First Trust

Revenu fixe

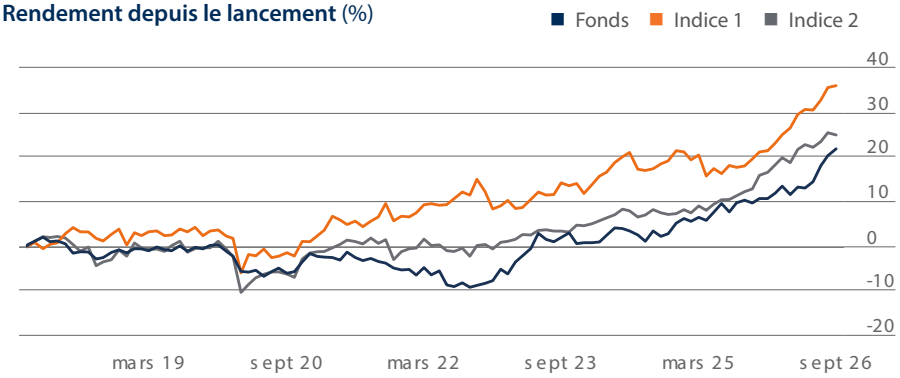
First Trust FactorFX UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir aux investisseurs des rendements totaux avec une corrélation plus faible avec les marchés d'actions et d'obligations plus larges sur le moyen à long terme grâce à son exposition aux devises mondiales et aux marchés connexes. Le Fonds, géré activement, adopte une approche multifactorielle lorsqu'il investit sur les marchés développés et émergents, ce qu'il fait principalement par le biais de titres souverains à revenu fixe libellés en devises locales et mondiales et/ou d'instruments financiers liés aux devises.

Performance

La performance passée ne saurait préjuger de la performance future

Rendement depuis le lancement (%)



Résumé des performances (%)	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	Depuis le lancement
Fonds	1,27	6,44	10,09	10,46	6,13	4,76	2,25
Indice 1	0,31	4,19	12,01	15,26	6,00	5,00	3,49
Indice 2	-0,41	2,17	7,19	11,22	6,49	4,40	2,54

La performance pour les périodes inférieures à un an est cumulative et annualisée pour celles supérieures à un an.

Rendement annuel sur 12 mois (%)	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
Fonds	-6,00	12,30	1,45	6,67	10,46
Indice 1	4,58	2,49	2,76	0,54	15,26
Indice 2	-2,87	5,77	4,69	3,70	11,22

Statistiques sur 3 ans	Volatilité	Position longue	Bêta	Corrélation	Capture baisse	Capture hausse
Fonds	4,51%	0,47	0,61	0,42	19,10%	74,47%
Indice 1	4,88%	-0,16	0,88	0,56	118,32%	99,22%
Indice 2	3,18%	0,00	1,00	1,00	100,00%	100,00%

La performance du Fonds correspond à la performance de la catégorie d'actions depuis son lancement, présentée nette de frais ; elle comprend les dividendes réinvestis dans la devise de référence de la classe d'actions. L a devise de l'Indice de référence et de l'Indicateur mixte est différente de la devise de référence de la catégorie d'actions. Le rendement peut augmenter ou diminuer par suite de la fluctuation des devises. Les statistiques sur les risques se fondent sur des données mensuelles.

Le 1er décembre 2017, l'indice de référence du Fonds est passé de l'indice J.P. Morgan G10 FX Carry USD Index à l'indice Bloomberg G10 Carry Index.

Le 22 décembre 2022, un deuxième indice de référence, composé à parts égales de l'indice Bloomberg G10 Carry et de l'indice Bloomberg Emerging Carry, a été ajouté à des fins de comparaison de la performance.

