

Rapports financiers intermédiaires de 2022 (non audité)

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP
FINB obligataire tactique First Trust • FTB
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust • QCLN (*auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHF*)
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG (*auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHE*)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR (*auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHD*)
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F (*auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHC, FHC.F*)
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHH, FHH.F
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT (*auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHM*)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHG, FHG.F
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY (*auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHU*)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL (*auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) • FSR*)
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG

Au 30 juin 2022

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE	1
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR.....	10
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL.....	19
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST	26
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP.....	33
FINB obligataire tactique First Trust • FTB.....	40
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD.....	46
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust • QCLN	58
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG	65
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR.....	72
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F.....	79
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHH, FHH.F	86
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT	95
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHG, FHG.F	102
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F.....	112
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY.....	121
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL.....	128
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK	135
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	142
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	150
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F...	157
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F	164
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F.....	171
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB	178
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG	186
Notes annexes.....	194

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
FNB canadien de puissance du capital First Trust
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
FINB obligataire tactique First Trust
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust (auparavant, FINB du secteur financier des États- Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Indxx NextG First Trust (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Dow Jones Internet First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États- Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FNB Cloud Computing First Trust (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
FNB international de puissance du capital First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
FNB First Trust JFL actions mondiales
(collectivement, les « FNB First Trust »)

Les rapports financiers intermédiaires ci-joints ont été préparés par la Société de gestion de portefeuilles FT Canada, le gestionnaire des FNB First Trust, et ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire des FNB First Trust est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces rapports financiers intermédiaires et dans les autres sections des rapports financiers intermédiaires. Le gestionnaire des FNB First Trust met en œuvre et respecte des procédures appropriées visant à présenter une information pertinente et fiable. Les présents rapports financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS ») et à la Norme comptable internationale IAS 34, *Information financière intermédiaire*, publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les notes annexes 2 et 3 des rapports financiers intermédiaires décrivent les principales méthodes comptables que la direction considère comme pertinentes pour les FNB First Trust.

Avis à l'intention des porteurs de parts :

Les présents rapports financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des FNB First Trust. Le gestionnaire des FNB First Trust nommera un auditeur indépendant qui auditera les états financiers annuels des FNB First Trust pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2022, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 051 321	6 709 158
Trésorerie	44 905	105 785
Dividendes courus à recevoir	104 061	35 115
Actifs dérivés	2 360	2 322
Autres actifs	3 989	2 840
	4 206 636	6 855 220
Passif		
Charges à payer	2 749	8 349
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	36 005	95 632
Passifs dérivés	–	7 216
	38 754	111 197
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 167 882	6 744 023
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	4 167 882	5 255 463
Catégorie Conseiller	–	1 488 560
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	300 043	350 600
Catégorie Conseiller	–	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	13,89	14,99
Catégorie Conseiller	–	14,89

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	237 313	261 362
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	363 310	623 952
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(128 210)	301 828
Profit net (perte nette) de change réalisé	(274)	639
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(486 201)	(166 126)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	7 254	(170 640)
	(6 808)	851 015
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(563)	(421)
	(7 371)	850 594
Charges [note 7]		
Frais de gestion	17 729	19 138
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 527	10 173
Frais de service	2 342	4 150
Charges liées à la TVH	1 460	1 694
Coûts liés au comité d'examen indépendant	461	595
Charges d'intérêts	7	17
	28 526	35 767
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(461)	(595)
	28 065	35 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(35 436)	815 422
Retenues d'impôt à la source	13 892	10 177
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 328)	805 245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(154 852)	694 041
Catégorie Conseiller	105 524	111 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(0,49)	2,29
Catégorie Conseiller	1,05	2,23

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 255 463	4 629 953	1 488 560	765 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(154 852)	694 041	105 524	111 204
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	1 591 584	885 800	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(2 416 776)	–	(1 591 584)	–
	(825 192)	885 800	(1 591 584)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(107 537)	(57 611)	(2 500)	(6 250)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(107 537)	(57 611)	(2 500)	(6 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(1 087 581)	1 522 230	(1 488 560)	104 954
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 167 882	6 152 183	–	870 785
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			6 744 023	5 395 784
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(49 328)	805 245
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			1 591 584	885 800
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(4 008 360)	–
			(2 416 776)	885 800
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(110 037)	(63 861)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(110 037)	(63 861)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(2 576 141)	1 627 184
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			4 167 882	7 022 968

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 328)	805 245
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(363 310)	(623 952)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	478 947	336 766
Dividendes à recevoir	(68 946)	(33 383)
Autres actifs	(1 149)	(1 333)
Autres passifs	(5 600)	(1 057)
Achats de placements	(2 007 319)	(4 689 549)
Produit de la vente de placements	4 542 265	3 394 729
	2 525 560	(812 534)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 591 584	885 800
Montant payé pour le rachat de parts	(4 008 360)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(169 664)	(56 602)
	(2 586 440)	829 198
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(60 880)	16 664
Trésorerie au début de la période	105 785	17 685
Trésorerie à la fin de la période	44 905	34 349
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	154 475	217 802

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une exposition au rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes émis par des sociétés établies dans des marchés émergents et choisies parmi celles des pays représentés par l'indice S&P BMI Emerging Markets, ainsi que de procurer aux porteurs de parts des distributions mensuelles.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 050 655	–	666	4 051 321
Actifs dérivés	–	2 360	–	2 360
Total	4 050 655	2 360	666	4 053 681
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 709 158	–	–	6 709 158
Actifs dérivés	–	2 322	–	2 322
Passifs dérivés	–	(7 216)	–	(7 216)
Total	6 709 158	(4 894)	–	6 704 264

Des actifs de niveau 1 d'un montant de 134 940 \$ ont été transférés au niveau 3 pour la période close le 30 juin 2022 (31 décembre 2021 – néant). Toutes les évaluations à la juste valeur ci-dessus sont récurrentes. Le rapprochement des placements évalués à la juste valeur à l'aide de données d'entrée non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture	–	–
Achats	709	–
Ventes	(16 994)	–
Transferts nets	134 940	–
Profits (pertes) réalisés	(34 424)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(83 565)	–
Solde de fermeture	666	–

Au 30 juin 2022, les placements de niveau 3 n'avaient pas d'incidence importante sur le FNB First Trust. Les titres de capitaux propres sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Les placements de niveau 3 sont évalués à l'aide de cours établis par des courtiers et reçus d'un fournisseur de services qui sont indicatifs de la juste valeur. Les données d'entrée non observables utilisées pour évaluer les titres sont les cours établis par les courtiers. Une augmentation ou une diminution de 5 % des données d'entrée se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur de 33 \$ (31 décembre 2021 – néant).

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l’exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	300 600	50 000
Parts rachetables émises	50 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	350 600	100 000
Parts rachetables émises	99 443	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	300 043	–

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,65 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu’en capital, le cas échéant, s’établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu’en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
614 591	813 490	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l’égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
6 527	10 173

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
17 729	19 138	2 444	3 472

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Emerging Markets (en dollars américains)	158 171	(158 171)	293 855	(293 855)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(204 527)	(4,91)	359 272	5,33

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (2 045) \$ (31 décembre 2021 – 3 593 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Brésil	41,09	36,33
Chine	16,23	13,17
Mexique	9,58	4,03
Chili	7,85	4,63
Grèce	6,72	6,71
Colombie	5,65	6,67
Taïwan	4,81	6,48
Afrique du Sud	4,58	11,11
Pérou	0,67	0,75
Russie	0,02	2,00
Inde	–	5,38
Indonésie	–	2,22
Total	97,20	99,48

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Brésil – 41,09 %				
Banco Bradesco SA, CAAE	11 962	68 652	50 196	1,20
Banco Santander (Brasil) SA, CAAE	3 575	30 956	25 264	0,61
Braskem SA, CAAE	4 483	108 415	82 403	1,98
Centrais Elétricas Brasileiras SA, CAAE	11 567	100 544	132 066	3,17
Cia Brasileira de Distribuicao, CAAE	19 613	205 633	78 262	1,88
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, CAAE	8 798	94 640	90 485	2,17
Companhia Energética de Minas Gerais SA, CAAE	57 172	144 980	148 655	3,57
Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE	13 361	100 128	109 381	2,62
Companhia Siderurgica Nacional SA, CAAE	22 494	143 217	84 836	2,04
Cosan SA, CAAE	5 599	129 701	100 178	2,40
Gerdau SA, CAAE	23 150	128 184	127 836	3,07
Itau Unibanco Holding SA, CAAE	9 277	62 767	51 109	1,23
Natura & Co. Holding SA, CAAE	3 636	33 060	24 384	0,58
Petroleo Brasileiro SA, CAAE	10 174	141 990	152 961	3,67
Sendas Distribuidora SA	5 129	107 267	89 722	2,15
Suzano Papel e Celulose SA, CAAE	7 585	107 980	92 557	2,22
Telefonica Brasil SA, CAAE	2 367	26 177	27 604	0,66
TIM SA, CAAE	3 407	50 698	53 284	1,28
Ultrapar Participações SA, CAAE	28 243	104 779	85 433	2,05
Vale SA, CAAE	5 633	118 568	106 079	2,54
		2 008 336	1 712 695	41,09
Chili – 7,85 %				
Banco de Chile, CAAE	1 237	33 104	29 027	0,70
Enel Americas SA, CAAE	9 243	67 826	54 134	1,30
Geopark Ltd.	6 063	132 215	100 832	2,42
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	1 330	103 762	143 001	3,43
		336 907	326 994	7,85
Chine – 16,23 %				
360 DigiTech Inc., CAAE	8 977	173 519	199 905	4,79
China Petroleum & Chemical Corp., CAAE	1 939	124 632	111 790	2,68
FinVolution Group, CAAE	33 543	275 729	205 089	4,92
Lufax Holding Ltd., CAAE	8 082	61 390	62 419	1,50
PetroChina Co. Ltd., CAAE	1 623	82 500	97 437	2,34
		717 770	676 640	16,23
Colombie – 5,65 %				
Bancolombia SA, CAAE	3 144	179 230	124 768	2,99
Ecopetrol SA, CAAE	6 016	104 494	84 097	2,02
Tecnoglass Inc.	1 184	30 147	26 747	0,64
		313 871	235 612	5,65
Grèce – 6,72 %				
Danaos Corp.	1 738	154 804	141 165	3,39
Star Bulk Carriers Corp.	4 316	118 183	138 833	3,33
		272 987	279 998	6,72

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Mexique – 9,58 %				
America Movil SAB de CV, catégorie L, CAAE	2 382	53 412	62 641	1,50
Coca-Cola FEMSA SAB de CV, série L, CAAE	852	61 910	60 625	1,45
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, CAAE	880	63 712	58 019	1,39
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, CAAE	563	104 335	101 153	2,43
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, CAAE	117	29 125	29 577	0,71
Grupo Televisa SA, CAAE	8 299	115 070	87 382	2,10
		427 564	399 397	9,58
Pérou – 0,67 %				
Credicorp Ltd.	181	27 023	27 937	0,67
		27 023	27 937	0,67
Russie – 0,02 %				
HeadHunter Group PLC, CAAE	1 375	97 792	666	0,02
		97 792	666	0,02
Afrique du Sud – 4,58 %				
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	1 480	44 729	28 176	0,67
Gold Fields Ltd., CAAE	2 721	35 285	31 942	0,77
Harmony Gold Mining Co. Ltd., CAAE	7 543	44 929	30 390	0,73
Sibanye Stillwater Ltd., CAAE	7 827	144 843	100 447	2,41
		269 786	190 955	4,58
Taiwan – 4,81 %				
ASE Industrial Holding Co. Ltd., CAAE	7 110	51 818	47 316	1,13
Himax Technologies Inc., CAAE	10 680	135 306	102 830	2,47
United Microelectronics Corp., CAAE	5 770	40 573	50 281	1,21
		227 697	200 427	4,81
Total des placements		4 699 733	4 051 321	97,20
Coûts de transaction		(4 663)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			2 360	0,06
Autres actifs, moins les passifs			114 201	2,74
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 695 070	4 167 882	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	3 390 686	CAD	4 367 000	0,776	0,777	2 360
									2 360

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 242 456	6 436 274
Trésorerie	20 824	59 068
Dividendes courus à recevoir	70 331	92 900
Actifs dérivés	40 345	8 943
Autres actifs	2 158	1 366
	5 376 114	6 598 551
Passif		
Charges à payer	2 983	5 160
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	18 740	50 409
Passifs dérivés	474	103 524
	22 197	159 093
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 353 917	6 439 458
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	5 353 917	5 884 819
Catégorie Conseiller	–	554 639
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	249 869	274 022
Catégorie Conseiller	–	25 979
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	21,43	21,48
Catégorie Conseiller	–	21,35

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	120 248	127 329
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	127 803	477 152
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	239 520	263 895
Profit net (perte nette) de change réalisé	2 060	(1 534)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(474 517)	(79 026)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	134 451	15 429
	149 565	803 245
Profit (perte) de change sur la trésorerie	668	(861)
	150 233	802 384
Charges [note 7]		
Frais de gestion	16 852	18 740
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 799	6 774
Charges liées à la TVH	1 517	2 005
Frais de service	905	2 685
Coûts liés au comité d'examen indépendant	476	631
Charges d'intérêts	–	8
	26 549	30 843
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(476)	(631)
	26 073	30 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	124 160	772 172
Retenues d'impôt à la source	25 338	30 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 822	742 017
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	65 142	680 898
Catégorie Conseiller	33 680	61 119
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,28	2,48
Catégorie Conseiller	1,30	2,35

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

Administrateur

Administrateur

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 884 819	5 316 546	554 639	501 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 142	680 898	33 680	61 119
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	587 995	–	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(1 117 479)	–	(587 994)	–
	(529 484)	–	(587 994)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(66 560)	(54 804)	(325)	(4 157)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(66 560)	(54 804)	(325)	(4 157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(530 902)	626 094	(554 639)	56 962
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 353 917	5 942 640	–	558 144
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			6 439 458	5 817 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			98 822	742 017
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			587 995	–
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(1 705 473)	–
			(1 117 478)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(66 885)	(58 961)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(66 885)	(58 961)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(1 085 541)	683 056
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			5 353 917	6 500 784

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 822	742 017
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(127 803)	(477 152)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	340 066	63 597
Dividendes à recevoir	22 569	11 436
Autres actifs	(792)	(781)
Autres passifs	(2 177)	502
Achats de placements	(1 785 737)	(2 755 237)
Produit de la vente de placements	2 632 840	2 473 688
	1 177 788	58 070
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	587 995	–
Montant payé pour le rachat de parts	(1 705 473)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(98 554)	(54 721)
	(1 216 032)	(54 721)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(38 244)	3 349
Trésorerie au début de la période	59 068	15 672
Trésorerie à la fin de la période	20 824	19 021
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	117 479	108 610

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice AlphaDEX^{MC} European Dividend (l'« indice »), déduction faite des charges. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'ensemble des certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») de sociétés européennes qui sont inscrites à la cote officielle de la NYSE, du marché de la NYSE et du marché NASDAQ. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou d'autres titres, afin de reproduire le rendement de l'indice. Le FNB First Trust peut également détenir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ou d'autres instruments du marché monétaire afin de satisfaire à ses obligations courantes. Le FNB First Trust cherchera généralement à couvrir, par rapport au dollar canadien, la quasi-totalité de son exposition au dollar américain, à la livre sterling, à l'euro et au franc suisse dans le cadre des placements de son portefeuille.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 240 800	–	1 656	5 242 456
Actifs dérivés	–	40 345	–	40 345
Passifs dérivés	–	(474)	–	(474)
Total	5 240 800	39 871	1 656	5 282 327
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 436 274	–	–	6 436 274
Actifs dérivés	–	8 943	–	8 943
Passifs dérivés	–	(103 524)	–	(103 524)
Total	6 436 274	(94 581)	–	6 341 693

Des actifs de niveau 1 d'un montant de 115 105 \$ ont été transférés au niveau 3 pour la période close le 30 juin 2022 (31 décembre 2021 – néant). Toutes les évaluations à la juste valeur ci-dessus sont récurrentes. Le rapprochement des placements évalués à la juste valeur à l'aide de données d'entrée non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	(20 964)	–
Transferts nets	115 105	–
Profits (pertes) réalisés	(2 021)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(90 464)	–
Solde de fermeture	1 656	–

Au 30 juin 2022, les placements de niveau 3 n'avaient pas d'incidence importante sur le FNB First Trust. Les titres de capitaux propres sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Les placements de niveau 3 sont évalués à l'aide de cours établis par des courtiers et reçus d'un fournisseur de services qui sont indicatifs de la juste valeur. Les données d'entrée non observables utilisées pour évaluer les titres sont les cours établis par les courtiers. Une augmentation ou une diminution de 5 % des données d'entrée se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur de 83 \$ (31 décembre 2021 – néant).

