

# First Trust Vest U.S. Equity Moderate Buffer UCITS ETF - August

Il Fondo è a gestione attiva e mira a generare rendimenti (al lordo delle commissioni e delle spese) corrispondenti alla performance dei prezzi dell'Indice S&P 500® (l'Indice) fino a un limite di rialzo predefinito fornendo al contempo un buffer (al lordo delle commissioni e delle spese) contro il primo 15% di perdite dell'Indice, per un periodo di circa un anno a partire dal 31 agosto 2023. In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà sostanzialmente tutti i suoi attivi in Opzioni Flexible Exchange® ("Opzioni FLEX") che replicano la performance dei prezzi dell'Indice S&P 500®. Le Opzioni FLEX sono contratti di opzione put e call su azioni o indici personalizzati, compensati dalla Options Clearing Corporation (la "OCC") e negoziati sui mercati regolamentati degli Stati Uniti (in particolare il Cboe Options Exchange). L'ETF può essere detenuto a tempo indeterminato, con un azzeramento alla fine di ogni periodo di risultati (circa ogni anno).

## Potenziali vantaggi



Risultato target



Struttura perpetua



Volatilità limitata



Flessibile, liquido, trasparente



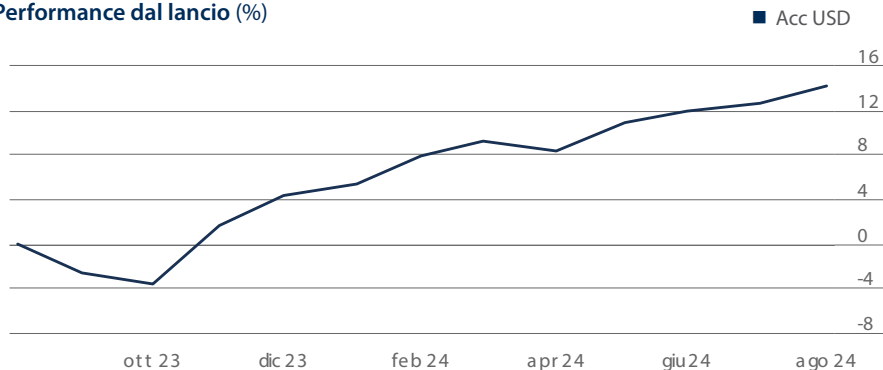
Nessun rischio di credito



Reinvest. utili

## 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	1,38	2,97	9,42	14,20	-	-	14,20
Indice di riferimento	2,28	7,03	18,42	25,31	-	-	25,31

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 (%)	30.06.19	30.06.20	30.06.21	30.06.22	30.06.23	30.06.24
Fondo	-	-	-	-	-	-
Indice di riferimento	-	-	-	-	-	-

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 4 per maggiori informazioni sui rischi associati all'investimento nel 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.

GAUG	Acc USD
ISIN	IE000TGSG3Y5
Asset Class	Equity
Fund Inception	31.08.2023
Share Class Inception	31.08.2023
Total Expense Ratio	0,85% p.a.
Valuta di base	USD
Utilizzo dei Profitti	Accumulazione
Total Fund AUM	\$3,09 milioni
Azioni in circolazione	100.002
UCITS conforme	Sì
Domicilio	Irlanda
Metodo investimento	Gestione attiva
Dealing Arrangement	Daily Dealing
Classificazione SFDR	Articolo 6
Gestore Fondo	First Trust Advisors
Sub-gestore degli investimenti	Vest Financial LLC

## Informazioni sul trading

Borsa	Val.	Ticker	SEDOL
London Stock Exchange	USD	GAUG LN	BQVWMK0
London Stock Exchange	GBP	AUGB LN	BQVWML1
Deutsche Börse Xetra	EUR	GAUG GY	BPLQD02

ISA
  SIPP
  UK Reporting Status

## Sub-gestore degli investimenti del Fondo: Vest

### First to Market:

Vest è stata fondata nel 2012 e ha lanciato i primi fondi d'investimento che utilizzano una strategia Target Outcome Investments®.

