First Trust

Fixed Income

First Trust Low Duration Global Government Bond UCITS ETF

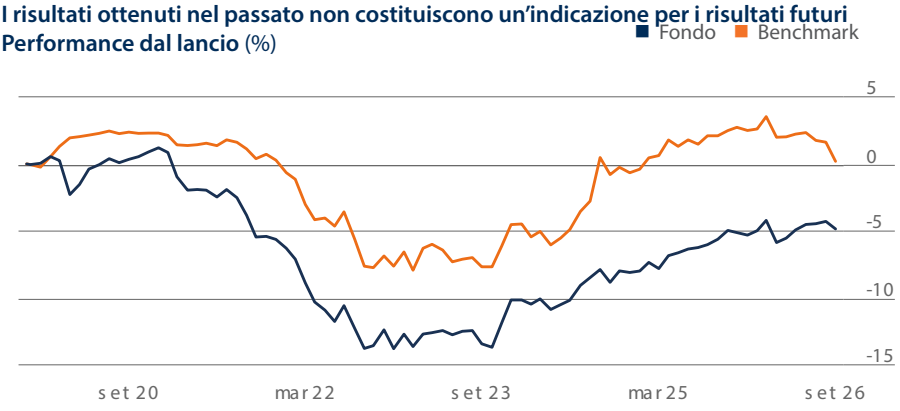
L'obiettivo di investimento del Fondo è di offrire agli investitori rendimenti totali nel medio-lungo termine, investendo in titoli a reddito fisso sovrani a livello globale. Il Fondo a gestione attiva investe principalmente in titoli a reddito fisso sovrani e si prefigge di minimizzare l'effetto dell'esposizione valutaria sottostante di tali titoli avvalendosi di operazioni di copertura valutaria. Il Gestore degli investimenti inoltre adotta una strategia basata su regole proprietarie, utilizzando fattori di carry e value per generare rendimenti totali stabili a partire da un portafoglio diversificato di obbligazioni sovrane globali.

FSOV	Dist EUR
ISIN	IE00BKS2X317
Asset Class	Fixed Income
Fund Inception	18.11.2019
Share Class Inception	18.11.2019
Total Expense Ratio	0,55%
Valuta di base	EUR
Valuta di scambio	EUR
Utilizzo dei Profitti	Distribuzione
Total Fund AUM	€7,60 milioni
Azioni in circolazione	341.882
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	-0,59	-0,35	0,48	0,81	3,20	-0,15	-0,68
Benchmark	-1,41	-2,10	-2,25	-1,88	1,92	-0,68	-0,33

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

Statistiche a 3 anni	Volatilità	Alfa	Beta	Correlazione	Downside Capture	Upside Capture
Fondo	2,57%	0,83	0,83	0,89	56,50%	99,95%
Benchmark	2,75%	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, che è EUR. 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.

Il benchmark è ottenuto da ICE Data Indices, LLC ed è utilizzato con autorizzazione. ICE® è un marchio registrato di ICE Data Indices, LLC o sue affiliate e BofA® è un marchio registrato di Bank of America Corporation concesso in licenza d'uso da Bank of America Corporation e sue affiliate ("BofA"), e non può essere utilizzato senza previa autorizzazione scritta di BofA. I dati relativi agli indici ai quali si fa ivi riferimento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, le sue affiliate ("ICE Data") e/o i suoi fornitori terzi e sono stati concessi in licenza d'uso a First Trust. ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione all'uso di tali marchi o dati relativi agli indici. Vedere il Prospetto per una copia completa del Disclaimer.

*La Percentuale di distribuzione annuale è calcolata dividendo la somma delle distribuzioni dei 12 mesi precedenti per il prezzo del NAV alla fine del periodo. Le distribuzioni ordinarie potrebbero comprendere plusvalenze realizzate nel breve termine e/o rendimenti di capitale che non è considerato reddito. I tassi di distribuzione possono variare.

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.

Benchmark
ICE BofA 3-5 Year Global Government Index, EUR Hedged

Il Fondo utilizza l'Indice di riferimento esclusivamente ai fini di raffronto dei risultati e non è gestito in relazione allo stesso.