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d'effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n'offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	274 022	25 979
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	274 022	25 979
Parts rachetables émises	25 847	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(25 979)
Parts en circulation – 30 juin 2022	249 869	–

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d'effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n'offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,60 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 307 667	1 692 895	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
6 799	6 774

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
16 852	18 740	2 742	3 232

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Europe (en monnaie locale)	202 378	(202 378)	258 327	(258 327)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	5 303 603	99,06	6 530 084	101,41
Franc suisse	(344 474)	(6,43)	(187 759)	(2,92)
Euro	(2 025 640)	(37,83)	(3 251 758)	(50,50)
Livre sterling	(2 345 977)	(43,82)	(2 345 944)	(36,43)
Total	587 512	10,98	744 623	11,56

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 5 875 \$ (31 décembre 2021 – 7 446 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Royaume-Uni	43,71	36,42
Espagne	13,19	13,12
France	8,51	8,30
Suisse	6,34	2,86
Norvège	4,83	4,73
Italie	4,11	4,72
Luxembourg	3,66	6,30
Allemagne	3,29	1,96
Danemark	3,17	2,83
Pays-Bas	2,56	13,99
Suède	1,92	0,98
Irlande	1,76	1,95
Finlande	0,84	–
Russie	0,03	1,79
Total	97,92	99,95

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Danemark – 3,17 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	1 184	165 270	169 824	3,17
		165 270	169 824	3,17
Finlande – 0,84 %				
Nokia OYJ, CAAE	7 607	48 394	45 140	0,84
		48 394	45 140	0,84
France – 8,51 %				
Orange SA, CAAE	10 461	185 095	158 488	2,96
Sanofi SA, CAAE	716	48 316	46 110	0,86
TotalEnergies SE, CAAE	3 704	235 700	250 976	4,69
		469 111	455 574	8,51
Allemagne – 3,29 %				
Deutsche Bank AG, nominatives	3 409	47 491	38 352	0,72
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	4 283	197 216	137 496	2,57
		244 707	175 848	3,29
Irlande – 1,76 %				
CRH PLC, CAAE	2 100	102 339	94 123	1,76
		102 339	94 123	1,76
Italie – 4,11 %				
Eni SPA, CAAE	7 187	248 511	220 269	4,11
		248 511	220 269	4,11
Luxembourg – 3,66 %				
ArcelorMittal SA	6 732	265 670	195 839	3,66
		265 670	195 839	3,66
Pays-Bas – 2,56 %				
ING Groep NV, CAAE	7 695	122 456	98 258	1,84
STMicroelectronics NV, CAAE	951	51 891	38 523	0,72
		174 347	136 781	2,56
Norvège – 4,83 %				
Equinor ASA, CAAE	5 783	170 860	258 749	4,83
		170 860	258 749	4,83
Russie – 0,03 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	9 346	102 303	1 656	0,03
		102 303	1 656	0,03
Espagne – 13,19 %				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE	31 850	230 317	185 308	3,46
Banco Santander SA, CAAE	54 273	219 499	195 608	3,65
Grifols SA, CAAE	2 959	54 322	45 249	0,85
Telefónica SA, CAAE	42 406	272 913	280 021	5,23
		777 051	706 186	13,19
Suède – 1,92 %				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE	10 781	122 375	102 692	1,92
		122 375	102 692	1,92

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Suisse – 6,34 %				
ABB Ltd., CAAE	1 231	43 728	42 355	0,79
Novartis AG, CAAE	958	106 657	104 237	1,95
UBS Group AG	9 233	188 307	192 770	3,60
		338 692	339 362	6,34
Royaume-Uni – 43,71 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	2 621	215 478	222 904	4,16
Barclays PLC, CAAE	20 071	256 352	196 349	3,67
BP PLC, CAAE	5 382	188 357	196 401	3,67
British American Tobacco PLC, CAAE	2 954	153 207	163 160	3,05
Diageo PLC, CAAE	204	54 615	45 722	0,85
GSK PLC, CAAE	1 984	109 754	111 167	2,08
HSBC Holdings PLC, CAAE	2 603	103 890	109 463	2,04
InterContinental Hotels Group PLC, CAAE	604	48 018	42 022	0,79
Lloyds Banking Group PLC, CAAE	77 430	254 753	203 323	3,80
National Grid PLC, CAAE	1 757	141 195	146 304	2,73
NatWest Group PLC, CAAE	14 916	109 226	104 639	1,95
Pearson PLC, CAAE	13 582	163 589	161 191	3,01
Rio Tinto PLC, CAAE	2 965	236 301	232 809	4,35
Shell PLC, CAAE	3 677	240 809	247 490	4,62
Vodafone Group PLC, CAAE	7 852	182 545	157 469	2,94
		2 458 089	2 340 413	43,71
Total des placements		5 687 719	5 242 456	97,92
Coûts de transaction		(6 879)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			40 345	0,75
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(474)	(0,01)
Autres actifs, moins les passifs			71 590	1,34
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 680 840	5 353 917	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	EUR	1 499 637	CAD	2 048 000	0,732	0,740	21 740
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	GBP	1 496 770	CAD	2 365 000	0,633	0,638	18 605
									40 345
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	CHF	255 079	CAD	344 000	0,742	0,740	(474)
									(474)

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	41 580 346	50 066 240
Trésorerie	172 174	180 957
Actifs dérivés	26 940	46 311
Autres actifs	–	1 411
	41 779 460	50 294 919
Passif		
Charges à payer	9 259	20 137
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	139 055	160 639
Passifs dérivés	241	796
	148 555	181 572
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 630 905	50 113 347
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	41 630 905	45 036 851
Catégorie Conseiller	–	5 076 496
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	2 528 282	2 514 316
Catégorie Conseiller	–	283 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	16,47	17,91
Catégorie Conseiller	–	17,88

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	858 655	695 221
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 355	45 768
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(142 478)	(2 243 129)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(740 172)	2 078 028
Profit net (perte nette) de change réalisé	(4 602)	135 325
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 816 079)	1 536 507
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(18 816)	(1 285 987)
	(2 858 137)	961 733
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(805)	(107 431)
	(2 858 942)	854 302
Charges [note 7]		
Frais de gestion	34 751	47 957
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 921	4 134
Frais de service	3 794	13 942
Charges liées à la TVH	3 669	6 093
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	742	35 653
	46 877	107 779
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 921)	(4 134)
	42 956	103 645
	(2 901 898)	750 657
Retenues d'impôt à la source	128 560	104 611
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 030 458)	646 046
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(2 995 429)	569 431
Catégorie Conseiller	(35 029)	76 615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(1,15)	0,30
Catégorie Conseiller	(0,13)	0,24

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	45 036 851	37 431 477	5 076 496	7 429 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 995 429)	569 431	(35 029)	76 615
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	7 651 596	9 173 445	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(7 337 722)	(6 119 826)	(5 030 509)	(2 160 237)
	313 874	3 053 619	(5 030 509)	(2 160 237)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(724 391)	(517 772)	(10 958)	(69 208)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(724 391)	(517 772)	(10 958)	(69 208)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(3 405 946)	3 105 278	(5 076 496)	(2 152 830)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	41 630 905	40 536 755	–	5 276 932
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			50 113 347	44 861 239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(3 030 458)	646 046
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			7 651 596	9 173 445
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(12 368 231)	(8 280 063)
			(4 716 635)	893 382
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(735 349)	(586 980)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(735 349)	(586 980)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(8 482 442)	952 448
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			41 630 905	45 813 687

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 030 458)	646 046
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	142 478	2 243 129
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 834 895	(250 520)
Intérêts à recevoir	–	96 619
Autres actifs	1 411	(1 958)
Autres passifs	(10 878)	(32 898)
Achats de placements	(4 073 667)	(79 933 544)
Produit de la vente de placements	9 601 004	74 966 569
	5 464 785	(2 266 557)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	7 651 596	9 173 445
Montant payé pour le rachat de parts	(12 368 231)	(8 280 063)
Distributions versées aux porteurs de parts	(756 933)	(621 854)
	(5 473 568)	271 528
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(8 783)	(1 995 029)
Trésorerie au début de la période	180 957	2 152 873
Trésorerie à la fin de la période	172 174	157 844
Intérêts reçus	5 355	142 387
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	730 095	590 610

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu courant élevé en investissant principalement dans un portefeuille diversifié constitué de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable, la plus-value du capital constituant un objectif secondaire. Le FNB First Trust investira principalement dans un portefeuille de prêts de rang supérieur à taux variable qui ont généralement obtenu la notation BB+ ou une notation inférieure de Standard & Poor's, la notation Ba1 ou une notation inférieure de Moody's Investor Services, Inc., ou une notation similaire d'une agence de notation désignée (au sens du Règlement 81-102), et de titres de créance en détenant des titres du First Trust Senior Loan Fund, un fonds négocié en bourse inscrit aux États-Unis (le « fonds sous-jacent »). Le FNB First Trust cherchera généralement à couvrir la quasi-totalité de son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

Le 21 janvier 2021, le FNB First Trust a modifié ses stratégies de placement afin d'obtenir une exposition à des prêts de rang supérieur en investissant son actif net dans le fonds sous-jacent.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	41 580 346	–	–	41 580 346
Actifs dérivés	–	26 940	–	26 940
Passifs dérivés	–	(241)	–	(241)
Total	41 580 346	26 699	–	41 607 045
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 066 240	–	–	50 066 240
Actifs dérivés	–	46 311	–	46 311
Passifs dérivés	–	(796)	–	(796)
Total	50 066 240	45 515	–	50 111 755

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l’exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	2 084 316	413 948
Parts rachetables émises	840 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(410 000)	(130 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	2 514 316	283 948
Parts rachetables émises	433 966	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(420 000)	(283 948)
Parts en circulation – 30 juin 2022	2 528 282	–

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l’actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,85 % par année de l’actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 1,00 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu’en capital, le cas échéant, s’établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu’en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
7 774 045	8 353 992	–	–

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
742	35 653

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
34 751	47 957	5 372	5 663

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P/LSTA Leveraged Loan 100 (couvert en dollars canadiens)	1 556 996	(1 556 996)	1 742 968	(1 742 968)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(634 019)	(1,52)	574 046	1,15

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (6 340) \$ (31 décembre 2021 – 5 740 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,88	99,91
Total	99,88	99,91

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,88 %				
First Trust Senior Loan Fund	732 493	44 084 496	41 580 346	99,88
		44 084 496	41 580 346	99,88
Total des placements				
		44 084 496	41 580 346	99,88
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			26 940	0,06
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(241)	0,00
Autres actifs, moins les passifs			23 860	0,06
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		44 084 496	41 630 905	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	29/07/22	USD	33 299 872	CAD	42 892 000	0,776	0,777	26 940
									26 940
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	29/07/22	CAD	629 000	USD	488 453	1,288	1,287	(241)
									(241)

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB canadien de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	37 909 209	46 233 526
Trésorerie	221 151	206 745
Dividendes courus à recevoir	61 757	80 510
Autres actifs	44 841	40 531
	38 236 958	46 561 312
Passif		
Charges à payer	21 989	100 865
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	205 842	96 771
	227 831	197 636
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 009 127	46 363 676
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie Conseiller	–	26 141 128
Catégorie Ordinaire	38 009 127	20 222 548
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Conseiller	–	760 726
Catégorie Ordinaire	1 029 209	492 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	–	34,36
Catégorie Ordinaire	36,93	41,02

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	565 925	661 692
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	1 739 698	2 878 841
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(393)	21
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6 081 017)	2 037 983
	(3 775 787)	5 578 537
Profit (perte) de change sur la trésorerie	247	412
	(3 775 540)	5 578 949
Charges [note 7]		
Frais de gestion	128 055	132 882
Frais de service	40 340	124 602
Charges liées à la TVH	17 581	25 583
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 622	4 476
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 538	2 588
Charges d'intérêts	2	16
	192 138	290 147
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 622)	(4 476)
	188 516	285 671
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 964 056)	5 293 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Conseiller	(97 448)	2 900 568
Catégorie Ordinaire	(3 866 608)	2 392 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	(0,13)	3,56
Catégorie Ordinaire	(4,46)	4,60

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB canadien de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	26 141 128	24 848 754	20 222 548	18 702 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(97 448)	2 900 568	(3 866 608)	2 392 710
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	26 043 680	3 470 995
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts rachetables	(26 043 680)	(1 461 432)	(4 056 000)	(5 383 901)
	(26 043 680)	(1 461 432)	21 987 680	(1 912 906)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	(162 145)	(334 493)	(217 557)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	(162 145)	(334 493)	(217 557)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(26 141 128)	1 276 991	17 786 579	262 247
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	26 125 745	38 009 127	18 964 781
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			46 363 676	43 551 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(3 964 056)	5 293 278
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables			26 043 680	3 470 995
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts rachetables			(30 099 680)	(6 845 333)
			(4 056 000)	(3 374 338)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(334 493)	(379 702)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(334 493)	(379 702)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(8 354 549)	1 539 238
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			38 009 127	45 090 526

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB canadien de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 964 056)	5 293 278
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(1 739 698)	(2 878 841)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	6 081 017	(2 037 983)
Dividendes à recevoir	18 753	8 035
Autres actifs	(4 310)	(8 047)
Autres passifs	(78 876)	4 347
Achats de placements	(8 548 451)	(9 539 440)
Produit de la vente de placements	12 531 449	12 832 159
	4 295 828	3 673 508
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	26 043 680	3 470 995
Montant payé pour le rachat de parts	(30 099 680)	(6 845 333)
Distributions versées aux porteurs de parts	(225 422)	(329 320)
	(4 281 422)	(3 703 658)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	14 406	(30 150)
Trésorerie au début de la période	206 745	328 055
Trésorerie à la fin de la période	221 151	297 905
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	584 678	669 727

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB canadien de puissance du capital First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à fournir aux porteurs de parts une plus-value en capital à long terme en investissant principalement dans des titres négociés sur une bourse canadienne ou sur un marché canadien.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	37 909 209	–	–	37 909 209
Total	37 909 209	–	–	37 909 209
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	46 233 526	–	–	46 233 526
Total	46 233 526	–	–	46 233 526

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d'effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n'offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	542 993	860 726
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	492 993	760 726
Parts rachetables émises	636 216	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(760 726)
Parts en circulation – 30 juin 2022	1 029 209	–

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,60 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu’en capital, le cas échéant, s’établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu’en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
21 457 424	23 029 011	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l’égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
2 538	2 588

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
128 055	132 882	19 543	22 288

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s’expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché. Si l’indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l’actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	1 820 637	(1 820 637)	1 917 138	(1 917 138)

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Services financiers	26,82	27,88
Produits industriels	14,92	11,65
Énergie	14,16	7,84
Technologies de l'information	13,02	15,79
Biens de consommation discrétionnaire	11,86	12,20
Matières	10,23	12,47
Biens de consommation courante	8,73	11,89
Total	99,74	99,72

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 11,86 %				
Aritzia Inc.	36 067	1 831 095	1 256 935	3,31
Dollarama Inc.	25 796	1 509 031	1 912 000	5,03
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	36 142	1 765 503	1 339 061	3,52
		5 105 629	4 507 996	11,86
Biens de consommation courante – 8,73 %				
Alimentation Couche-Tard inc.	32 087	1 047 926	1 611 088	4,24
Metro inc.	24 712	1 253 875	1 707 352	4,49
		2 301 801	3 318 440	8,73
Énergie – 14,16 %				
Canadian Natural Resources Ltd.	21 803	887 747	1 508 114	3,97
Suncor Énergie Inc.	41 009	1 741 022	1 851 967	4,87
Tourmaline Oil Corp.	30 194	1 249 666	2 020 884	5,32
		3 878 435	5 380 965	14,16
Services financiers – 26,82 %				
Banque de Montréal	11 624	1 733 282	1 438 819	3,79
La Banque de Nouvelle-Écosse	18 885	1 283 350	1 438 659	3,78
Banque Canadienne Impériale de Commerce	21 979	1 230 356	1 373 907	3,61
iA Société financière inc.	23 054	1 585 222	1 475 917	3,88
Société Financière Manuvie	66 065	1 472 932	1 474 571	3,88
Banque Royale du Canada	12 288	1 106 669	1 531 577	4,03
Financière Sun Life inc.	24 790	1 268 340	1 462 114	3,85
		9 680 151	10 195 564	26,82
Produits industriels – 14,92 %				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	16 804	904 130	1 510 848	3,98
Finning International Inc.	45 792	1 452 634	1 240 505	3,26
TFI International Inc.	13 221	1 006 507	1 366 126	3,59
WSP Global Inc.	10 669	1 731 791	1 552 766	4,09
		5 095 062	5 670 245	14,92
Technologies de l'information – 13,02 %				
CGI Inc.	17 288	1 308 774	1 772 711	4,67
Constellation Software Inc.	832	1 016 833	1 589 844	4,18
Open Text Corp.	32 568	1 546 603	1 585 736	4,17
		3 872 210	4 948 291	13,02
Matières – 10,23 %				
Nutrien Ltd.	12 911	1 744 001	1 323 506	3,48
Stelco Holdings Inc.	30 826	1 178 758	991 981	2,61
West Fraser Timber Co. Ltd.	15 918	1 235 617	1 572 221	4,14
		4 158 376	3 887 708	10,23
Total des placements		34 091 664	37 909 209	99,74
Coûts de transaction		(3 909)		
Autres actifs, moins les passifs			99 918	0,26
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 087 755	38 009 127	100,00