FXEU	Acc EUR
ISIN	IE00BD5HBS12
Catégorie d'actifs	Revenu fixe
Création du Fonds	27.07.2017
Création de la catégorie	29.11.2017
Total des frais sur encours	0,75%
Devise de référence	USD
Devise de négociation	EUR (Hedged)
Utilisation des revenus	Capitalisation
Actifs sous gestion	$6,12 millions
Actions en circulation	121 194
Conforme à la directive OPCVM	Oui
Domicile	Irlande

Gestionnaire d'investissement
First Trust Global Porfolios

Méthode d'investissement
Gestion active

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

Indice 2
50/50 split between the Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for Managed G10 Currencies and the Bloomberg Emerging Carry Index for 8 Emerging Market Currencies

Le Fonds utilise les indices Bloomberg G10 Carry Index et Bloomberg Emerging Carry Index exclusivement à des fins de comparaison de la performance et il n'est pas géré par rapport à l'indice de référence.

Informations boursières

Bourse	Dev.	Ticker	SEDOL
Euronext Amsterdam	EUR	FXEU NA	BD1KG89
Deutsche Börse Xetra	EUR	FXEU GY	BJYJ8J0

CONTACT
+353 (0)1 913 1339
info@ftgportfolios.com
24 St Stephen's Green, Dublin 2, D02 EK82
www.ftglobalportfolios.com

Cette communication promotionnelle s'adresse uniquement aux Investisseurs professionnels et non aux Investisseurs de détail. Veuillez vous référer au Prospectus, au supplément correspondant et au DIC avant de prendre une quelconque décision d'investissement définitive.

Portefeuille

PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)[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

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Rendement implicite[2]	9,41%
Rendement obligataire	4,05%
Portage de devises implicite	5,36%
Duration moyenne pondérée (années)	0,5
Nombre de participations	41
Position longue moyenne	7,08%
Position courte moyenne	-12,33%
Allocation	100,00%
Exposition nette en devises étrangères	42,91%
Exposition nette en USD	57,09%

EXPOSITION DU PORTEFEUILLE REPRÉSENTATIVE (%)

FX	Contrats de change à terme de gré à gré	Obligation d'État	Exposition économique totale
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	
Change net	42,91	0,00	
Net en USD	-42,91	100,00	
Net total	100,00	0,00	

VENTILATION PAR ÉCHÉANCES (%)

0-1 année	100,00
1-2 ans	0,00
2-3 ans	0,00
3-5 ans	0,00
5-7 ans	0,00
7-10 ans	0,00



VENTILATION EN FONCTION DE LA QUALITÉ DE CRÉDIT (%)[3]

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



[1]Les 10 principales positions en pourcentage du total de l'actif net. Les participations du portefeuille sont susceptibles d'être modifiées à tout moment. Les références à des obligations spécifiques ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente et il convient de ne pas présumer ces derniers comme rentables. Il peut arriver que la liste des principales positions dressée dans ce document comprenne moins de dix positions.

[2]Le Rendement implicite correspond à la somme du rendement courant jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations d'État majoré du Portage implicite des contrats de change à terme de gré à gré. Il s'agit du rendement attendu du produit en supposant qu'il n'y a pas de changement dans les taux d'intérêt ou les prix au comptant ; il s'agit d'une mesure comparable au yield-to-worst (rendement dans le pire des cas) dans le cas des produits à revenu fixe nationaux. Le Portage implicite des contrats de change à terme de gré à gré correspond à la différence annualisée entre le prix au comptant et le prix à terme de la paire de devises. Il s'agit du rendement attendu de la paire de devises en supposant qu'il n'y a pas de changement dans le prix au comptant de l'échéance restant à courir du contrat à terme de gré à gré.

[3]Les notations de la qualité du crédit proviennent d'ICE Data Services et correspondent à une moyenne simple des notations des obligations de Moody's, S&P et Fitch. Pour un Indice, il s'agit de la moyenne des notes composites des titres qui le composent, pondérée par la valeur de marché totale. Les notations de crédit indiquées ont trait à la solvabilité des émetteurs des titres sous-jacents du Fonds, et non pas à celle du Fonds ou de ses actions. Les notes de crédit sont susceptibles de changer. À des fins purement illustratives.