### Pionieri degli investimenti Target Outcome:

Vest è stata pioniera in questo settore a partire dal 2012 con un brevetto depositato per i metodi orientati ai risultati nei prodotti di investimento. In collaborazione con Cboe e S&P, ha sviluppato indici che mirano a fornire una protezione (buffer) sulle perdite dell'S&P 500 in un determinato periodo di risultati target (Target Outcome Period), con una partecipazione al rialzo fino a un limite massimo (cap).

### RECAPITI

+353 (0)1 913 1339

info@ftgportfolios.com

Fitzwilliam Hall, Dublin 2, D02 T292

www.ftglobalportfolios.com

## Valori del periodo di risultati

Serie	August
Attivo di riferimento	S&P 500® Index - Price Return (SPX)
Periodo di risultati target	19/08/2024 - 15/08/2025
Cap del fondo (netto)	11,50% (10,65%)
Buffer (netto)	15,00% (14,15%)
Valore del Fondo iniziale	30,57 USD
Valore del Fondo al cap	33,82 USD
Valore dell'attivo di riferimento iniziale	5.554,25 USD
Valore dell'attivo di riferimento al cap	6.192,98 USD
Inizio del buffer % / Valore dell'attivo di riferimento	0,00% / 5.554,24 USD
Fine del buffer % / Valore dell'attivo di riferimento	-15,00% / 4.721,10 USD

## VALORI ATTUALI

Periodo di risultati residuo	350 giorni
Valore/Rendimento del fondo	30,89 USD / 9,42%
Valore/rendimento attivo di riferimento	5.648,40 USD / 1,70%
Cap residuo (netto)	10,30% (9,49%)
Rendimento dell'attivo di riferimento per realizzare il Cap	9,64%
Buffer residuo (netto)	15,34% (14,53%)
Verlust vor Buffer (netto)	-1,08% (-1,89%)
Attivo di riferimento alla fine del buffer	-16,42%
Payoff dell'opzione non realizzato (netto)	0,60% (-0,21%)

## PRIME PARTECIPAZIONI (%)

2025-08-15 S&P 500® Index - Price Return C 55.53	71,85
2025-08-15 S&P 500® Mini Index C 5.54	26,95
2025-08-15 S&P 500® Index - Price Return P 5,554.24	2,88
2025-08-15 S&P 500® Mini Index P 555.42	1,08
2025-08-15 S&P 500® Mini Index P 472.11	-0,42
2025-08-15 S&P 500® Mini Index C 619.29	-0,72
2025-08-15 S&P 500® Index - Price Return P 4,721.10	-1,12
2025-08-15 S&P 500® Index - Price Return C 6,192.98	-1,89

- First Trust Vest U.S. Equity Moderate Buffer UCITS ETF - August 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 risultato può essere realizzato solo per un investitore che detiene azioni il primo giorno del Periodo di risultati target e continua a detenerle l'ultimo giorno del Periodo di risultati target.
- Il Fondo investe sostanzialmente tutti i suoi attivi in Opzioni FLEX che replicano la performance dell'Indice S&P 500®. Le Opzioni FLEX offrono agli investitori 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 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.

## 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 disponibili su [www.ftgportfolios.com](http://www.ftgportfolios.com).

## Informazioni importanti

La presente comunicazione commerciale è pubblicata da First Trust Global Portfolios Management Limited ("FTGPM") di Fitzwilliam Hall, Fitzwilliam Place, Dublin 2, D02 T292. 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 PLC (la "Società"), un fondo OICVM multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, costituito a responsabilità limitata in quanto società di investimento a capitale variabile ai sensi delle leggi irlandesi, con il numero di registrazione OICVM 514357.

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](http://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](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. La Società 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 della Società 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](http://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) e il Prospetto al sito web [www.ftglobalportfolios.com](http://www.ftglobalportfolios.com).

**Per gli Investitori in Svizzera**

La distribuzione delle azioni in Svizzera sarà riservata e diretta esclusivamente a investitori qualificati (gli "Investitori qualificati"), come definiti nella Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006, successive modifiche ("LICoI") 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](mailto: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.