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	21 053 134	26 553 789
Trésorerie	96 798	80 335
Dividendes courus à recevoir	36 022	87 232
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	2 402 767	–
Autres actifs	11 678	37 905
	23 600 399	26 759 261
Passif		
Charges à payer	7 410	10 787
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	2 407 547	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	50 033	62 362
	2 464 990	73 149
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 135 409	26 686 112
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	21 135 409	25 458 227
Catégorie Conseiller	–	1 227 885
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	1 250 811	1 336 214
Catégorie Conseiller	–	63 800
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	16,90	19,05
Catégorie Conseiller	–	19,25

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	408 459	391 010
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	215 894	121 535
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 036 135)	845 034
	(2 411 782)	1 357 579
Charges [note 7]		
Frais de gestion	96 277	73 967
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 636	2 289
Autres charges	5 830	–
Charges liées à la TVH	3 320	3 809
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 039	2 488
Frais de service	932	2 963
	119 034	85 516
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(24 878)	(25 942)
	94 156	59 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 505 938)	1 298 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(2 478 236)	1 239 190
Catégorie Conseiller	(27 702)	58 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(1,88)	0,97
Catégorie Conseiller	(0,44)	0,92

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	25 458 227	22 551 898	1 227 885	1 174 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 478 236)	1 239 190	(27 702)	58 815
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	1 197 632	2 772 987	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(2 699 233)	(916 996)	(1 197 631)	–
	(1 501 601)	1 855 991	(1 197 631)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(342 981)	(359 640)	(2 552)	(14 036)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(342 981)	(359 640)	(2 552)	(14 036)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(4 322 818)	2 735 541	(1 227 885)	44 779
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	21 135 409	25 287 439	–	1 218 895
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			26 686 112	23 726 014
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(2 505 938)	1 298 005
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			1 197 632	2 772 987
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(3 896 864)	(916 996)
			(2 699 232)	1 855 991
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(345 533)	(373 676)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(345 533)	(373 676)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(5 550 703)	2 780 320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			21 135 409	26 506 334

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 505 938)	1 298 005
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(215 894)	(121 535)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 036 135	(845 034)
Dividendes à recevoir	51 210	34 504
Autres actifs	26 227	(3 082)
Autres passifs	(3 377)	535
Achats de placements	(7 952 687)	(5 179 426)
Produit de la vente de placements	10 637 881	3 400 017
	3 073 557	(1 416 016)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 197 632	2 772 987
Montant payé pour le rachat de parts	(3 896 864)	(916 996)
Distributions versées aux porteurs de parts	(357 862)	(382 176)
	(3 057 094)	1 473 815
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	16 463	57 799
Trésorerie au début de la période	80 335	61 596
Trésorerie à la fin de la période	96 798	119 395
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	459 669	425 514

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice NASDAQ Global Risk Managed Income^{MS}, déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de l'indice et à détenir de tels titres.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	21 053 134	–	–	21 053 134
Total	21 053 134	–	–	21 053 134
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 553 789	–	–	26 553 789
Total	26 553 789	–	–	26 553 789

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d'effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n'offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	1 236 214	63 800
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	1 336 214	63 800
Parts rachetables émises	64 597	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(63 800)
Parts en circulation – 30 juin 2022	1 250 811	–

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller (« ETP.A »), et le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,41 %

1. Des frais de gestion sont versés jusqu’à concurrence de 0,60 %.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu’en capital, le cas échéant, s’établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu’en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 123 335	1 209 273	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l’égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
10 636	2 289

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
96 277	73 967	7 410	8 927

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s’expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d’intérêt réels. Si l’indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l’actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income ^{MS}	953 207	(953 207)	1 250 244	(1 250 244)

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Obligations	62,26	45,47
Titres de capitaux propres	25,80	17,30
FPI et actions privilégiées	11,55	20,73
Prêts de rang supérieur	–	16,00
Total	99,61	99,50

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,61 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	156 018	2 285 479	1 904 980	9,01
FINB BMO équilibré de FPI	21 341	538 881	485 081	2,29
FINB BMO équilibré services aux collectivités	50 163	1 221 247	1 286 681	6,09
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	195 176	2 564 903	2 094 239	9,91
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	34 891	681 808	575 178	2,72
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	12 341	607 713	546 459	2,59
iShares 1-5 Year Laddered Government Bond Index ETF	157 561	2 647 612	2 635 996	12,47
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	43 771	927 697	826 397	3,91
iShares Canadian Government Bond Index ETF	25 376	561 067	483 920	2,29
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	155 711	2 782 801	2 648 644	12,53
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	20 932	504 282	407 546	1,93
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	47 690	1 148 838	1 205 126	5,70
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	59 504	1 223 607	1 190 675	5,63
iShares Global Real Estate Index ETF	8 385	240 994	237 882	1,13
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	139 831	1 737 833	1 718 523	8,13
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	9 388	404 933	413 729	1,96
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	46 027	1 112 865	1 034 687	4,90
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	28 539	1 122 601	1 200 065	5,68
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	2 502	142 685	157 326	0,74
		22 457 846	21 053 134	99,61
Total des placements		22 457 846	21 053 134	99,61
Coûts de transaction		(10 768)		
Autres actifs, moins les passifs			82 275	0,39
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 447 078	21 135 409	100,00

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 811 880	3 277 877
Trésorerie	11 418	13 448
Dividendes courus à recevoir	1 654	10 254
Autres actifs	626	364
	2 825 578	3 301 943
Passif		
Charges à payer	1 323	1 570
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	6 000	9 500
	7 323	11 070
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 818 255	3 290 873
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 818 255	3 290 873
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	200 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	14,09	16,45

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	35 465	107 314
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(90 540)	45 065
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(359 637)	45 540
	(414 712)	197 919
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(4)
	(414 712)	197 915
Charges [note 7]		
Frais de gestion	7 457	12 371
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 241	3 450
Charges liées à la TVH	707	1 172
Coûts liés au comité d'examen indépendant	252	500
Charges d'intérêts	1	-
	13 658	17 493
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(252)	(500)
	13 406	16 993
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(428 118)	180 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(428 118)	180 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,14)	0,60

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 290 873	4 953 788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(428 118)	180 922
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	-	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	-	-
	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(44 500)	(87 750)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(44 500)	(87 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(472 618)	93 172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 818 255	5 046 960

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB obligataire tactique First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(428 118)	180 922
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	90 540	(45 065)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	359 637	(45 540)
Dividendes à recevoir	8 600	11 950
Autres actifs	(262)	(436)
Autres passifs	(247)	(29)
Achats de placements	(5 013 548)	(3 062 503)
Produit de la vente de placements	5 029 368	3 059 879
	45 970	99 178
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	-	-
Montant payé pour le rachat de parts	-	-
Distributions versées aux porteurs de parts	(48 000)	(85 500)
	(48 000)	(85 500)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(2 030)	13 678
Trésorerie au début de la période	13 448	10 189
Trésorerie à la fin de la période	11 418	23 867
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	44 065	119 264

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FINB obligataire tactique First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR^{MS} (auparavant nommé l'indice NASDAQ Canadian Preservation CAD TR^{MS}) (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 811 880	–	–	2 811 880
Total	2 811 880	–	–	2 811 880
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 277 877	–	–	3 277 877
Total	3 277 877	–	–	3 277 877

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	300 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	200 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	200 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,50 %

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 750 572	1 770 890	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
5 241	3 450

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
7 457	12 371	1 171	2 073

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation Index CAD TR ^{MS}	113 576	(113 576)	127 028	(127 028)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négociés en bourse	99,77	99,61
Total	99,77	99,61

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,77 %				
FINB BMO obligations totales	41 325	686 357	562 020	19,94
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	33 290	599 542	566 263	20,09
iShares Floating Rate Index ETF	29 916	599 790	599 516	21,27
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	44 851	597 785	551 219	19,56
iShares U.S. High Yield Bond Index ETF	33 854	598 500	532 862	18,91
		3 081 974	2 811 880	99,77
Total des placements		3 081 974	2 811 880	99,77
Coûts de transaction		(1 562)		
Autres actifs, moins les passifs			6 375	0,23
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 080 412	2 818 255	100,00

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 635 685	14 382 325
Trésorerie	33 244	48 403
Dividendes courus à recevoir	22 490	26 899
Actifs dérivés	6 207	14 359
Autres actifs	11 419	9 334
	9 709 045	14 481 320
Passif		
Charges à payer	7 050	24 936
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	19 480	14 304
Passifs dérivés	882	8 969
	27 412	48 209
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 681 633	14 433 111
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	9 681 633	9 107 086
Catégorie Conseiller	–	5 326 025
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	299 693	252 160
Catégorie Conseiller	–	147 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	32,31	36,12
Catégorie Conseiller	–	36,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	189 014	247 503
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	354 385	1 167 196
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(261 610)	897 777
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 650)	(124)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 504 412)	640 302
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(65)	(485 567)
	(1 224 338)	2 467 087
Profit (perte) de change sur la trésorerie	661	117
	(1 223 677)	2 467 204
Charges [note 7]		
Frais de gestion	43 607	60 432
Frais de service	7 937	33 054
Charges liées à la TVH	4 615	7 442
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 292	2 056
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 055	1 747
Charges d'intérêts	22	11
	58 528	104 742
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 055)	(1 747)
	57 473	102 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(1 281 150)	2 364 209
Retenues d'impôt à la source	22 927	32 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 304 077)	2 332 110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(1 048 547)	1 538 302
Catégorie Conseiller	(255 530)	793 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(3,28)	4,53
Catégorie Conseiller	(1,74)	3,80

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 107 086	11 904 424	5 326 025	5 848 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 048 547)	1 538 302	(255 530)	793 808
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	5 067 538	–	–	1 686 224
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(3 322 195)	(4 925 842)	(5 067 538)	(1 702 109)
	1 745 343	(4 925 842)	(5 067 538)	(15 885)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(122 249)	(88 333)	(2 957)	(24 740)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(122 249)	(88 333)	(2 957)	(24 740)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	574 547	(3 475 873)	(5 326 025)	753 183
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 681 633	8 428 551	–	6 602 076
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			14 433 111	17 753 317
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(1 304 077)	2 332 110
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			5 067 538	1 686 224
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(8 389 733)	(6 627 951)
			(3 322 195)	(4 941 727)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(125 206)	(113 073)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(125 206)	(113 073)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(4 751 478)	(2 722 690)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			9 681 633	15 030 627

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 304 077)	2 332 110
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(354 385)	(1 167 196)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 504 477	(154 735)
Dividendes à recevoir	4 409	3 445
Autres actifs	(2 085)	(4 710)
Autres passifs	(17 886)	3 340
Achats de placements	(3 795 069)	(7 685 953)
Produit de la vente de placements	7 391 682	11 718 146
	3 427 066	5 044 447
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	5 067 538	1 686 224
Montant payé pour le rachat de parts	(8 389 733)	(6 627 951)
Distributions versées aux porteurs de parts	(120 030)	(119 823)
	(3 442 225)	(5 061 550)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période		
	(15 159)	(17 103)
Trésorerie au début de la période		
	48 403	76 425
Trésorerie à la fin de la période		
	33 244	59 322
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source		
	170 496	218 849

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Value Line^{MD} Dividend (l'« indice »), en couvrant le risque de change et déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituants de l'indice (tels qu'ils sont définis dans le prospectus) et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de l'indice et à détenir de tels titres.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 635 685	–	–	9 635 685
Actifs dérivés	–	6 207	–	6 207
Passifs dérivés	–	(882)	–	(882)
Total	9 635 685	5 325	–	9 641 010
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	14 382 325	–	–	14 382 325
Actifs dérivés	–	14 359	–	14 359
Passifs dérivés	–	(8 969)	–	(8 969)
Total	14 382 325	5 390	–	14 387 715

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Avec prise d'effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n'offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	402 160	197 835
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	252 160	147 835
Parts rachetables émises	147 533	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(147 835)
Parts en circulation – 30 juin 2022	299 693	–

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Avec prise d’effet le 28 février 2022, le FNB First Trust n’offre plus de parts de catégorie Conseiller, et la Société de gestion de portefeuilles FT Canada a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire (les « parts ») du FNB First Trust, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l’avenir.

Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu’en capital, le cas échéant, s’établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu’en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	83 701	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l’égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1 292	2 056

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
43 607	60 432	6 503	9 245

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s’expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l’indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l’actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	350 475	(350 475)	749 010	(749 010)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	433 737	(433 737)	601 011	(601 011)

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(192 137)	(1,98)	540 497	3,74

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (1 921) \$ (31 décembre 2021 – 5 405 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,95	2,87
Services de communications	1,53	1,44
Technologies de l'information	1,03	0,95
Produits industriels	1,03	0,97
Services publics	0,52	0,48
<i>États-Unis</i>		
Services publics	19,75	18,99
Produits industriels	14,18	14,46
Services financiers	13,97	14,35
Biens de consommation courante	10,98	9,71
Technologies de l'information	7,59	7,15
Soins de santé	5,69	6,69
Matières	4,70	5,33
Biens de consommation discrétionnaire	4,07	3,39
Services de communications	1,01	1,42
<i>International</i>		
Suisse	2,52	2,38
Royaume-Uni	2,07	1,91
Irlande	1,50	1,91
Bermudes	1,03	0,97
Allemagne	0,96	0,95
Japon	0,96	0,94
Inde	0,51	0,48
France	0,50	0,47
Taiwan	0,48	0,47
Israël	–	0,49
Danemark	–	0,48
Total	99,53	99,65

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 1,53 %				
BCE Inc.	779	47 060	49 314	0,51
Rogers Communications Inc., catégorie B	819	48 572	50 497	0,52
TELUS Corp.	1 682	44 180	48 238	0,50
		139 812	148 049	1,53
Services financiers – 2,95 %				
Banque de Montréal	385	41 710	47 659	0,49
La Banque de Nouvelle-Écosse	609	44 882	46 415	0,48
Banque Canadienne Impériale de Commerce	754	45 584	47 111	0,49
Banque Royale du Canada	388	43 471	48 355	0,50
Financière Sun Life inc.	830	50 321	48 942	0,50
La Banque Toronto-Dominion	559	43 560	47 188	0,49
		269 528	285 670	2,95
Produits industriels – 1,03 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	343	48 254	49 657	0,51
Enbridge Inc.	915	43 132	49 773	0,52
		91 386	99 430	1,03
Technologies de l'information – 1,03 %				
Open Text Corp.	1 008	56 631	49 097	0,51
Thomson Reuters Corp.	376	42 706	50 436	0,52
		99 337	99 533	1,03
Services publics – 0,52 %				
Fortis Inc.	833	45 029	50 685	0,52
		45 029	50 685	0,52
		645 092	683 367	7,06
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 1,01 %				
Comcast Corp., catégorie A	957	60 390	48 338	0,50
Verizon Communications Inc.	756	54 947	49 386	0,51
		115 337	97 724	1,01
Biens de consommation discrétionnaire – 4,07 %				
Gentex Corp.	1 387	56 548	49 936	0,52
Home Depot Inc. (The)	137	50 741	48 366	0,50
Lowe's Cos. Inc.	215	52 802	48 340	0,50
McDonald's Corp.	158	45 158	50 210	0,52
Starbucks Corp.	516	63 050	50 738	0,52
Target Corp.	266	68 420	48 356	0,50
Tractor Supply Co.	196	48 613	48 907	0,50
Yum! Brands Inc.	338	51 067	49 385	0,51
		436 399	394 238	4,07

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Biens de consommation courante – 10,98 %

Archer-Daniels-Midland Co.	479	34 755	47 846	0,49
Campbell Soup Co.	817	47 484	50 531	0,52
Clorox Co. (The)	302	66 386	54 804	0,57
Coca-Cola Co. (The)	624	42 853	50 530	0,52
Colgate-Palmolive Co.	501	48 958	51 681	0,53
Flowers Foods Inc.	1 502	51 451	50 886	0,53
General Mills Inc.	560	42 934	54 387	0,56
Hershey Co. (The)	180	36 713	49 852	0,51
Hormel Foods Corp.	829	51 172	50 537	0,52
Ingredion Inc.	438	45 928	49 704	0,51
J&J Snack Foods Corp.	280	53 449	50 336	0,52
J.M. Smucker Co. (The)	303	47 563	49 927	0,52
Kellogg Co.	549	45 402	50 414	0,52
Keurig Dr Pepper Inc.	1 079	50 984	49 153	0,51
Kimberly-Clark Corp.	304	51 854	52 885	0,55
Lancaster Colony Corp.	299	62 159	49 564	0,51
McCormick & Co. Inc.	449	51 745	48 115	0,50
Mondelez International Inc., catégorie A	630	46 506	50 351	0,52
PepsiCo Inc.	236	43 781	50 628	0,52
Procter & Gamble Co. (The)	280	48 054	51 824	0,54
Walmart Inc.	313	55 470	48 984	0,51
		1 025 601	1 062 939	10,98

