First Trust

Revenu fixe

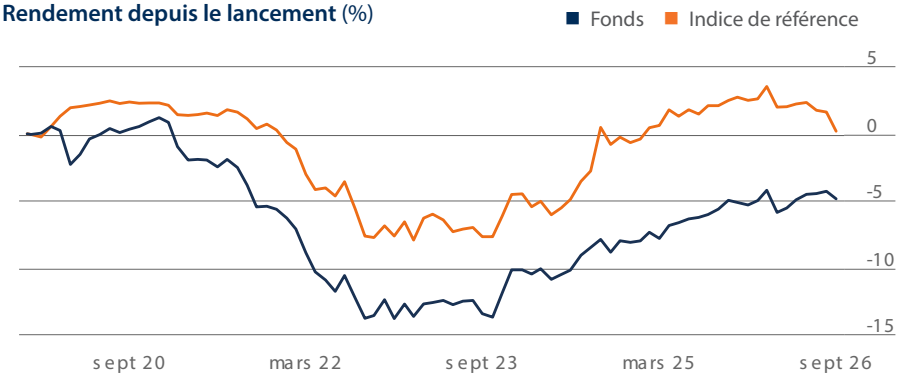
First Trust Low Duration Global Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total aux investisseurs sur le moyen à long terme en investissant dans des titres souverains à revenu fixe à l'échelle mondiale. Le Fonds, activement géré, investit principalement dans des titres souverains à revenu fixe et cherche à minimiser l'effet de l'exposition aux devises sous-jacentes de ces titres en utilisant des opérations de couverture de change. Le Gestionnaire d'investissement adopte également une stratégie exclusive fondée sur des règles, utilisant les facteurs « carry »et « value » pour générer des rendements totaux stables à partir d'un portefeuille diversifié d'obligations souveraines mondiales.

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	-0,59	-0,35	0,48	0,81	3,20	-0,15	-0,68
Indice de référence	-1,41	-2,10	-2,25	-1,88	1,92	-0,68	-0,33

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	-10,38	0,76	6,42	2,45	0,81
Indice de référence	-8,66	-0,05	-	1,63	-1,88

Statistiques sur 3 ans	Volatilité	Position longue	Bêta	Corrélation	Capture baisse	Capture hausse
Fonds	2,57%	0,83	0,83	0,89	56,50%	99,95%
Indice de référence	2,75%	0,00	1,00	1,00	100,00%	100,00%

La performance du Fonds correspond à la performance de la catégorie d'actions depuis sa création, présentée nette de frais, y compris les dividendes réinvestis dans la devise de référence de la catégorie d'actions, à savoir en EUR. Les performances peuvent varier à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur capital. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Veuillez vous reporter à la section « Risques » en page 3 pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans le Fonds. Les statistiques sur les risques se fondent sur des données mensuelles.

Source ICE Data Indices, LLC est utilisé avec autorisation. ICE® est une marque déposée d'ICE Data Indices, LLC ou de ses sociétés affiliées et BofA® est une marque déposée de Bank of America Corporation sous licence de Bank of America Corporation et ses sociétés affiliées (« BofA ») et ne peut être utilisée sans l'accord écrit préalable de BofA. Les données d'indice référencées dans le présent document sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, de ses sociétés affiliées (« ICE Data ») et/ou de ses fournisseurs tiers et ont été cédées sous licence à First Trust. ICE Data et ses fournisseurs tiers n'acceptent aucune responsabilité concernant l'utilisation de ces données d'indice ou de ces marques. Pour une copie complète des mentions légales, veuillez consulter le Prospectus.

*Le taux de distribution annuel est calculé en divisant la somme des distributions des 12 mois précédents par le prix de la VNI à la fin de la période. Les distributions ordinaires peuvent inclure des plus-values réalisées à court terme et/ou des remboursements de capital qui ne sont pas considérés comme des revenus. Les taux de distribution peuvent varier.

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.

FSOV	Dist EUR
ISIN	IE00BKS2X317
Catégorie d'actifs	Revenu fixe
Création du Fonds	18.11.2019
Création de la catégorie	18.11.2019
Total des frais sur encours	0,55%
Devise de référence	EUR
Devise de négociation	EUR
Utilisation des revenus	Distribution
Actifs sous gestion	€7,60 millions
Actions en circulation	341 882
Conforme à la directive OPCVM	Oui
Domicile	Irlande
Gestionnaire d'investissement	First Trust Global Porfolios
Méthode d'investissement	Gestion active

Indice de référence
ICE BofA 3-5 Year Global Government Index, EUR Hedged

Le Fonds utilise l'Indice de référence uniquement à des fins de performance et n'est pas géré en référence à celui-ci.