Informazioni sul trading

Borsa	Val.	Ticker	SEDOL
Euronext Amsterdam	EUR	FSOV NA	BJYP3L5
Deutsche Börse Xetra	EUR	FTGB GY	BPBRQC8

Distribuzioni

Frequenza	Trimestrale
Date di pagamento	Apr, lug, ott, gen
Tasso di distribuzione annuale*	3,45%
Ultima distribuzione	0,17 per azione

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

Portafoglio

INFORMAZIONI SUL FONDO

Rendimento a scadenza	4,67%
Duration media ponderata (anni)	2,47
Numero di partecipazioni	70
Esposizione EUR netta	97,80%

PRIME PARTECIPAZIONI (%)[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

RIPARTIZIONE DELLE SCADENZE (%)

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

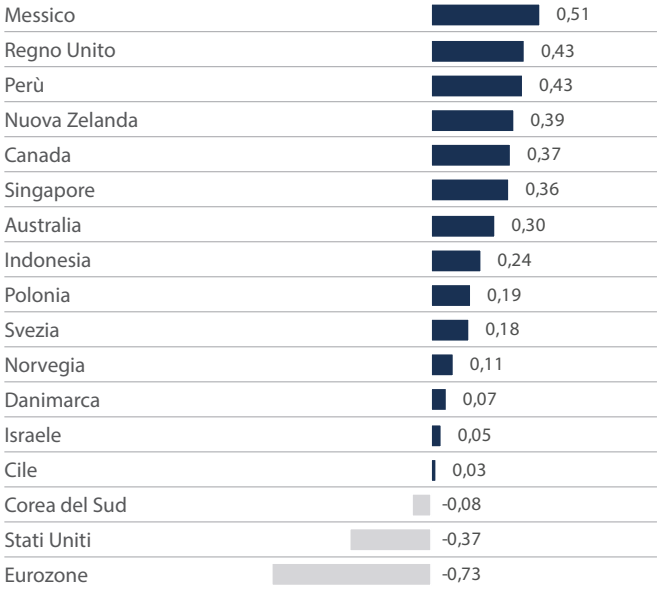


RIPARTIZIONE DELLA QUALITÀ CREDITIZIA (%)[2]

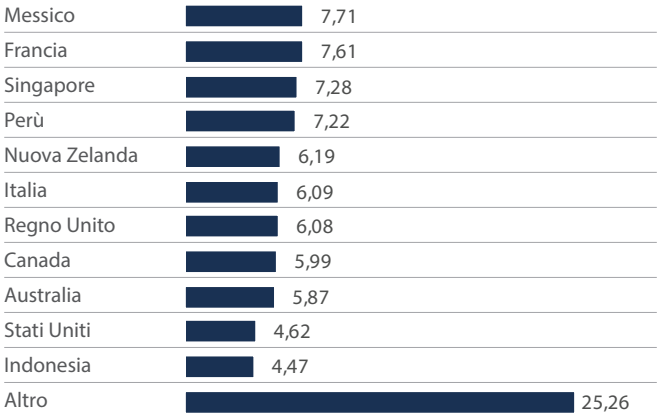
AAA	41,06
AA	11,41
A	16,44
BBB	25,49
Liquidità	5,61



CONTRIBUTO ALLA DURATION (ANNI)



ALLOCAZIONE GEOGRAFICA (%)[3]



[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]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.

[3]La ripartizione geografica è applicabile solo alle obbligazioni detenute dal Fondo.

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.

1. L'Indice ICE BofA 3-5 Year Global Government, EUR Hedged è un sottoinsieme dell'Indice ICE BofA Global Government che comprende tutti i titoli con una durata residua fino alla scadenza finale superiore o uguale a 3 anni e inferiore a 5 anni.

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.
- I rendimenti e i prezzi delle obbligazioni derivanti da un investimento in mercati obbligazionari sono sensibili alle variazioni dei tassi di interesse che, a loro volta, sono determinati da diversi fattori economici, in particolare le attese del mercato in merito all'inflazione futura. Gli investimenti in obbligazioni comportano inoltre un'esposizione al rischio di inadempimento dell'emittente obbligazionario, con una probabile perdita di valore per l'obbligazionista. Per le obbligazioni caratterizzate da rendimenti più elevati e le obbligazioni dei mercati emergenti, il rischio di inadempimento è generalmente considerato più elevato, così come la possibilità di perdita 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.
- 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.