Services financiers – 13,97 %

Aflac Inc.	699	44 363	49 783	0,51
Alexandria Real Estate Equities Inc.	281	65 799	52 458	0,54
Allstate Corp. (The)	307	46 625	50 080	0,52
American Tower Corp.	157	50 277	51 652	0,53
Bank of New York Mellon Corp. (The)	901	54 239	48 374	0,50
BlackRock Inc.	64	55 753	50 173	0,52
Camden Property Trust	288	46 112	49 854	0,51
Cboe Global Markets Inc.	340	44 864	49 537	0,51
CME Group Inc.	185	45 658	48 746	0,50
CNA Financial Corp.	876	47 700	50 629	0,52
Commerce Bancshares Inc.	580	49 978	49 013	0,51
Crown Castle International Corp.	237	52 982	51 367	0,53
Duke Realty Corp.	721	43 792	50 997	0,53
Erie Indemnity Co., catégorie A	214	56 737	52 941	0,55
Goldman Sachs Group Inc. (The)	132	50 309	50 467	0,52
Hanover Insurance Group Inc.	270	44 854	50 828	0,53
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	576	41 598	48 512	0,50
Houlihan Lokey Inc.	484	46 853	49 174	0,51
Intercontinental Exchange Inc.	410	51 257	49 630	0,51
JPMorgan Chase & Co.	328	55 311	47 544	0,49
Mid-America Apartment Communities Inc.	228	44 613	51 262	0,53
Prologis Inc.	336	48 652	50 884	0,53

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Public Storage Inc.	124	43 544	49 906	0,52
Realty Income Corp.	571	50 590	50 170	0,52
T. Rowe Price Group Inc.	347	65 748	50 745	0,52
Travelers Cos. Inc. (The)	229	41 706	49 854	0,51
U.S. Bancorp	816	53 151	48 337	0,50
		1 343 065	1 352 917	13,97
Soins de santé – 5,69 %				
Abbott Laboratories	361	52 540	50 487	0,52
Amgen Inc.	158	45 634	49 482	0,51
Baxter International Inc.	581	60 850	48 035	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	502	39 712	49 755	0,51
CVS Health Corp.	418	41 128	49 856	0,51
Gilead Sciences Inc.	633	56 526	50 363	0,52
Johnson & Johnson	219	44 646	50 040	0,52
Merck & Co. Inc.	438	42 337	51 401	0,53
Pfizer Inc.	797	44 795	53 788	0,56
Premier Inc., catégorie A	1 070	46 955	49 142	0,51
Quest Diagnostics Inc.	284	47 857	48 613	0,50
		522 980	550 962	5,69
Produits industriels – 14,18 %				
3M Co.	285	64 352	47 474	0,49
A. O. Smith Corp.	698	54 523	49 128	0,51
C.H. Robinson Worldwide Inc.	374	43 551	48 801	0,50
Caterpillar Inc.	192	44 500	44 179	0,46
Cummins Inc.	193	51 846	48 079	0,50
Donaldson Co. Inc.	801	61 376	49 635	0,51
Dover Corp.	316	48 657	49 347	0,51
Emerson Electric Co.	471	48 978	48 223	0,50
Fastenal Co.	765	45 589	49 157	0,51
FedEx Corp.	161	47 691	46 983	0,48
General Dynamics Corp.	177	40 582	50 408	0,52
Honeywell International Inc.	206	50 233	46 088	0,48
Hubbell Inc.	216	45 559	49 651	0,51
Illinois Tool Works Inc.	208	52 510	48 795	0,50
L3Harris Technologies Inc.	167	43 124	51 956	0,54
Lincoln Electric Holdings Inc.	303	44 958	48 113	0,50
Lockheed Martin Corp.	92	43 601	50 917	0,53
Norfolk Southern Corp.	167	52 854	48 859	0,50
PACCAR Inc.	452	49 678	47 907	0,49
Raytheon Technologies Corp.	417	43 431	51 588	0,53
Robert Half International Inc.	482	48 441	46 464	0,48
Rockwell Automation Inc.	194	61 706	49 771	0,51
Snap-On Inc.	189	45 898	47 934	0,49
Union Pacific Corp.	180	47 015	49 416	0,51
United Parcel Service Inc., catégorie B	217	46 265	50 987	0,53
Waste Management Inc.	264	43 118	51 986	0,54
Watsco Inc., catégorie A	163	50 175	50 108	0,52
Xylem Inc.	508	50 683	51 122	0,53
		1 370 894	1 373 076	14,18

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Technologies de l'information – 7,59 %				
Amdocs Ltd.	473	43 711	50 723	0,52
Analog Devices Inc.	256	46 752	48 140	0,50
Automatic Data Processing Inc.	185	43 338	50 017	0,52
Avnet Inc.	886	39 838	48 903	0,50
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	278	53 710	51 010	0,53
Cisco Systems Inc.	854	53 651	46 873	0,48
Corning Inc.	1 163	56 379	47 171	0,49
Fidelity National Information Services Inc.	404	55 134	47 671	0,49
Intel Corp.	1 003	64 397	48 299	0,50
International Business Machines Corp.	275	46 821	49 979	0,52
Juniper Networks Inc.	1 341	44 707	49 195	0,51
Maximus Inc.	625	63 703	50 289	0,52
Oracle Corp.	547	50 808	49 195	0,51
Paychex Inc.	328	40 436	48 076	0,50
Texas Instruments Inc.	247	49 612	48 851	0,50
		752 997	734 392	7,59
Matières – 4,70 %				
Air Products and Chemicals Inc.	157	50 363	48 599	0,50
Avery Dennison Corp.	239	63 486	49 798	0,52
International Flavors & Fragrances Inc.	342	58 522	52 439	0,54
NewMarket Corp.	128	57 474	49 587	0,51
Packaging Corp. of America	265	47 315	46 902	0,49
PPG Industries Inc.	337	64 961	49 599	0,51
Sensient Technologies Corp.	508	50 337	52 678	0,54
Sonoco Products Co.	711	53 736	52 203	0,54
WD-40 Co.	204	54 188	52 875	0,55
		500 382	454 680	4,70
Services publics – 19,75 %				
Allele Inc.	647	56 108	48 953	0,51
Alliant Energy Corp.	677	47 384	51 075	0,53
Ameren Corp.	455	47 552	52 922	0,55
American Electric Power Co. Inc.	419	46 711	51 744	0,53
American States Water Co.	510	53 024	53 509	0,55
Atmos Energy Corp.	358	48 127	51 658	0,53
Avangrid Inc.	848	54 222	50 342	0,52
Avista Corp.	929	51 475	52 030	0,54
Black Hills Corp.	555	47 701	51 987	0,54
Chesapeake Utilities Corp.	311	42 901	51 861	0,54
CMS Energy Corp.	606	47 843	52 653	0,54
Consolidated Edison Inc.	427	43 929	52 270	0,54
Dominion Energy Inc.	505	50 946	51 879	0,54
DTE Energy Co.	320	43 743	52 209	0,54
Duke Energy Corp.	379	47 128	52 302	0,54
Entergy Corp.	362	50 998	52 486	0,54
Evergy Inc.	616	48 718	51 738	0,53
Eversource Energy	475	51 324	51 647	0,53
Exelon Corp.	906	39 117	52 852	0,55
Hawaiian Electric Industries Inc.	965	50 817	50 804	0,52

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

IDACORP Inc.	378	48 660	51 537	0,53
New Jersey Resources Corp.	897	45 044	51 415	0,53
NextEra Energy Inc.	523	47 871	52 146	0,54
NorthWestern Corp.	679	53 611	51 505	0,53
OGE Energy Corp.	1 059	48 189	52 563	0,54
ONE Gas Inc.	479	48 019	50 059	0,52
Otter Tail Corp.	600	38 534	51 846	0,54
Pinnacle West Capital Corp.	562	57 002	52 895	0,55
PNM Resources Inc.	827	50 446	50 862	0,52
Portland General Electric Co.	812	48 441	50 515	0,52
Public Service Enterprise Group Inc.	626	48 283	50 990	0,53
Sempra Energy	266	45 190	51 452	0,53
Southern Co. (The)	567	44 479	52 045	0,54
Spire Inc.	524	47 626	50 162	0,52
UGI Corp.	984	53 433	48 904	0,50
WEC Energy Group Inc.	410	48 507	53 113	0,55
Xcel Energy Inc.	580	49 135	52 828	0,55
		1 792 238	1 911 758	19,75
		7 859 893	7 932 686	81,94
ACTIONS INTERNATIONALES				
Bermudes – 1,03 %				
Axis Capital Holdings Ltd.	678	44 210	49 824	0,52
Everest Re Group Ltd.	138	43 785	49 787	0,51
		87 995	99 611	1,03
France – 0,50 %				
Sanofi SA, CAAE	753	48 261	48 492	0,50
		48 261	48 492	0,50
Allemagne – 0,96 %				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	1 437	67 197	46 132	0,48
SAP SE, CAAE	399	61 674	46 593	0,48
		128 871	92 725	0,96
Inde – 0,51 %				
Infosys Ltd., CAAE	2 087	45 577	49 725	0,51
		45 577	49 725	0,51
Irlande – 1,50 %				
Johnson Controls International PLC	785	62 085	48 380	0,50
Medtronic PLC	420	59 314	48 521	0,50
Willis Towers Watson PLC	191	49 473	48 529	0,50
		170 872	145 430	1,50
Japon – 0,96 %				
Canon Inc., CAAE	1 554	46 784	45 427	0,47
Toyota Motor Corp., CAAE	241	47 643	47 826	0,49
		94 427	93 253	0,96
Suisse – 2,52 %				
ABB Ltd., CAAE	1 391	51 824	47 860	0,50
Chubb Ltd.	196	39 192	49 595	0,51
Garmin Ltd.	397	60 866	50 207	0,52
Novartis AG, CAAE	457	51 019	49 725	0,51
TE Connectivity Ltd.	321	63 906	46 753	0,48
		266 807	244 140	2,52

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Taiwan – 0,48 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	436	52 573	45 880	0,48
		52 573	45 880	0,48
Royaume-Uni – 2,07 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	607	42 361	51 622	0,53
Diageo PLC, CAAE	216	47 373	48 411	0,50
GSK PLC, CAAE	898	46 571	50 317	0,52
Unilever PLC, CAAE	848	59 172	50 026	0,52
		195 477	200 376	2,07
Total des placements		9 595 845	9 635 685	99,53
Coûts de transaction		(1 202)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			6 207	0,06
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(882)	(0,01)
Autres actifs, moins les passifs			40 623	0,42
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		9 594 643	9 681 633	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	8 918 117	CAD	11 486 000	0,776	0,777	6 207
									6 207
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	CAD	1 633 000	USD	1 267 916	1,288	1,287	(882)
									(882)

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	12 987 780	17 190 916
Trésorerie	2 666	20 361
Autres actifs	984	513
	12 991 430	17 211 790
Passif		
Charges à payer	1 912	2 572
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	14 457
	1 912	17 029
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 989 518	17 194 761
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	12 989 518	17 194 761
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	590 000	610 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	22,02	28,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	2 837	17 199
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(222 668)	1 409 607
Profit net (perte nette) de change réalisé	(4)	126
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 484 931)	(1 829 011)
	(3 704 766)	(402 079)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6	(228)
	(3 704 760)	(402 307)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	10 697	9 753
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 206	831
Charges liées à la TVH	919	1 004
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1	2 484
Charges d'intérêts	–	1
	12 823	14 073
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 206)	(831)
	11 617	13 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(3 716 377)	(415 549)
Retenues d'impôt à la source	426	2 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 716 803)	(418 094)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(3 716 803)	(418 094)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(6,17)	(1,34)

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 194 761	4 699 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 716 803)	(418 094)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 645 795	10 116 727
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(2 134 235)	(1 151 433)
	(488 440)	8 965 294
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	(4 700)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	(4 700)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(4 205 243)	8 542 500
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 989 518	13 242 073

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 716 803)	(418 094)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	222 668	(1 409 607)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 484 931	1 829 011
Dividendes à recevoir	–	6 300
Autres actifs	(471)	(264)
Autres passifs	(660)	(1 399)
Achats de placements	(1 645 726)	(16 436 088)
Produit de la vente de placements	2 141 263	7 469 725
	485 202	(8 960 416)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 645 795	10 116 727
Montant payé pour le rachat de parts	(2 134 235)	(1 151 433)
Distributions versées aux porteurs de parts	(14 457)	(16 350)
	(502 897)	8 948 944
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(17 695)	(11 472)
Trésorerie au début de la période	20 361	18 873
Trésorerie à la fin de la période	2 666	7 401
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 411	20 954

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
(auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines cotées en bourse conçu pour suivre le rendement de sociétés du secteur de l'énergie propre engagées dans la fabrication, le développement, la distribution et l'installation de technologies d'énergie propre, notamment la technologie solaire photovoltaïque, l'énergie éolienne, les batteries de pointe, les piles à combustible et les véhicules électriques, soit, initialement, le NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy Index^{MS}.

Le NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy Index^{MS} est un indice modifié pondéré en fonction de la capitalisation boursière conçu pour suivre le rendement de sociétés du secteur de l'énergie propre cotées en bourse aux États-Unis. Il comprend des sociétés engagées dans la fabrication, le développement, la distribution et l'installation de technologies d'énergie propre en émergence, notamment la technologie solaire photovoltaïque, l'énergie éolienne, les batteries de pointe, les piles à combustible et les véhicules électriques.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel négocié en bourse américain sous-jacent, appelé First Trust NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	12 987 780	–	–	12 987 780
Total	12 987 780	–	–	12 987 780
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 190 916	–	–	17 190 916
Total	17 190 916	–	–	17 190 916

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
 (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	570 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	610 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(90 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	590 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,40 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,55 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	422 266	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1	2 484

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
 (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
10 697	9 753	1 692	1 500

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	902 122	(902 122)	1 071 004	(1 071 004)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	12 988 313	99,99	17 192 971	99,99

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 129 883 \$ (31 décembre 2021 — 171 930 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,99	99,98
Total	99,99	99,98

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
 (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,99 %				
First Trust NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy Index Fund	193 294	17 596 859	12 987 780	99,99
		17 596 859	12 987 780	99,99
Total des placements		17 596 859	12 987 780	99,99
Autres actifs, moins les passifs			1 738	0,01
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		17 596 859	12 989 518	100,00

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 713 025	2 406 816
Trésorerie	3 231	31 796
Autres actifs	70	61
	1 716 326	2 438 673
Passif		
Charges à payer	263	353
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	–
	263	353
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 716 063	2 438 320
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 716 063	2 438 320
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	220 000	250 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	7,80	9,75

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	16 743	17 728
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(21 289)	364 867
Profit net (perte nette) de change réalisé	(223)	150
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(478 010)	(75 349)
	(482 779)	307 396
Profit (perte) de change sur la trésorerie	164	(257)
	(482 615)	307 139
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 603	2 860
Charges liées à la TVH	198	309
Coûts liés au comité d'examen indépendant	181	234
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5	1 156
	1 987	4 559
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(181)	(234)
	1 806	4 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(484 421)	302 814
Retenues d'impôt à la source	1 398	2 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(485 819)	300 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(485 819)	300 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(1,97)	1,06

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 438 320	1 080 053
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(485 819)	300 163
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	175 883	3 706 213
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(412 321)	(2 821 302)
	(236 438)	884 911
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(722 257)	1 185 074
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 716 063	2 265 127

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Indxx NextG First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(485 819)	300 163
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	21 289	(364 867)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	478 010	75 349
Dividendes à recevoir	–	279
Autres actifs	(9)	(62)
Autres passifs	(90)	(242)
Achats de placements	(216 730)	(5 711 523)
Produit de la vente de placements	411 222	4 817 853
	207 873	(883 050)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	175 883	3 706 213
Montant payé pour le rachat de parts	(412 321)	(2 821 302)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(236 438)	884 911
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(28 565)	1 861
Trésorerie au début de la période	31 796	4 697
Trésorerie à la fin de la période	3 231	6 558
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	15 345	15 356

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FNB Indxx NextG First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines qui ont consacré, ou qui se sont engagées à consacrer, des ressources importantes à la recherche, au développement et à l'application de technologies cellulaires numériques de cinquième génération et des générations ultérieures à mesure qu'elles surviendront, soit, initialement, l'Indxx 5G & NextG Thematic Index^{MS}.