Informations boursières

Bourse	Dev.	Ticker	SEDOL
Euronext Amsterdam	EUR	FSOV NA	BJYP3L5
Deutsche Börse Xetra	EUR	FTGB GY	BPBRQC8

Distributions

Fréquence	Trimestriellement
Dates de paiement	Avr., Juil., Oct., Janv.
Taux de distribution annuel*	3,45%
Dernière distribution	€0,17 par action

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

Portefeuille

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Rendement jusqu'à l'échéance	4,67%
Duration moyenne pondérée (années)	2,47
Nombre de participations	70
Exposition nette en EUR	97,80%

PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)[1]

UNITED KINGDOM GILT N/C, 4.50%, due 03/07/2035	5,00
MEX BONOS DESARR FIX RT N/C, 8.50%, due 11/18/2038	4,06
BONOS DE TESORERIA N/C, 6.90%, due 08/12/2037	4,01
FRANCE (GOVT OF) N/C, 3.70%, due 11/25/2036	3,98
MEX BONOS DESARR FIX RT N/C, 7.75%, due 11/23/2034	3,32
U.S. Treasury Note, 3.625%, due 03/31/2030	3,29
BUONI POLIENNALI DEL TES N/C, 5%, due 08/01/2034	3,14
BONOS DE TESORERIA N/C, 6.95%, due 08/12/2031	3,11
INDONESIA GOVERNMENT N/C, 8.25%, due 05/15/2036	3,03
FRANCE (GOVT OF) N/C, 3.50%, due 11/25/2033	2,84

VENTILATION PAR ÉCHÉANCES (%)

0-1 année	11,76
1-2 ans	3,93
2-3 ans	4,81
3-5 ans	17,84
5-7 ans	13,74
7-10 ans	30,03
10+ ans	17,89

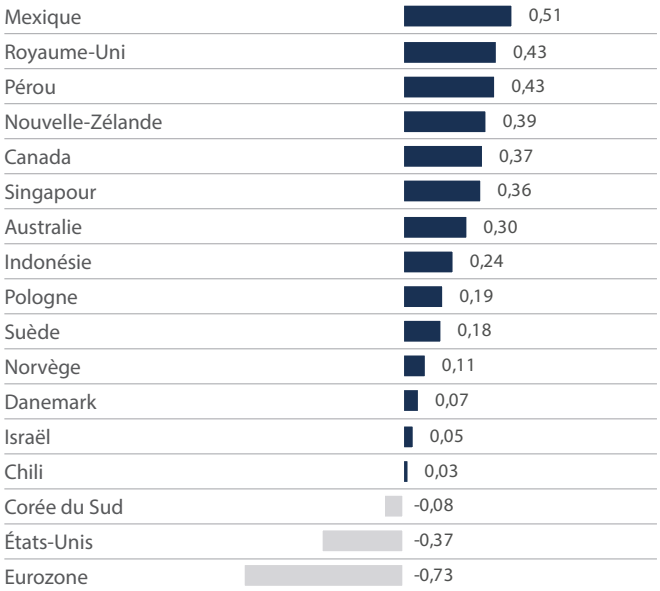


VENTILATION EN FONCTION DE LA QUALITÉ DE CRÉDIT (%)[2]

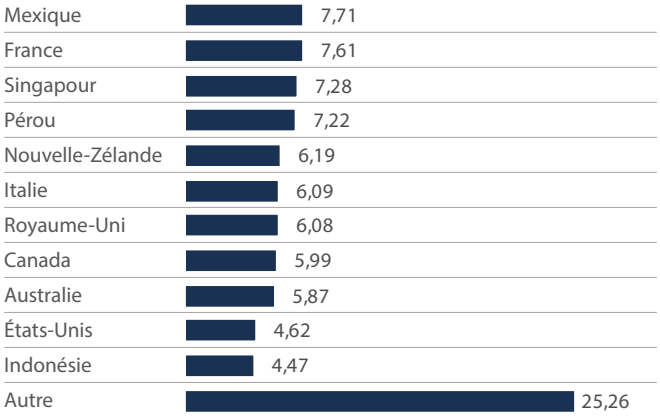
AAA	41,06
AA	11,41
A	16,44
BBB	25,49
Liquidités	5,61



CONTRIBUTION À LA DURATION (ANS)



ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)[3]



[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]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.

[3]L'allocation géographique ne s'applique qu'aux obligations détenues par le Fonds.

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.

1. L'indice ICE BofA 3-5 Year Global Government Index, couvert en EUR, est un sous-indice de l'indice ICE BofA Global Government Index recensant tous les titres ayant une maturité résiduelle supérieure ou égale à 3 ans, mais inférieure à 5 ans.

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.
- Les prix des obligations et les rendements des investissements sur les marchés obligataires sont sensibles aux variations des taux d'intérêt qui sont à leur tour déterminés par un certain nombre de facteurs économiques, en particulier les attentes du marché en matière d'inflation future. L'investissement en obligations entraîne également une exposition au risque que l'émetteur de l'obligation manque à ses obligations, ce qui est susceptible d'entraîner une perte de valeur pour le détenteur de l'obligation. Les obligations à haut rendement et les obligations des marchés émergents sont généralement perçues comme présentant un risque de défaut plus élevé et une plus grande possibilité de perte pour le 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.
- 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.