Cette communication promotionnelle s'adresse uniquement aux Investisseurs professionnels et non aux Investisseurs de détail. Veuillez vous référer au Prospectus, au supplément correspondant et au DIC avant de prendre une quelconque décision d'investissement définitive.

Description de l'Indice

1. L'indice Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index pour les devises du G10 gérées mesure la performance totale cumulée d'une position de portage achetée et conservée (en Buy-and-Hold), longue sur les trois devises du G10 affichant le rendement le plus élevé et entièrement financée par des positions courtes sur les trois devises du G10 affichant le rendement le plus faible. Il est présumé que l'investissement se fait dans des titres du marché monétaire à trois mois, chacune des six devises du G10 ayant une pondération égale dans le panier de devises. Le panier est rééquilibré quotidiennement et comprend le dollar américain, l'euro, le yen japonais, la livre sterling britannique, le dollar canadien, le dollar australien, le dollar néo-zélandais, le franc suisse, la couronne danoise, la couronne norvégienne et la couronne suédoise.
2. L'indice Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index pour les devises de 8 marchés émergents mesure la performance totale cumulée d'une position de portage en Buy-and-Hold sur huit devises de marchés émergents (réal brésilien, peso mexicain, roupie indienne, roupie indonésienne, rand sud-africain, livre turque, forint hongrois, zloty polonais) et entièrement financée par des positions courtes sur le dollar américain. Il est présumé que l'investissement se fait dans des titres du marché monétaire à trois mois, chacun des marchés émergents ayant une pondération égale dans le panier de devises.

Risques

- **Il se peut que le Fonds n'atteigne pas son objectif d'investissement et que la valeur des actions du Fonds baisse.**
- Ni First Trust Global Portfolios Management Limited (« FTGPM ») ni aucune de ses sociétés affiliées ne garantissent la performance ou les rendements futurs du Fonds.
- Même si dans certaines circonstances le Compartiment peut investir de manière substantielle dans des dépôts de trésorerie, des équivalents de trésorerie, des certificats de dépôt et/ou des instruments du marché monétaire dans le but de faciliter la négociation de produits dérivés dont les actifs sous-jacents sont principalement des devises, ses actions détenues dans le Fonds ne constituent pas des dépôts en cela qu'elles ne sont pas garanties et que leur valeur peut fluctuer. Investir dans le Fonds comporte certains risques, notamment la possible perte du principal.
- Même si dans certaines circonstances le Compartiment peut investir de manière substantielle dans des dépôts de trésorerie, des équivalents de trésorerie, des certificats de dépôt et/ou des instruments du marché monétaire dans le but de faciliter la négociation de produits dérivés dont les actifs sous-jacents sont principalement des devises, ses actions détenues dans le Fonds ne constituent pas des dépôts en cela qu'elles ne sont pas garanties et que leur valeur peut fluctuer. Investir dans le Fonds comporte certains risques, notamment la possible perte du principal.
- Voir également la description des risques applicables au Fonds dans la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Informations importantes

Cette communication promotionnelle est émise par First Trust Global Portfolios Management Limited (« FTGPM »), 24 Saint Stephen's Green, Dublin 2, D02 EK82. FTGPM est agréé et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (« CBI ») (C185737). Le Fonds est également réglementé par la CBI.

Aucun élément contenu aux présentes ne constitue un conseil en matière d'investissement, juridique, fiscal ou autre, et il convient de ne fonder aucune décision d'investissement ou autre uniquement sur la base de celui-ci ; le document ne recommande ou ne suggère pas, implicitement ou explicitement, une stratégie d'investissement, ne tire pas de conclusions concernant une stratégie d'investissement pour le lecteur et ne fournit aucune opinion quant à la valeur ou au prix actuel ou futur d'un quelconque fonds. Il ne s'agit pas d'une invitation, d'une offre ou d'une sollicitation à s'engager dans une quelconque activité d'investissement, y compris un investissement dans le Fonds, et les informations, recommandations ou opinions exprimées dans le présent document ne constituent pas une offre de vente du Fonds.