L'Indxx 5G & NextG Thematic Index^{MS} est conçu pour suivre le rendement de sociétés qui ont consacré, ou qui se sont engagées à consacrer, des ressources importantes à la recherche, au développement et à l'application de technologies cellulaires numériques de cinquième génération et des générations ultérieures à mesure qu'elles surviendront. Les titres admissibles doivent afficher une capitalisation boursière minimale de 500 M\$ US, un volume d'opérations moyen quotidien sur six mois représentant au moins 2 M\$ US (1 M\$ US provenant de sociétés des marchés émergents), avoir été négociés pendant au moins 90 % du nombre total de jours de bourse des six derniers mois ou, pour un titre émis récemment dans le cadre d'un premier appel public à l'épargne, des trois derniers mois, avoir un flottant minimum correspondant à 10 % des actions en circulation et, pour les nouveaux titres constituants de l'indice, un cours inférieur à 10 000 \$ US.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel négocié en bourse américain sous-jacent, appelé FNB Indxx NextG First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 713 025	–	–	1 713 025
Total	1 713 025	–	–	1 713 025
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 406 816	–	–	2 406 816
Total	2 406 816	–	–	2 406 816

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	460 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(360 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	250 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	220 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,70 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,85 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	–	960 094	1 523 820

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
5	1 156

FNB Indxx NextG First Trust
 (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
1 603	2 860	227	433

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays (en dollars canadiens)	86 919	(86 919)	100 844	(100 844)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 715 141	99,95	2 435 810	99,90

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 17 151 \$ (31 décembre 2021 – 24 358 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,82	98,71
Total	99,82	98,71

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,82 %				
FNB Indxx NextG First Trust	20 652	1 953 247	1 713 025	99,82
		1 953 247	1 713 025	99,82
Total des placements		1 953 247	1 713 025	99,82
Coûts de transaction		(48)		
Autres actifs, moins les passifs			3 038	0,18
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 953 199	1 716 063	100,00

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 229 550	32 784 160
Trésorerie	10 601	243 592
Autres actifs	2 009	883
	26 242 160	33 028 635
Passif		
Charges à payer	3 750	3 332
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	3 132	268 716
	6 882	272 048
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 235 278	32 756 587
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	26 235 278	32 756 587
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	870 000	840 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	30,16	39,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	17 332	9 726
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	789 485	795 354
Profit net (perte nette) de change réalisé	(53)	358
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(7 886 193)	(43 208)
	(7 079 429)	762 230
Profit (perte) de change sur la trésorerie	210	(400)
	(7 079 219)	761 830
Charges [note 7]		
Frais de gestion	23 054	8 367
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 599	577
Charges liées à la TVH	1 870	704
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	30	2 468
Charges d'intérêts	2	8
	27 555	12 124
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 599)	(577)
	24 956	11 547
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(7 104 175)	750 283
Retenues d'impôt à la source	2 595	1 457
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 106 770)	748 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(7 106 770)	748 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(7,98)	4,16

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada

..... Administrateur

..... Administrateur

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	32 756 587	4 559 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 106 770)	748 826
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	9 627 712	6 778 247
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(8 937 119)	(4 945 166)
	690 593	1 833 081
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(105 132)	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(105 132)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(6 521 309)	2 581 907
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	26 235 278	7 141 091

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 106 770)	748 826
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(789 485)	(795 354)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	7 886 193	43 208
Dividendes à recevoir	—	1 646
Autres actifs	(1 126)	(383)
Autres passifs	418	(3 140)
Achats de placements	(9 627 040)	(12 739 426)
Produit de la vente de placements	9 084 942	10 911 577
	(552 868)	(1 833 046)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 627 712	6 777 687
Montant payé pour le rachat de parts	(8 937 119)	(4 945 166)
Distributions versées aux porteurs de parts	(370 716)	(4 650)
	319 877	1 827 871
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(232 991)	(5 175)
Trésorerie au début de la période	243 592	15 317
Trésorerie à la fin de la période	10 601	10 142
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	14 737	9 915

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines actives dans le secteur de la cybersécurité, soit, initialement, le Nasdaq CTA Cybersecurity Index^{MC}.

Le Nasdaq CTA Cybersecurity Index^{MC} est conçu de manière à suivre le rendement des sociétés œuvrant au sein du segment de la cybersécurité des secteurs des technologies et des produits industriels, et il comprend des sociétés exerçant principalement des activités de conception, de mise en œuvre et de gestion des protocoles de sécurité appliqués à des réseaux, des ordinateurs et des appareils mobiles publics et privés en vue de protéger l'intégrité des données et de l'exploitation des réseaux.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds négocié en bourse américain sous-jacent, appelé FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 229 550	–	–	26 229 550
Total	26 229 550	–	–	26 229 550
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	32 784 160	–	–	32 784 160
Total	32 784 160	–	–	32 784 160

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	990 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	840 000
Parts rachetables émises	270 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(240 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	870 000

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,75 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
436 557	653 430	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
30	2 468

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
23 054	8 367	3 319	801

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	1 423 264	(1 423 264)	1 685 516	(1 685 516)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	26 233 025	99,99	32 810 343	100,16

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 262 330 \$ (31 décembre 2021 – 328 103 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,98	100,08
Total	99,98	100,08

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,98 %				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	506 392	33 119 088	26 229 550	99,98
		33 119 088	26 229 550	99,98
Total des placements		33 119 088	26 229 550	99,98
Autres actifs, moins les passifs			5 728	0,02
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		33 119 088	26 235 278	100,00

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 697 075	4 040 359
Trésorerie	653	844
Actifs dérivés	172	253
Autres actifs	211	195
	4 698 111	4 041 651
Passif		
Charges à payer	2 529	2 598
Rachats à payer	–	246
Passifs dérivés	–	3 114
	2 529	5 958
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 695 582	4 035 693
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 398 416	3 499 654
Parts couvertes	297 166	536 039
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	330 000	150 000
Parts couvertes	30 000	30 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	13,33	23,33
Parts couvertes	9,91	17,87

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	–	13 755
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(247 977)	186 810
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(12 292)	66 764
Profit net (perte nette) de change réalisé	(43)	(16)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 534 671)	(4 377)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	3 033	(33 520)
	(2 791 950)	229 416
Profit (perte) de change sur la trésorerie	88	(76)
	(2 791 862)	229 340
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 904	6 249
Coûts liés au comité d'examen indépendant	442	375
Charges liées à la TVH	352	575
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1	1 709
Charges d'intérêts	1	–
	4 700	8 908
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(442)	(375)
	4 258	8 533
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(2 796 120)	220 807
Retenues d'impôt à la source	–	1 805
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 796 120)	219 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(2 551 356)	171 009
Parts couvertes	(244 764)	47 993
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(9,04)	1,90
Parts couvertes	(8,47)	0,58

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 499 654	3 713 396	536 039	966 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 551 356)	171 009	(244 764)	47 993
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	4 353 065	2 100 089	406 246	1 366 894
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(902 947)	(2 711 461)	(400 355)	(767 886)
	3 450 118	(611 372)	5 891	599 008
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	(3 250)	–	(1 600)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	(3 250)	–	(1 600)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	898 762	(443 613)	(238 873)	645 401
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 398 416	3 269 783	297 166	1 612 280
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			4 035 693	4 680 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(2 796 120)	219 002
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			4 759 311	3 466 983
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(1 303 302)	(3 479 347)
			3 456 009	(12 364)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	(4 850)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			–	(4 850)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			659 889	201 788
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			4 695 582	4 882 063

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Dow Jones Internet First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 796 120)	219 002
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	247 977	(186 810)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 531 638	37 897
Dividendes à recevoir	–	3 288
Autres actifs	(16)	(97)
Autres passifs	(69)	(2 854)
Achats de placements	(4 761 153)	(9 398 288)
Produit de la vente de placements	1 321 789	9 347 599
	(3 455 954)	19 737
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 759 311	3 466 983
Montant payé pour le rachat de parts	(1 303 548)	(3 479 347)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(256 250)
	3 455 763	(268 614)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(191)	(248 877)
Trésorerie au début de la période	844	259 843
Trésorerie à la fin de la période	653	10 966
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	15 238

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Dow Jones Internet First Trust

(auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB Dow Jones Internet First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines actives dans le secteur de l'Internet, soit, initialement, le Dow Jones Internet Composite Index^{MS}.

Le Dow Jones Internet Composite Index^{MS} est un indice de capitalisation boursière ajusté en fonction du nombre de titres librement négociables conçu pour représenter les titres les plus importants et les plus négociés de sociétés américaines œuvrant au sein du secteur de l'Internet.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, il a été renommé le FNB First Trust, et il offre à la fois des parts et des parts couvertes en dollars américains. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel négocié en bourse américain sous-jacent, appelé First Trust Dow Jones Internet Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 697 075	–	–	4 697 075
Actifs dérivés*	–	172	–	172
Total	4 697 075	172	–	4 697 247
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 040 359	–	–	4 040 359
Actifs dérivés*	–	253	–	253
Passifs dérivés*	–	(3 114)	–	(3 114)
Total	4 040 359	(2 861)	–	4 037 498

* Les actifs dérivés et les passifs dérivés ne portent que sur les parts couvertes.

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

FNB Dow Jones Internet First Trust

(auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	150 000	50 000
Parts rachetables émises	200 000	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(90 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	150 000	30 000
Parts rachetables émises	230 000	30 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(30 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	330 000	30 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	Parts couvertes
0,15 %	0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,40 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,55 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
129 875	–	2 158	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1	1 709

FNB Dow Jones Internet First Trust

(auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
3 904	6 249	604	527

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice S&P 500 ^{MD}	312 961	(312 961)	186 142	(186 142)
Parts couvertes				
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	325 639	(325 639)	158 462	(158 462)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 377 901	93,23	3 500 529	86,74

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 43 779 \$ (31 décembre 2021 – 35 005 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	100,03	100,11
Total	100,03	100,11

FNB Dow Jones Internet First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,03 %				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	28 726	7 501 754	4 697 075	100,03
		7 501 754	4 697 075	100,03
Total des placements		7 501 754	4 697 075	100,03
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			172	0,00
Autres actifs, moins les passifs			(1 665)	(0,03)
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7 501 754	4 695 582	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	247 682	CAD	319 000	0,776	0,777	172
									172

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	21 835 434	18 749 300
Trésorerie	29 626	14 881
Dividendes courus à recevoir	14 143	2 812
Actifs dérivés	3 152	1 965
Autres actifs	9 390	6 802
	21 891 745	18 775 760
Passif		
Charges à payer	14 248	12 335
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	7 625	–
Passifs dérivés	5 428	1 155
	27 301	13 490
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 864 444	18 762 270
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	16 179 471	17 040 299
Parts couvertes	5 684 973	1 721 971
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	450 000	400 000
Parts couvertes	200 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	35,95	42,60
Parts couvertes	28,42	34,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	101 828	72 858
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	191 273	847 518
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(95 604)	100 781
Profit net (perte nette) de change réalisé	163	133
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 609 457)	244 100
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(3 086)	(42 370)
	(3 414 883)	1 223 020
Profit (perte) de change sur la trésorerie	145	(248)
	(3 414 738)	1 222 772
Charges [note 7]		
Frais de gestion	66 722	70 395
Charges liées à la TVH	6 086	6 017
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 780	1 577
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 622	2 022
Charges d'intérêts	1	2
	76 211	80 013
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 622)	(2 022)
	74 589	77 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(3 489 327)	1 144 781
Retenues d'impôt à la source	13 310	6 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 502 637)	1 138 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(3 130 302)	939 983
Parts couvertes	(372 335)	198 125
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(6,87)	1,97
Parts couvertes	(5,57)	2,85

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 040 299	14 920 708	1 721 971	1 500 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 130 302)	939 983	(372 335)	198 125
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	5 983 413	7 795 290	5 779 737	1 544 530
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(3 708 314)	–	(1 442 400)	(1 617 647)
	2 275 099	7 795 290	4 337 337	(73 117)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(5 625)	–	(2 000)	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(5 625)	–	(2 000)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(860 828)	8 735 273	3 963 002	125 008
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	16 179 471	23 655 981	5 684 973	1 625 844
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			18 762 270	16 421 544
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(3 502 637)	1 138 108
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			11 763 150	9 339 820
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(5 150 714)	(1 617 647)
			6 612 436	7 722 173
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(7 625)	–
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(7 625)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			3 102 174	8 860 281
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			21 864 444	25 281 825

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 502 637)	1 138 108
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(191 273)	(847 518)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 612 543	(201 730)
Dividendes à recevoir	(11 331)	(4 613)
Autres actifs	(2 588)	(3 135)
Autres passifs	1 913	5 904
Achats de placements	(19 088 542)	(16 653 649)
Produit de la vente de placements	12 584 224	8 846 857
	(6 597 691)	(7 719 776)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	11 763 150	9 339 820
Montant payé pour le rachat de parts	(5 150 714)	(1 617 647)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	6 612 436	7 722 173
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	14 745	2 397
Trésorerie au début de la période	14 881	21 442
Trésorerie à la fin de la période	29 626	23 839
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	77 187	61 572

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Health Care (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituants de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituants de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des soins de santé.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	21 835 434	–	–	21 835 434
Actifs dérivés*	–	3 152	–	3 152
Passifs dérivés*	–	(5 428)	–	(5 428)
Total	21 835 434	(2 276)	–	21 833 158
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 749 300	–	–	18 749 300
Actifs dérivés*	–	1 965	–	1 965
Passifs dérivés*	–	(1 155)	–	(1 155)
Total	18 749 300	810	–	18 750 110

* Les actifs dérivés et les passifs dérivés ne portent que sur les parts couvertes.

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	400 000	50 000
Parts rachetables émises	250 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000	50 000
Parts rachetables émises	150 000	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	450 000	200 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels	
Parts	Parts couvertes
0,70 %	0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1 780	1 577

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
66 722	70 395	12 608	14 849

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	1 080 104	(1 080 104)	855 213	(855 213)
Indice Russell 1000 ^{MD}	821 010	(821 010)	833 070	(833 070)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care	1 086 663	(1 086 663)	808 715	(808 715)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	1 156 629	(1 156 629)	830 286	(830 286)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	928 146	(928 146)	810 343	(810 343)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	1 162 095	(1 162 095)	785 156	(785 156)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	16 030 252	73,32	17 059 125	90,92

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 160 303 \$ (31 décembre 2021 – 170 591 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Soins de santé	99,87	99,93
Total	99,87	99,93

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 99,87 %				
Abbott Laboratories	1 876	298 384	262 367	1,20
AbbVie Inc.	2 283	416 340	450 088	2,06
ABIOMED Inc.	223	87 056	71 047	0,32
Acadia Healthcare Co. Inc.	3 388	275 382	294 937	1,35
Agilent Technologies Inc.	1 119	187 646	171 074	0,78
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	907	181 030	170 278	0,78
Amedisys Inc.	1 289	249 439	174 415	0,80
Amgen Inc.	612	186 345	191 664	0,88
Avantor Inc.	2 188	84 110	87 590	0,40
Baxter International Inc.	1 909	188 268	157 830	0,72
Becton	571	185 208	181 197	0,83
Biogen Inc.	1 406	412 076	369 091	1,69
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	657	468 564	418 617	1,91
Bio-Techne Corp.	171	84 088	76 299	0,35
Boston Scientific Corp.	1 671	89 548	80 164	0,37
Bristol-Myers Squibb Co.	4 054	383 152	401 810	1,84
Cardinal Health Inc.	5 222	371 705	351 346	1,61
Catalent Inc.	1 335	194 484	184 368	0,84
Centene Corp.	2 637	271 362	287 196	1,31
Charles River Laboratories International Inc.	261	89 347	71 885	0,33
Chemed Corp.	292	177 514	176 426	0,81
Cigna Corp.	1 236	366 010	419 255	1,92
Cooper Cos. Inc. (The)	709	345 833	285 761	1,31
Danaher Corp.	757	257 890	247 033	1,13
DaVita Inc.	1 963	274 349	202 041	0,92
Dentsply Sirona Inc.	6 015	386 130	276 640	1,27
Dexcom Inc.	1 736	253 950	166 543	0,76
Edwards Lifesciences Corp.	1 886	257 527	230 846	1,06
Elanco Animal Health Inc.	2 837	90 449	71 685	0,33
Elevance Health Inc.	454	245 122	282 014	1,29
Eli Lilly and Co.	1 034	335 973	431 539	1,97
Encompass Health Corp.	4 163	364 132	300 350	1,37
Envista Holdings Corp.	3 039	164 349	150 761	0,69
Exelixis Inc.	13 060	333 152	350 002	1,60
Gilead Sciences Inc.	6 225	507 132	495 272	2,27
Globus Medical Inc., catégorie A	3 010	265 176	217 513	0,99
HCA Healthcare Inc.	1 181	299 825	255 482	1,17
Henry Schein Inc.	3 396	334 977	335 456	1,53
Hologic Inc.	4 817	446 056	429 691	1,97
Horizon Therapeutics PLC	2 110	232 475	216 628	0,99
Humana Inc.	680	380 808	409 700	1,87
ICU Medical Inc.	665	178 077	140 716	0,64
Illumina Inc.	212	87 470	50 309	0,23
Incyte Corp.	3 728	364 839	364 556	1,67

