73
RON	8,67	0,00	8,67
AUD	8,47	0,00	8,47
GBP	7,40	0,00	7,40
JPY	6,48	0,00	6,48
COP	6,33	0,00	6,33
INR	6,15	0,00	6,15
MXN	5,97	0,00	5,97
PHP	4,89	0,00	4,89
EUR	4,76	0,00	4,76
THB	2,93	0,00	2,93
PEN	2,62	0,00	2,62
OTHER	4,15	0,00	4,15
CLP	-0,44	0,00	-0,44
NZD	-0,55	0,00	-0,55
CNH	-2,81	0,00	-2,81
CAD	-3,76	0,00	-3,76
ILS	-6,06	0,00	-6,06
CZK	-8,57	0,00	-8,57
SEK	-29,70	0,00	-29,70
CHF	-46,73	0,00	-46,73
USD	0,00	93,64	
Estera netta	42,91	0,00	
USD netta	-42,91	100,00	
Totale netta	100,00	0,00	

RIPARTIZIONE DELLE SCADENZE (%)

0-1 anno	100,00
1-2 anni	0,00
2-3 anni	0,00
3-5 anni	0,00
5-7 anni	0,00
7-10 anni	0,00



RIPARTIZIONE DELLA QUALITÀ CREDITIZIA (%)[3]

AAA	93,64
AA	0,00
A	0,00
BBB	0,00
BB	0,00
Liquidità	6,36



[1]Principali 10 partecipazioni in portafoglio come percentuale del Patrimonio netto totale. Le partecipazioni in portafoglio sono soggette a modifiche in qualsiasi momento. I riferimenti a obbligazioni specifici non devono essere interpretati come una raccomandazione di acquisto o vendita né ipotizzati come remunerativi. Occasionalmente il numero delle principali partecipazioni mostrate nel presente documento può essere inferiore a dieci.

[2]Il Rendimento implicito è la somma del rendimento a scadenza del portafoglio di titoli di Stato più il Carry implicito dei contratti di cambio a termine. È il rendimento atteso del prodotto, supponendo che non vi siano variazioni in tassi d'interesse o prezzi a pronti ed è una misura comparabile al rendimento nello scenario peggiore (yield-to-worst) per i prodotti obbligazionari nazionali. Il Carry implicito dei contratti di cambio a termine è il differenziale annualizzato tra il prezzo a pronti e a termine della coppia di valute. È il rendimento atteso della coppia di valute, supponendo che non vi siano variazioni nel prezzo a pronti nel corso del contratto a termine.

[3]I rating di qualità creditizia provengono da ICE Data Services e rappresentano semplicemente una media dei rating obbligazionari Moody's, S&P e Fitch. Per un Indice si tratta della media dei rating compositi dei titoli dell'Indice, ponderata per il valore di mercato complessivo. I rating creditizi indicati si riferiscono all'affidabilità creditizia degli emittenti dei titoli sottostanti del Fondo e non al Fondo o alle sue azioni. I rating creditizi sono soggetti a modifiche. A puro titolo illustrativo.

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.

Descrizione dell'Indice

1. Il Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for Managed G10 Currencies misura il rendimento cumulativo totale di una posizione carry trade buy-and-hold, che è long sulle tre valute G10 a più alto rendimento e interamente finanziata con posizioni short sulle tre valute G10 a più basso rendimento. Si suppone che l'investimento sia in titoli del mercato monetario a tre mesi e che ciascuna delle sei valute G10 sia equiponderata nel paniere di valute. Il paniere è ribilanciato ogni giorno e comprende: dollaro statunitense, euro, yen giapponese, sterlina britannica, dollaro canadese, dollaro australiano, dollaro neozelandese, franco svizzero, corona danese, corona norvegese e corona svedese.
2. Il Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies misura il rendimento cumulativo totale di una posizione carry trade buy-and-hold che è long su otto valute dei mercati emergenti (real brasiliano, peso messicano, rupia indiana, rupia indonesiana, rand sudafricano, lira turca, fiorino ungherese, zloty polacco) e interamente finanziata con posizioni short sul dollaro americano. Si suppone che l'investimento sia in titoli del mercato monetario a tre mesi e che ciascuna delle otto valute emergenti sia equiponderata nel paniere di valute.

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.
- Sebbene il Fondo possa investire in modo sostanziale in depositi in contanti, disponibilità liquide, certificati di deposito e/o strumenti del mercato monetario, per facilitare lo scambio di derivati laddove gli attivi sottostanti siano principalmente valute, le azioni del Fondo non sono depositi e sono di natura diversa rispetto ai depositi, dal momento che l'investimento non è garantito e il valore dell'investimento può variare. L'investimento nel Fondo comporta determinati rischi di investimento, compresa la possibile perdita del capitale.
- Sebbene il Fondo possa investire in modo sostanziale in depositi in contanti, disponibilità liquide, certificati di deposito e/o strumenti del mercato monetario, per facilitare lo scambio di derivati laddove gli attivi sottostanti siano principalmente valute, le azioni del Fondo non sono depositi e sono di natura diversa rispetto ai depositi, dal momento che l'investimento non è garantito e il valore dell'investimento può variare. L'investimento nel Fondo comporta determinati rischi di investimento, compresa la possibile perdita del capitale.
- Vedere la descrizione dei rischi applicabile al Fondo nei "Fattori di rischio" del prospetto.

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.

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.