Le Fonds est un compartiment ouvert du First Trust Global Funds ICAV (l'"ICAV"), un véhicule de gestion d'investissement collectif irlandais constitué sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec capital variable appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments en vertu de la législation irlandaise et enregistré en tant qu'OPCVM sous le numéro C99076.

Les informations contenues dans cette communication promotionnelle ne sont pas exhaustives et doivent donc être lues conjointement avec le Prospectus du Fonds, le Supplément pertinent et le document d'informations clés – (DIC) qui contiennent des informations importantes ne figurant pas dans le présent support d'information, notamment les conditions d'investissement et les informations relatives aux risques et restrictions d'investissement, aux frais et dépenses et aux conflits d'intérêts. Les investisseurs potentiels sont priés de prêter une attention particulière aux informations sur les risques communiquées dans la section « Facteurs de risque » du Prospectus du Fonds (disponible en anglais) et le DIC (disponibles pour chaque catégorie d'actions de chacun des compartiments de la Société et dans l'une des langues officielles de chacun des États membres de l'UE dans lesquels chaque compartiment a été notifié en vue de sa commercialisation conformément à la directive 2009/65/CE [la Directive OPCVM]). Rien ne garantit que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint ou que le Fonds générera un rendement positif. Veuillez contacter FTGPM ou visiter le site www. ftglobalportfolios.com : pour obtenir le Prospectus du Fonds, le Supplément pertinent et le DIC. Les investisseurs et les investisseurs potentiels peuvent obtenir un résumé en anglais des droits des investisseurs et des informations sur l'accès aux mécanismes de recours collectif en cas de litige sur le site web suivant : https://www.ftglobalportfolios. com/Content/SUMMARY_OF_INVESTOR_RIGHTS.

Le Fonds est actuellement déclaré pour commercialisation dans un certain nombre d'États membres de l'UE en vertu de la Directive OPCVM. L'ICAV peut toutefois décider de mettre fin aux dispositions prises eu égard à la commercialisation de toute catégorie d'actions du Fonds à tout moment en utilisant la procédure prévue par la Directive OPCVM.

Les parts/actions d'un ETF de type OPCVM achetées sur le marché secondaire ne peuvent en général pas être revendues directement à l'ETF de type OPCVM. Les investisseurs doivent acheter et vendre des parts/actions sur un marché secondaire avec l'aide d'un intermédiaire (p. ex. un courtier) et peuvent encourir des frais ce faisant. En outre, il se peut que les investisseurs paient plus que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts/actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils les revendent.

La politique de l'ICAV en matière de participations du portefeuille est conçue pour être transparente, tout en étant dans le meilleur intérêt du Fonds et en protégeant la confidentialité des participations du portefeuille de chaque Fonds. L'ensemble des participations du portefeuille du Fonds est généralement disponible quotidiennement, avec un décalage d'un jour, sur www. ftglobalportfolios.com. Toute information sur les participations du portefeuille qui pourrait être fournie sur demande sera fournie sur une base confidentielle.

Pour les Investisseurs en France

Ce document s'adresse uniquement aux investisseurs professionnels (tels que définis par la directive européenne 2004/39/CE du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers (« MiFID »)), investissant pour leur propre compte ou pour le compte de leurs clients discrétionnaires et des sociétés de gestion (fonds de fonds). Il ne doit pas être distribué au public. La commercialisation du Fonds par First Trust Global Portfolios Management Limited a été notifiée à l'Autorité des marchés financiers conformément à la Directive européenne 2014/91/UE du 23 juillet 2014 (« OPCVM V »). Les investisseurs potentiels peuvent obtenir gratuitement les DICs (en français ou en anglais), le prospectus et le supplément en vigueur, les statuts, ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels (en anglais) auprès du correspondant centralisateur français RBC Investors Services Bank France SA, sis 195, rue Réaumur, 75002 Paris.