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Insulet Corp.	278	89 624	77 988	0,36
Integra LifeSciences Holdings	2 304	190 436	160 237	0,73
Intuitive Surgical Inc.	245	90 316	63 297	0,29
Ionis Pharmaceuticals Inc.	3 996	189 685	190 418	0,87
IQVIA Holdings Inc.	960	273 620	268 137	1,23
Johnson & Johnson	1 253	271 651	286 299	1,31
Laboratory Corp. of America Holdings	1 404	439 574	423 542	1,94
Maravai LifeSciences Holdings Inc., catégorie A	2 099	89 647	76 759	0,35
Masimo Corp.	1 017	207 956	171 058	0,78
Medtronic PLC	2 001	269 221	231 168	1,06
Merck & Co. Inc.	3 608	383 181	423 413	1,94
Moderna Inc.	859	156 218	157 950	0,72
Molina Healthcare Inc.	1 109	375 617	399 145	1,83
Neurocrine Biosciences Inc.	789	96 449	99 001	0,45
Organon & Co.	8 476	362 192	368 223	1,68
PerkinElmer Inc.	1 697	323 556	310 662	1,42
Perrigo Co. PLC	1 926	90 015	100 579	0,46
Pfizer Inc.	7 148	433 455	482 403	2,21
Premier Inc., catégorie A	10 398	476 956	477 552	2,18
QIAGEN NV	6 042	376 248	367 087	1,68
Quest Diagnostics Inc.	2 704	455 225	462 849	2,12
QuidelOrtho Corp.	3 291	503 761	411 671	1,88
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	530	412 940	403 278	1,84
ResMed Inc.	305	92 473	82 300	0,38
Royalty Pharma PLC, catégorie A	1 900	102 146	102 816	0,47
Sarepta Therapeutics Inc.	947	104 240	91 375	0,42
STERIS PLC	1 531	456 661	406 260	1,86
Stryker Corp.	831	266 844	212 788	0,97
Syneos Health Inc.	1 829	181 471	168 755	0,77
Tandem Diabetes Care Inc.	1 273	177 928	96 989	0,44
Teladoc Health Inc.	1 026	79 280	43 859	0,20
Teleflex Inc.	417	169 397	131 963	0,60
Thermo Fisher Scientific Inc.	376	254 213	262 941	1,20
United Therapeutics Corp.	2 063	487 649	625 740	2,86
UnitedHealth Group Inc.	726	432 774	479 991	2,20
Universal Health Services Inc., catégorie B	2 553	423 471	330 955	1,51
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 418	436 140	514 337	2,35
Viatis Inc.	34 014	543 105	458 406	2,10
West Pharmaceutical Services Inc.	541	244 457	210 563	0,96
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 157	200 564	156 465	0,72
Zoetis Inc.	392	94 951	86 733	0,40
		22 958 056	21 835 434	99,87
Total des placements		22 958 056	21 835 434	99,87
Coûts de transaction		(1 259)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			3 152	0,01
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(5 428)	(0,02)
Autres actifs, moins les passifs			31 286	0,14
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 956 797	21 864 444	100,00

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	4 528 161	CAD	5 832 000	0,776	0,777	3 152
									3 152
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	1 425 086	CAD	1 830 000	0,779	0,777	(4 434)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	CAD	1 839 000	USD	1 427 862	1,288	1,287	(994)
									(5 428)

* Notation du papier commercial extraite du *Commercial Paper Guide* de Standard and Poor's.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 535 188	772 365
Trésorerie	3 047	68 236
Autres actifs	324	313
	1 538 559	840 914
Passif		
Charges à payer	226	121
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	66 408
	226	66 529
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 538 333	774 385
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 538 333	774 385
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	70 000	30 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	21,98	25,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	–	1 201
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(18 209)	218 432
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	(66)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(152 912)	(119 939)
	(171 121)	99 628
Profit (perte) de change sur la trésorerie	15	3
	(171 106)	99 631
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 019	1 908
Charges liées à la TVH	121	181
Coûts liés au comité d'examen indépendant	116	114
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	539
Charges d'intérêts	–	5
	1 256	2 747
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(116)	(114)
	1 140	2 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(172 246)	96 998
Retenues d'impôt à la source	–	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172 246)	96 854
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(172 246)	96 854
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,85)	2,44

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	774 385	1 433 424
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172 246)	96 854
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 355 812	1 150 159
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(419 618)	(1 509 980)
	936 194	(359 821)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	763 948	(262 967)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 538 333	1 170 457

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172 246)	96 854
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	18 209	(218 432)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	152 912	119 939
Dividendes à recevoir	–	1 605
Autres actifs	(11)	(66)
Autres passifs	105	(1 900)
Achats de placements	(1 352 687)	(2 945 251)
Produit de la vente de placements	418 743	3 303 697
	(934 975)	356 446
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 355 812	1 150 159
Montant payé pour le rachat de parts	(419 618)	(1 509 980)
Distributions versées aux porteurs de parts	(66 408)	–
	869 786	(359 821)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(65 189)	(3 375)
Trésorerie au début de la période	68 236	4 576
Trésorerie à la fin de la période	3 047	1 201
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	2 662

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines du secteur de la biotechnologie, soit, initialement, le NYSE^{MD} Arca Biotechnology Index.

Le NYSE^{MD} Arca Biotechnology Index est un indice pondéré selon une valeur équivalente conçu pour mesurer le rendement d'un échantillon de sociétés du secteur de la biotechnologie qui, dans le cadre de leurs activités, ont principalement recours à des processus biologiques afin de créer des produits et d'offrir des services.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel négocié en bourse américain sous-jacent, appelé First Trust NYSE^{MD} Arca^{MD} Biotechnology Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 535 188	–	–	1 535 188
Total	1 535 188	–	–	1 535 188
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	772 365	–	–	772 365
Total	772 365	–	–	772 365

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(60 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	30 000
Parts rachetables émises	60 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	70 000

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
 (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,40 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,55 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
–	539

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
1 019	1 908	200	141

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	70 379	(70 379)	29 152	(29 152)

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 536 054	99,85	773 216	99,85

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 15 361 \$ (31 décembre 2021 – 7 732 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,80	99,74
Total	99,80	99,74

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,80 %				
First Trust NYSE ^{MD} Arca ^{MD} Biotechnology Index Fund	8 798	1 718 197	1 535 188	99,80
		1 718 197	1 535 188	99,80
Total des placements		1 718 197	1 535 188	99,80
Autres actifs, moins les passifs			3 145	0,20
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 718 197	1 538 333	100,00

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	30 964 764	50 909 143
Trésorerie	102 728	98 464
Dividendes courus à recevoir	24 038	29 460
Actifs dérivés	2 504	3 693
Autres actifs	8 641	5 901
	31 102 675	51 046 661
Passif		
Charges à payer	21 217	33 989
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	84 500	63 045
Passifs dérivés	–	15 963
	105 717	112 997
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 996 958	50 933 664
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	26 495 411	46 519 992
Parts couvertes	4 501 547	4 413 672
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	800 000	1 100 000
Parts couvertes	200 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	33,12	42,29
Parts couvertes	22,51	29,42

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	371 070	185 930
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(757 653)	1 802 133
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(121 184)	154 189
Profit net (perte nette) de change réalisé	121	796
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(9 899 766)	1 853 175
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	14 774	(94 306)
	(10 392 638)	3 901 917
Profit (perte) de change sur la trésorerie	784	(1 101)
	(10 391 854)	3 900 816
Charges [note 7]		
Frais de gestion	158 852	106 548
Charges liées à la TVH	17 912	11 537
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 286	2 998
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 827	3 059
Charges d'intérêts	1	34
	185 878	124 176
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 827)	(3 059)
	182 051	121 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(10 573 905)	3 779 699
Retenues d'impôt à la source	45 447	26 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 619 352)	3 753 520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(9 443 354)	3 169 355
Parts couvertes	(1 175 998)	584 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(8,58)	4,50
Parts couvertes	(7,46)	3,83

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	46 519 992	13 687 417	4 413 672	2 387 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 443 354)	3 169 355	(1 175 998)	584 165
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	8 066 128	30 052 654	1 280 873	2 623 125
Distributions réinvesties	—	—	—	—
Rachat de parts	(18 522 075)	(7 686 575)	—	—
	(10 455 947)	22 366 079	1 280 873	2 623 125
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(125 280)	(68 250)	(17 000)	(8 500)
Gains en capital	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
	(125 280)	(68 250)	(17 000)	(8 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(20 024 581)	25 467 184	87 875	3 198 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	26 495 411	39 154 601	4 501 547	5 586 055
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			50 933 664	16 074 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(10 619 352)	3 753 520
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			9 347 001	32 675 779
Distributions réinvesties			—	—
Rachat de parts			(18 522 075)	(7 686 575)
			(9 175 074)	24 989 204
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(142 280)	(76 750)
Gains en capital			—	—
Remboursement de capital			—	—
			(142 280)	(76 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(19 936 706)	28 665 974
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			30 996 958	44 740 656

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 619 352)	3 753 520
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	757 653	(1 802 133)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 884 992	(1 758 869)
Dividendes à recevoir	5 422	(11 231)
Autres actifs	(2 740)	(2 314)
Autres passifs	(12 772)	15 290
Achats de placements	(30 475 588)	(45 032 122)
Produit de la vente de placements	39 762 548	19 831 021
	9 300 163	(25 006 838)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 347 001	32 675 779
Montant payé pour le rachat de parts	(18 522 075)	(7 686 575)
Distributions versées aux porteurs de parts	(120 825)	(124 850)
	(9 295 899)	24 864 354
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	4 264	(142 484)
Trésorerie au début de la période	98 464	204 100
Trésorerie à la fin de la période	102 728	61 616
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	331 045	148 520

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Industrials (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des produits industriels et de la production de biens durables.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	30 964 764	–	–	30 964 764
Actifs dérivés*	–	2 504	–	2 504
Total	30 964 764	2 504	–	30 967 268
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 909 143	–	–	50 909 143
Actifs dérivés*	–	3 693	–	3 693
Passifs dérivés*	–	(15 963)	–	(15 963)
Total	50 909 143	(12 270)	–	50 896 873

* Les actifs dérivés et les passifs dérivés ne portent que sur les parts couvertes.

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	400 000	100 000
Parts rachetables émises	1 000 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	1 100 000	150 000
Parts rachetables émises	200 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	800 000	200 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels	
Parts	Parts couvertes
0,70 %	0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
5 286	2 998

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
158 852	106 548	18 722	24 372

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials	1 456 857	(1 456 857)	2 280 746	(2 280 746)
Indice Russell 1000 ^{MD}	1 322 020	(1 322 020)	2 352 075	(2 352 075)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials	1 619 591	(1 619 591)	2 188 103	(2 188 103)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	1 557 597	(1 557 597)	2 294 275	(2 294 275)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	1 483 204	(1 483 204)	2 723 665	(2 723 665)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	1 717 231	(1 717 231)	2 227 298	(2 227 298)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	26 352 433	85,02	46 551 819	91,40

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 263 524 \$ (31 décembre 2021 — 465 518 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Produits industriels	63,47	61,55
Matières	14,81	15,91
Technologies de l'information	10,95	11,63
Services financiers	5,06	3,43
Biens de consommation discrétionnaire	4,09	4,40
Services publics	1,52	1,22
Soins de santé	–	1,81
Total	99,90	99,95

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 4,09 %				
AZEK Co. Inc. (The)	5 830	295 343	125 623	0,41
Brunswick Corp.	4 476	491 032	376 688	1,21
Fortune Brands Home & Security Inc.	3 899	444 002	300 525	0,97
Mohawk Industries Inc.	2 915	633 809	465 609	1,50
		1 864 186	1 268 445	4,09
Services financiers – 5,06 %				
American Express Co.	1 549	349 866	276 391	0,89
Capital One Financial Corp.	2 757	498 716	369 750	1,19
Fiserv Inc.	1 428	199 221	163 538	0,53
Global Payments Inc.	1 587	313 347	226 014	0,73
Synchrony Financial	10 400	542 661	369 745	1,19
Western Union Co. (The)	7 727	211 797	163 814	0,53
		2 115 608	1 569 252	5,06
Produits industriels – 63,47 %				
3M Co.	1 459	327 103	243 035	0,78
A. O. Smith Corp.	2 267	187 143	159 561	0,51
Acuity Brands Inc.	1 147	226 674	227 427	0,73
ADT Inc.	28 619	292 598	226 556	0,73
AGCO Corp.	2 573	413 520	326 891	1,05
Air Lease Corp.	8 108	444 708	348 896	1,13
Allegion PLC	660	105 411	83 171	0,27
Allison Transmission Holdings Inc.	7 377	362 897	365 109	1,18
Ametek Inc.	546	87 292	77 232	0,25
Armstrong World Industries Inc.	1 609	222 863	155 250	0,50
Builders FirstSource Inc.	5 609	368 469	387 709	1,25
BWX Technologies Inc.	2 689	195 179	190 682	0,62
C.H. Robinson Worldwide Inc.	3 361	434 839	438 555	1,41
Carlisle Cos. Inc.	1 473	359 956	452 415	1,46
Carrier Global Corp.	1 581	88 880	72 570	0,23
Caterpillar Inc.	1 300	354 968	299 130	0,97
Cintas Corp.	340	179 192	163 475	0,53
Crane Holdings Co.	2 675	326 738	301 492	0,98
CSX Corp.	3 867	156 628	144 649	0,47
Cummins Inc.	1 412	426 924	351 746	1,13
Curtiss-Wright Corp.	1 447	225 154	245 972	0,79
Deere & Co.	871	433 293	335 751	1,08
Eaton Corp. PLC	478	100 751	77 519	0,25
Emerson Electric Co.	1 477	165 089	151 221	0,49
Enovis Corp.	2 186	232 572	154 760	0,50
Expeditors International of Washington Inc.	2 807	403 639	352 140	1,14
FedEx Corp.	1 565	484 049	456 700	1,47
Fortive Corp.	1 189	106 211	83 228	0,27
FTI Consulting Inc.	921	152 495	214 400	0,69
Gates Industrial Corp. PLC	24 039	489 246	334 494	1,08

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

General Dynamics Corp.	600	139 059	170 876	0,55
Graco Inc.	2 077	183 547	158 833	0,51
Hayward Holdings Inc.	8 713	209 851	161 389	0,52
HEICO Corp.	1 416	274 388	238 989	0,77
Honeywell International Inc.	372	99 556	83 227	0,27
Howmet Aerospace Inc.	6 044	260 975	244 676	0,79
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 452	353 988	407 109	1,31
Illinois Tool Works Inc.	346	107 383	81 169	0,26
Ingersoll Rand Inc.	1 439	87 145	77 944	0,25
ITT Inc.	2 888	268 433	249 960	0,81
J.B. Hunt Transport Services Inc.	1 803	406 908	365 460	1,18
Johnson Controls International PLC	1 108	91 120	68 287	0,22
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	7 175	433 897	427 519	1,38
L3Harris Technologies Inc.	583	158 312	181 381	0,59
Landstar System Inc.	1 440	303 838	269 546	0,87
Lennox International Inc.	281	91 440	74 724	0,24
Lincoln Electric Holdings Inc.	2 102	343 495	333 774	1,08
Lockheed Martin Corp.	656	328 445	363 060	1,17
ManpowerGroup Inc.	3 084	391 002	303 327	0,98
Middleby Corp. (The)	1 325	299 271	213 806	0,69
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	2 549	267 721	246 441	0,80
Nordson Corp.	320	96 983	83 386	0,27
Norfolk Southern Corp.	508	166 133	148 624	0,48
Northrop Grumman Corp.	647	287 499	398 562	1,29
nVent Electric PLC	6 245	284 775	251 848	0,81
Old Dominion Freight Line Inc.	485	176 292	159 994	0,52
Owens Corning	3 957	469 854	378 494	1,22
PACCAR Inc.	3 289	378 366	348 595	1,12
Parker Hannifin Corp.	765	273 727	242 287	0,78
Pentair PLC	5 343	382 171	314 784	1,02
Raytheon Technologies Corp.	731	83 217	90 434	0,29
Regal Rexnord Corp.	973	184 214	142 178	0,46
Robert Half International Inc.	3 171	357 864	305 679	0,99
Ryder System Inc.	4 564	427 219	417 462	1,35
Schneider National Inc.	14 197	432 935	408 981	1,32
Sensata Technologies Holding PLC	4 272	290 553	227 160	0,73
Snap-On Inc.	1 762	467 093	446 873	1,44
Spirit Aerosystems Holdings Inc., catégorie A	5 924	338 651	223 423	0,72
Stanley Black & Decker Inc.	2 072	463 242	279 670	0,90
Textron Inc.	2 920	239 620	229 539	0,74
TopBuild Corp.	1 198	348 923	257 772	0,83
Toro Co. (The)	847	105 796	82 631	0,27
Trane Technologies PLC	474	112 242	79 238	0,26
Union Pacific Corp.	1 060	321 799	291 006	0,94
United Parcel Service Inc., catégorie B	1 350	360 347	317 203	1,02
United Rentals Inc.	815	309 077	254 829	0,82
Valmont Industries Inc.	303	84 915	87 610	0,28
Vontier Corp.	8 555	333 398	253 166	0,82
W.W. Grainger Inc.	562	345 782	328 738	1,06
Wabtec Corp.	1 507	154 579	159 220	0,51
Watsco Inc., catégorie A	236	81 994	72 549	0,23
XPO Logistics Inc.	3 978	351 139	246 602	0,80
	22 164 654	19 671 770	63,47	

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Technologies de l'information – 10,95 %				
Accenture PLC, catégorie A	429	175 552	153 321	0,50
Automatic Data Processing Inc.	319	98 009	86 246	0,28
Bill.com Holdings Inc.	639	142 863	90 428	0,29
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 473	271 294	287 638	0,93
Bread Financial Holdings Inc.	6 447	648 765	307 545	0,99
Coherent Inc.	795	262 861	272 429	0,88
Euronet Worldwide Inc.	1 669	273 069	216 101	0,70
Fidelity National Information Services Inc.	1 442	212 659	170 153	0,55
FleetCor Technologies Inc.	289	87 764	78 161	0,25
Genpact Ltd.	3 328	187 208	181 462	0,59
Jack Henry & Associates Inc.	1 102	257 079	255 358	0,82
Keysight Technologies Inc.	459	91 127	81 445	0,26
Littelfuse Inc.	870	287 077	284 490	0,92
Mastercard Inc., catégorie A	201	91 254	81 623	0,26
MKS Instruments Inc.	2 414	450 247	318 902	1,03
Paychex Inc.	1 592	256 837	233 345	0,75
Shift4 Payments Inc., catégorie A	1 169	92 971	49 747	0,16
Visa Inc., catégorie A	326	91 933	82 621	0,27
WEX Inc.	811	177 460	162 392	0,52
		4 156 029	3 393 407	10,95
Matières – 14,81 %				
Advanced Drainage Systems Inc.	1 828	278 150	211 935	0,68
Arcor PLC	19 172	284 372	306 750	0,99
Axalta Coating Systems Ltd.	5 891	237 254	167 658	0,54
Ball Corp.	1 609	183 923	142 430	0,46
Berry Global Group Inc.	4 997	381 929	351 452	1,14
Crown Holdings Inc.	2 894	413 130	343 348	1,11
DuPont de Nemours Inc.	3 936	361 442	281 591	0,91
Eagle Materials Inc.	2 256	374 151	319 257	1,03
Graphic Packaging Holding Co.	14 452	347 754	381 354	1,23
Louisiana Pacific Corp.	5 828	441 021	393 169	1,27
Martin Marietta Materials Inc.	188	82 678	72 414	0,23
Packaging Corp. of America	1 855	323 020	328 316	1,06
PPG Industries Inc.	554	116 171	81 537	0,26
RPM International Inc.	889	99 029	90 081	0,29
Sealed Air Corp.	5 407	404 092	401 725	1,30
Silgan Holdings Inc.	4 699	243 591	250 108	0,81
Vulcan Materials Co.	394	89 521	72 067	0,23
WestRock Co.	7 698	458 339	394 769	1,27
		5 119 567	4 589 961	14,81
Services publics – 1,52 %				
MDU Resources Group Inc.	13 584	487 951	471 929	1,52
		487 951	471 929	1,52
Total des placements		35 907 995	30 964 764	99,90
Coûts de transaction		(3 317)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			2 504	0,01
Autres actifs, moins les passifs			29 690	0,09
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		35 904 678	30 996 958	100,00

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	3 597 994	CAD	4 634 000	0,776	0,777	2 504
									2 504

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	48 409 484	69 423 830
Trésorerie	42 536	789 561
Dividendes courus à recevoir	69 593	30 835
Actifs dérivés	2 926	7 082
Autres actifs	14 859	9 185
	48 539 398	70 260 493
Passif		
Charges à payer	33 193	49 230
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	731 460
Passifs dérivés	–	9 244
	33 193	789 934
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 506 205	69 470 559
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	43 359 663	59 747 512
Parts couvertes	5 146 542	9 723 047
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	750 000	750 000
Parts couvertes	150 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	57,81	79,66
Parts couvertes	34,31	48,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	234 009	179 282
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(2 770 352)	10 636 083
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(137 460)	437 109
Profit net (perte nette) de change réalisé	4 229	(336)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(16 457 345)	(5 792 694)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	5 087	(177 081)
	(19 121 832)	5 282 363
Profit (perte) de change sur la trésorerie	616	342
	(19 121 216)	5 282 705
Charges [note 7]		
Frais de gestion	203 721	207 643
Charges liées à la TVH	20 810	22 768
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 931	9 241
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 919	5 996
Charges d'intérêts	21	48
	240 402	245 696
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 919)	(5 996)
	235 483	239 700
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(19 356 699)	5 043 005
Retenues d'impôt à la source	33 668	25 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 390 367)	5 017 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(16 731 641)	4 054 518
Parts couvertes	(2 658 726)	962 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(21,96)	5,56
Parts couvertes	(13,75)	5,07

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	59 747 512	58 481 027	9 723 047	6 296 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 731 641)	4 054 518	(2 658 726)	962 902
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	3 486 610	–	–	8 226 348
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(3 142 818)	(10 513 501)	(1 917 779)	(8 526 224)
	343 792	(10 513 501)	(1 917 779)	(299 876)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(16 387 849)	(6 458 983)	(4 576 505)	663 026
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	43 359 663	52 022 044	5 146 542	6 959 152
			30 juin 2022 (\$) Total	30 juin 2021 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période			69 470 559	64 777 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(19 390 367)	5 017 420
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			3 486 610	8 226 348
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(5 060 597)	(19 039 725)
			(1 573 987)	(10 813 377)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	–
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			(20 964 354)	(5 795 957)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période			48 506 205	58 981 196

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 390 367)	5 017 420
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	2 770 352	(10 636 083)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	16 452 258	5 969 775
Dividendes à recevoir	(38 758)	3 915
Autres actifs	(5 674)	(4 225)
Autres passifs	(16 037)	(6 786)
Achats de placements	(34 364 507)	(43 391 364)
Produit de la vente de placements	36 151 155	53 842 734
	1 558 422	10 795 386
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 486 610	8 226 348
Montant payé pour le rachat de parts	(5 060 597)	(19 039 725)
Distributions versées aux porteurs de parts	(731 460)	(270 750)
	(2 305 447)	(11 084 127)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(747 025)	(288 741)
Trésorerie au début de la période	789 561	338 036
Trésorerie à la fin de la période	42 536	49 295
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	161 583	157 612

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Technology (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituants de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituants de l'indice parmi les titres admissibles du secteur technologique.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	48 409 484	–	–	48 409 484
Actifs dérivés*	–	2 926	–	2 926
Total	48 409 484	2 926	–	48 412 410
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	69 423 830	–	–	69 423 830
Actifs dérivés*	–	7 082	–	7 082
Passifs dérivés*	–	(9 244)	–	(9 244)
Total	69 423 830	(2 162)	–	69 421 668

* Les actifs dérivés et les passifs dérivés ne portent que sur les parts couvertes.

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	850 000	150 000
Parts rachetables émises	250 000	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	750 000	200 000
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	750 000	150 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels	
Parts	Parts couvertes
0,70 %	0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
10 931	9 241

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
203 721	207 643	29 374	33 631

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	2 163 377	(2 163 377)	2 567 049	(2 567 049)
Indice Russell 1000 ^{MD}	2 706 646	(2 706 646)	3 253 704	(3 253 704)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology	2 248 263	(2 248 263)	2 565 498	(2 565 498)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	2 274 941	(2 274 941)	2 697 033	(2 697 033)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	2 893 395	(2 893 395)	3 073 143	(3 073 143)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology (en dollars américains)	2 367 103	(2 367 103)	2 716 847	(2 716 847)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	43 075 031	88,80	59 718 237	85,96

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 430 750 \$ (31 décembre 2021 – 597 182 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Technologies de l'information	93,35	93,24
Services de communications	5,75	5,75
Biens de consommation discrétionnaire	0,38	–
Produits industriels	0,32	0,94
Total	99,80	99,93

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 5,75 %				
Alphabet Inc., catégorie A	217	659 641	608 716	1,26
DoorDash Inc., catégorie A	1 227	195 627	101 350	0,21
IAC / InterActiveCorp.	7 513	1 290 551	734 686	1,51
Switch Inc., catégorie A	24 444	789 584	1 054 054	2,17
VeriSign Inc.	1 355	368 282	291 850	0,60
		3 303 685	2 790 656	5,75
Biens de consommation discrétionnaire – 0,38 %				
Vroom Inc.	113 288	488 549	182 280	0,38
		488 549	182 280	0,38
Produits industriels – 0,32 %				
Roper Technologies Inc.	305	169 479	154 938	0,32
		169 479	154 938	0,32
Technologies de l'information – 93,35 %				
Advanced Micro Devices Inc.	5 512	671 247	542 558	1,12
Akamai Technologies Inc.	3 614	496 490	424 862	0,88
Allegro Microsystems Inc.	5 064	210 605	134 865	0,28
Alteryx Inc., catégorie A	4 213	379 632	262 580	0,54
Amdocs Ltd.	7 331	681 724	786 152	1,62
Amphenol Corp., catégorie A	5 726	532 572	474 513	0,98
Analog Devices Inc.	2 612	509 758	491 179	1,01
ANSYS Inc.	453	213 885	139 530	0,29
Apple Inc.	4 315	821 546	759 380	1,57
Applied Materials Inc.	3 274	533 978	383 416	0,79
Arrow Electronics Inc.	6 351	858 447	916 337	1,89
Aspen Technology Inc.	2 318	540 346	548 052	1,13
Atlassian Corp. PLC	1 026	449 017	247 493	0,51
Avnet Inc.	18 560	953 326	1 024 422	2,11
Bentley Systems Inc., catégorie B	3 255	177 983	139 522	0,29
Black Knight Inc.	5 197	459 755	437 432	0,90
Broadcom Inc.	957	704 919	598 445	1,23
C3.ai Inc., catégorie A	6 336	179 383	148 923	0,31
CACI International Inc., catégorie A	2 501	814 455	907 131	1,87
Cadence Design Systems Inc.	1 832	358 384	353 793	0,73
CDK Global Inc.	8 863	527 033	624 841	1,29
CDW Corp.	2 412	533 594	489 181	1,01
Cirrus Logic Inc.	8 885	903 810	829 623	1,71
Citrix Systems Inc.	1 425	177 178	178 235	0,37
Clarivate Analytics PLC	17 980	427 843	320 774	0,66
CloudFlare Inc., catégorie A	5 035	587 336	283 546	0,58
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 721	659 145	583 874	1,20
Concentrix Corp.	3 618	761 060	631 688	1,30
Corning Inc.	20 411	1 013 990	827 863	1,71
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	2 654	689 895	575 840	1,19
Datadog Inc., catégorie A	3 979	671 847	487 797	1,01

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Dell Technologies Inc., catégorie C	12 008	932 357	714 254	1,47
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	5 516	662 539	508 090	1,05
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	24 628	607 648	476 468	0,98
DXC Technology Co.	18 471	862 027	720 647	1,49
Dynatrace Inc.	3 054	220 148	155 043	0,32
Entergris Inc.	3 287	412 026	389 804	0,80
F5 Inc.	1 442	367 571	284 064	0,59
Fastly Inc., catégorie A	8 275	188 883	123 665	0,25
Fortinet Inc.	8 818	547 753	642 213	1,32
Gartner Inc.	1 451	428 882	451 672	0,93
Globant SA	1 646	565 211	368 659	0,76
GoDaddy Inc., catégorie A	7 201	747 702	644 760	1,33
Hewlett Packard Enterprise Co.	45 085	824 457	769 523	1,59
HP Inc.	20 754	915 567	875 703	1,80
HubSpot Inc.	303	169 796	117 260	0,24
Intel Corp.	15 201	1 059 656	731 991	1,51
International Business Machines Corp.	2 318	396 844	421 273	0,87
Intuit Inc.	627	408 297	311 079	0,64
IPG Photonics Corp.	6 864	1 067 980	831 671	1,71
Jabil Inc.	9 763	629 005	643 553	1,33
Jamf Holding Corp.	8 657	425 077	276 019	0,57
Kyndryl Holdings Inc.	10 962	176 715	137 999	0,28
Lam Research Corp.	561	450 158	307 731	0,63
Leidos Holdings Inc.	3 994	491 966	517 758	1,07
Mandiant Inc.	33 768	947 463	948 432	1,95
Manhattan Associates Inc.	1 037	182 141	152 971	0,31
Marvell Technology Inc.	2 006	169 969	112 400	0,23
Microchip Technology Inc.	4 010	408 167	299 790	0,62
Micron Technology Inc.	9 672	848 264	688 225	1,42
Microsoft Corp.	1 399	517 026	462 498	0,95
MongoDB Inc.	973	514 010	325 010	0,67
Monolithic Power Systems Inc.	1 241	731 347	613 471	1,26
National Instruments Corp.	7 424	383 068	298 439	0,61
NCR Corp.	14 996	737 545	600 512	1,24
NetApp Inc.	3 631	344 014	304 920	0,63
New Relic Inc.	2 150	221 831	138 512	0,29
NortonLifeLock Inc.	22 726	765 720	642 394	1,32
Nutanix Inc., catégorie A	5 363	181 195	100 995	0,21
NVIDIA Corp.	2 761	689 770	538 745	1,11
NXP Semiconductors NV	2 331	621 170	444 159	0,92
ON Semiconductor Corp.	12 033	715 105	779 245	1,61
Oracle Corp.	3 643	385 425	327 639	0,68
Palo Alto Networks Inc.	1 210	656 431	769 317	1,59
PTC Inc.	1 335	200 005	182 736	0,38
Pure Storage Inc., catégorie A	21 336	723 766	706 092	1,46
Qorvo Inc.	6 071	1 165 894	737 072	1,52
Salesforce Inc.	677	207 793	143 822	0,30
Science Applications International Corp.	6 539	735 628	783 623	1,62
ServiceNow Inc.	541	415 134	331 140	0,68
Skyworks Solutions Inc.	5 653	1 091 751	674 099	1,39
Snowflake Inc., catégorie A	628	240 793	112 411	0,23

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Splunk Inc.	2 903	506 036	330 552	0,68
SS&C Technologies Holdings Inc.	8 034	732 826	600 523	1,24
Synopsys Inc.	1 295	486 881	506 245	1,04
TD SYNEX Corp.	5 839	752 367	684 704	1,41
Teradata Corp.	8 754	420 348	417 034	0,86
Teradyne Inc.	2 549	507 288	293 820	0,61
Texas Instruments Inc.	2 352	547 327	465 175	0,96
Twitter Inc.	3 717	235 588	178 893	0,37
Tyler Technologies Inc.	677	411 383	289 735	0,60
Unity Software Inc.	1 450	238 926	68 722	0,14
Universal Display Corp.	1 805	373 037	234 988	0,48
VMware Inc., catégorie A	3 789	585 579	555 903	1,15
Western Digital Corp.	15 174	1 113 646	875 618	1,80
Workday Inc., catégorie A	601	190 373	107 980	0,22
Xerox Holdings Corp.	7 131	183 217	136 308	0,28
Zendesk Inc.	3 587	552 612	341 995	0,70
		53 696 307	45 281 610	93,35
Total des placements		57 658 020	48 409 484	99,80
Coûts de transaction		(10 738)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			2 926	0,01
Autres actifs, moins les passifs			93 795	0,19
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		57 647 282	48 506 205	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value
									(moins-value)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	4 203 612	CAD	5 414 000	0,776	0,777	2 926
									2 926

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 093 602	4 473 001
Trésorerie	12 597	44 286
Autres actifs	261	183
	2 106 460	4 517 470
Passif		
Charges à payer	328	663
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	9 800	41 781
	10 128	42 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 096 332	4 475 026
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 096 332	4 475 026
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	140 000	190 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	14,97	23,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	3 828	6 828
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(307 575)	(32 335)
Perte nette de change réalisée	(30)	(42)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 126 165)	103 307
	(1 429 942)	77 758
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14	(77)
	(1 429 928)	77 681
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 211	2 430
Coûts liés au comité d'examen indépendant	248	206
Charges liées à la TVH	210	206
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4	439
Charges d'intérêts	2	–
	2 675	3 281
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(248)	(206)
	2 427	3 075
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(1 432 355)	74 606
Retenues d'impôt à la source	574	1 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 432 929)	73 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(1 432 929)	73 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(9,04)	0,79

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 475 026	1 256 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 432 929)	73 576
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 242 209	2 684 081
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(2 155 674)	(946 202)
	(913 465)	1 737 879
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(32 300)	(4 600)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(32 300)	(4 600)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(2 378 694)	1 806 855
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 096 332	3 063 299

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Cloud Computing First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 432 929)	73 576
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	307 575	32 335
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 126 165	(103 307)
Dividendes à recevoir	–	2 942
Autres actifs	(78)	(110)
Autres passifs	(335)	(437)
Achats de placements	(1 241 470)	(4 032 934)
Produit de la vente de placements	2 187 129	2 293 615
	946 057	(1 734 320)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 242 209	2 684 081
Montant payé pour le rachat de parts	(2 155 674)	(946 202)
Distributions versées aux porteurs de parts	(64 281)	(17 250)
	(977 746)	1 720 629
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(31 689)	(13 691)
Trésorerie au début de la période	44 286	17 731
Trésorerie à la fin de la période	12 597	4 040
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	3 254	8 740

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Cloud Computing First Trust

(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB Cloud Computing First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines actives dans le secteur de l'infonuagique, soit, initialement, le ISE CTA Cloud Computing Index^{MC}.

Le ISE CTA Cloud Computing Index^{MC} est un indice modifié pondéré selon une valeur équivalente conçu pour suivre le rendement de sociétés actives dans le secteur de l'infonuagique. Afin d'être inclus au sein de l'indice, un titre doit être classé comme provenant d'une société du secteur de l'infonuagique par la Consumer Technology Association.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement (se reporter à la rubrique Objectif et stratégie de placement), et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds négocié en bourse américain sous-jacent, appelé FNB Cloud Computing First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 093 602	–	–	2 093 602
Total	2 093 602	–	–	2 093 602
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 473 001	–	–	4 473 001
Total	4 473 001	–	–	4 473 001

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	180 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	190 000
Parts rachetables émises	60 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	140 000

FNB Cloud Computing First Trust

(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,75 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
7 961	330	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4	439

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
2 211	2 430	284	361

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 17 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

FNB Cloud Computing First Trust

(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	140 035	(140 035)	229 078	(229 078)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 094 678	99,92	4 473 747	99,97

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 947 \$ (31 décembre 2021 – 44 737 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,87	99,95
Total	99,87	99,95

FNB Cloud Computing First Trust

(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,87 %				
FNB Cloud Computing First Trust	24 681	3 217 903	2 093 602	99,87
		3 217 903	2 093 602	99,87
Total des placements		3 217 903	2 093 602	99,87
Autres actifs, moins les passifs			2 730	0,13
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 217 903	2 096 332	100,00

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 303 585	4 886 129
Trésorerie	50 802	56 346
Actifs dérivés	3 532	5 527
Autres actifs	365	147
	6 358 284	4 948 149
Passif		
Charges à payer	886	687
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	42 000	55 264
	42 886	55 951
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 315 398	4 892 198
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	6 315 398	4 892 198
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	210 000	160 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	30,07	30,58

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	84 692	61 075
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	80 533	638 010
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(113 060)	125 950
Profit net (perte nette) de change réalisé	(469)	(737)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(118 455)	(351 542)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(1 995)	(72 403)
	(68 754)	400 353
Profit (perte) de change sur la trésorerie	62	(196)
	(68 692)	400 157
Charges [note 7]		
Frais de gestion	4 190	2 310
Coûts liés au comité d'examen indépendant	475	252
Charges liées à la TVH	326	193
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	115	1 601
Charges d'intérêts	4	9
	5 110	4 365
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(475)	(252)
	4 635	4 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(73 327)	396 044
Retenues d'impôt à la source	12 420	7 341
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 747)	388 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(85 747)	388 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,49)	4,28

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 892 198	2 443 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 747)	388 703
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 210 763	1 395 761
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(612 216)	(1 329 490)
	1 598 547	66 271
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(89 600)	(41 800)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(89 600)	(41 800)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	1 423 200	413 174
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 315 398	2 856 346

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 747)	388 703
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(80 533)	(638 010)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	120 450	423 945
Dividendes à recevoir	–	4 712
Autres actifs	(218)	(107)
Autres passifs	199	(308)
Achats de placements	(2 357 427)	(4 196 275)
Produit de la vente de placements	902 049	4 000 368
	(1 501 227)	(16 972)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 210 763	1 395 761
Montant payé pour le rachat de parts	(612 216)	(1 329 490)
Distributions versées aux porteurs de parts	(102 864)	(74 600)
	1 495 683	(8 329)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(5 544)	(25 301)
Trésorerie au début de la période	56 346	56 641
Trésorerie à la fin de la période	50 802	31 340
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	72 272	58 446

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés américaines qui ont rapporté des dividendes de manière constante et durable, soit, initialement, le Morningstar^{MD} Dividend Leaders Index^{MS}.

Le Morningstar^{MD} Dividend Leaders Index^{MS} comprend des actions inscrites à la cote d'une des trois principales bourses, soit la NYSE, la NYSE Amex ou le NASDAQ, et qui ont rapporté des dividendes de manière constante et durable. Les fiducies de placement immobilier (FPI) en sont exclues.

En février 2021, le FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indicial négocié en bourse américain sous-jacent, appelé First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust. Le changement a été fait avec prise d'effet le 12 février 2021.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 303 585	–	–	6 303 585
Actifs dérivés	–	3 532	–	3 532
Total	6 303 585	3 532	–	6 307 117
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 886 129	–	–	4 886 129
Actifs dérivés	–	5 527	–	5 527
Total	4 886 129	5 527	–	4 891 656

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
[couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	100 000
Parts rachetables émises	110 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	160 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	210 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,30 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,45 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	80 988	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
115	1 601

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
4 190	2 310	784	351

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
 (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
 [couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Avec prise d'effet le 12 février 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent [se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1)].

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	206 829,28	(206 829,28)	221 150	(221 150)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(221 109)	(3,50)	90 875	1,86

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 2 211 \$ (31 décembre 2021 – 909 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,81	99,88
Total	99,81	99,88

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
 (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
 [couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,81 %				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	139 044	5 948 925	6 303 585	99,81
		5 948 925	6 303 585	99,81
Total des placements		5 948 925	6 303 585	99,81
Coûts de transaction		(87)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			3 532	0,06
Autres actifs, moins les passifs			8 281	0,13
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 948 838	6 315 398	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value
									(moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	5 073 994	CAD	6 535 000	0,776	0,777	3 532
									3 532

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 090 753	2 919 624
Trésorerie	24 852	26 730
Autres actifs	312	219
	2 115 917	2 946 573
Passif		
Charges à payer	304	421
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	16 150	21 976
	16 454	22 397
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 099 463	2 924 176
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 099 463	2 924 176
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	95 000	105 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	22,10	27,85
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)		
	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	35 677	19 522
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	26 863	1 362
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(3)	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(615 648)	206 603
	(553 111)	227 495
Profit (perte) de change sur la trésorerie	34	-
	(553 077)	227 495
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 932	1 765
Coûts liés au comité d'examen indépendant	218	238
Charges liées à la TVH	157	139
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6	2
	2 313	2 144
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(218)	(238)
	2 095	1 906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(555 172)	225 589
Retenues d'impôt à la source	3 848	251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(559 020)	225 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(559 020)	225 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(5,46)	2,43

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 924 176	2 054 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(559 020)	225 338
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	514 377
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	(231 693)	–
	(231 693)	514 377
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(34 000)	(10 000)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(34 000)	(10 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(824 713)	729 715
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 099 463	2 783 899

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(559 020)	225 338
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(26 863)	(1 362)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	615 648	(206 603)
Autres actifs	(93)	(90)
Autres passifs	(117)	82
Achats de placements	(7 487)	(517 570)
Produit de la vente de placements	247 573	3 995
	269 641	(496 210)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	514 377
Montant payé pour le rachat de parts	(231 693)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(39 826)	(4 750)
	(271 519)	509 627
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(1 878)	13 417
Trésorerie au début de la période	26 730	5 742
Trésorerie à la fin de la période	24 852	19 159
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	31 829	19 271

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice axé sur l'innovation en matière de transactions et de processus. Le FNB First Trust obtiendra une exposition à l'indice Indxx Blockchain (l'« indice ») au moyen de placements dans le First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF (le « fonds sous-jacent »), un fonds indiciel négocié en bourse aux États-Unis qui vise à reproduire intégralement ou essentiellement le rendement de cet indice.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 090 753	–	–	2 090 753
Total	2 090 753	–	–	2 090 753
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 919 624	–	–	2 919 624
Total	2 919 624	–	–	2 919 624

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	85 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	105 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	95 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,65 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,80 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
6	2

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
1 932	1 765	269	331

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	85 973	(85 973)	90 539	(90 539)

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 097 886	99,92	2 923 155	99,97

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 979 \$ (31 décembre 2021 – 29 232 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,59	99,84
Total	99,59	99,84

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,59 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	47 970	1 976 415	2 090 753	99,59
Total des fonds négociés en bourse		1 976 415	2 090 753	99,59
Total des placements		1 976 415	2 090 753	99,59
Coûts de transaction		(570)		
Autres actifs, moins les passifs			8 710	0,41
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 975 845	2 099 463	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 399 173	9 425 919
Trésorerie	64 242	37 412
Dividendes courus à recevoir	37 964	15 963
Autres actifs	6 560	4 473
	7 507 939	9 483 767
Passif		
Charges à payer	5 049	6 270
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	7 000	–
	12 049	6 270
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 495 890	9 477 497
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	7 495 890	9 477 497
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	350 000	350 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	21,42	27,08

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	190 288	147 092
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	5 573
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(152 516)	212 842
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(423)	(2 949)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 956 998)	303 031
	(1 919 649)	665 589
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(328)	(67)
	(1 919 977)	665 522
Charges [note 7]		
Frais de gestion	29 372	26 769
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 796	7 266
Charges liées à la TVH	1 731	1 523
Coûts liés au comité d'examen indépendant	710	773
Charges d'intérêts	1	–
	36 610	36 331
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(710)	(773)
	35 900	35 558
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(1 955 877)	629 964
Retenues d'impôt à la source	18 730	16 714
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 974 607)	613 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(1 974 607)	613 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(5,65)	2,01

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



Administrateur



Administrateur

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 477 497	6 023 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 974 607)	613 250
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 532 810
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	–	–
	–	2 532 810
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(7 000)	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(7 000)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(1 981 607)	3 146 060
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 495 890	9 169 115

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB international de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 974 607)	613 250
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	152 516	(212 842)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 956 998	(303 031)
Dividendes à recevoir	(22 001)	(15 260)
Autres actifs	(2 087)	(1 957)
Autres passifs	(1 221)	1 996
Achats de placements	(1 542 274)	(3 801 016)
Produit de la vente de placements	1 459 506	1 167 098
	26 830	(2 551 762)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	2 532 810
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	–	2 532 810
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	26 830	(18 952)
Trésorerie au début de la période	37 412	39 633
Trésorerie à la fin de la période	64 242	20 681
Intérêts reçus	–	5 573
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	149 557	115 118

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB international de puissance du capital First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées dans des marchés développés, sauf les États-Unis et le Canada, qui se négocient à des bourses du monde entier, et en misant sur la vigueur et la croissance fondamentales.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 399 173	–	–	7 399 173
Total	7 399 173	–	–	7 399 173
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 425 919	–	–	9 425 919
Total	9 425 919	–	–	9 425 919

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	250 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	350 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	350 000

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	–	135 323	604 288

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4 796	7 266

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
29 372	26 769	4 468	5 238

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	306 207	(306 207)	386 682	(386 682)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	2 597 791	34,66	2 837 753	29,94
Livre sterling	1 593 029	21,25	2 142 754	22,61
Yen japonais	1 227 406	16,37	1 616 864	17,06
Franc suisse	724 691	9,67	1 173 253	12,38
Couronne suédoise	489 078	6,52	965 880	10,19
Dollar de Hong Kong	222 481	2,97	241 261	2,55
Couronne norvégienne	209 504	2,79	–	–
Dollar australien	205 111	2,74	233 842	2,47
Won sud-coréen	171 137	2,28	230 276	2,43
Dollar américain	115	0,00	113	0,00
Total	7 440 343	99,25	9 441 996	99,63

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 74 403 \$ (31 décembre 2021 – 94 420 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Royaume-Uni	21,23	22,61
Japon	16,33	17,01
France	13,19	9,98
Suisse	11,65	14,84
Allemagne	6,94	5,06
Suède	6,47	10,19
Pays-Bas	4,11	5,03
Finlande	3,38	2,44
Hong Kong	2,85	2,55
Norvège	2,79	–
Espagne	2,75	2,47
Australie	2,74	2,47
Corée du Sud	2,27	2,42
Luxembourg	2,01	2,39
Total	98,71	99,46

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 2,74 %				
CSL Ltd.	858	227 137	205 111	2,74
		227 137	205 111	2,74
Finlande – 3,38 %				
Neste OYJ	4 446	273 713	253 326	3,38
		273 713	253 326	3,38
France – 13,19 %				
Capgemini SE	826	218 173	182 117	2,43
EUROAPI SA	73	1 242	1 482	0,02
Kering	272	228 644	179 821	2,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	251	182 198	196 952	2,63
Sanofi SA	1 682	213 651	218 584	2,91
Thales SA	1 329	164 044	209 838	2,80
		1 007 952	988 794	13,19
Allemagne – 6,94 %				
Adidas AG	742	215 718	168 912	2,25
Deutsche Post AG, nominatives	3 494	254 246	168 447	2,25
SAP SE	1 558	252 301	182 694	2,44
		722 265	520 053	6,94
Hong Kong – 2,85 %				
Xinyi Glass Holdings Co. Ltd.	69 267	221 130	213 845	2,85
		221 130	213 845	2,85
Japon – 16,33 %				
KDDI Corp.	5 000	191 868	203 449	2,71
Nintendo Co. Ltd.	300	184 047	167 010	2,23
Open House Group Co. Ltd.	3 700	209 031	189 551	2,53
Shionogi & Co.	2 800	206 470	182 094	2,43
Sony Group Corp.	1 650	180 725	173 677	2,32
Tokyo Electron Ltd.	300	130 837	126 082	1,68
Trend Micro Inc.	2 900	215 935	182 132	2,43
		1 318 913	1 223 995	16,33
Luxembourg – 2,01 %				
ArcelorMittal SA	5 182	220 212	150 357	2,01
		220 212	150 357	2,01
Pays-Bas – 4,11 %				
ASM International NV	472	139 692	151 915	2,03
ASML Holding NV	254	147 894	156 186	2,08
		287 586	308 101	4,11
Norvège – 2,79 %				
Equinor ASA	4 680	220 008	209 504	2,79
		220 008	209 504	2,79
Corée du Sud – 2,27 %				
Samsung Electronics Co. Ltd.	3 011	215 429	170 147	2,27
		215 429	170 147	2,27
Espagne – 2,75 %				
Endesa SA	8 497	249 229	206 312	2,75
		249 229	206 312	2,75

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Suède – 6,47 %				
Sandvik AB	7 628	206 913	159 187	2,12
Skanska AB, série B	7 480	248 266	147 580	1,97
Volvo AB, série B	8 935	229 086	178 064	2,38
		684 265	484 831	6,47
Suisse – 11,65 %				
Logitech International SA, nominatives	2 266	218 101	152 370	2,03
Nestlé SA, nominatives	1 338	197 561	201 048	2,68
Roche Holding AG Genussscheine	430	187 278	184 692	2,47
STMicroelectronics NV	3 930	221 206	159 038	2,12
Straumann Holding AG	1 141	286 826	176 385	2,35
		1 110 972	873 533	11,65
Royaume-Uni – 21,23 %				
Anglo American PLC	3 318	172 686	152 695	2,04
AstraZeneca PLC	1 329	179 213	224 901	3,00
BAE Systems PLC	17 462	217 879	227 154	3,03
Ferguson PLC	1 204	166 591	173 337	2,31
GlaxoSmithKline PLC	8 044	216 134	222 540	2,97
Prudential PLC	12 085	270 037	192 391	2,57
Rio Tinto PLC	2 233	184 881	172 024	2,29
Unilever PLC	3 880	277 238	226 222	3,02
		1 684 659	1 591 264	21,23
Total des placements		8 443 470	7 399 173	98,71
Coûts de transaction		(21 968)		
Autres actifs, moins les passifs			96 717	1,29
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 421 502	7 495 890	100,00

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Trésorerie	71 016	170 241
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	14 882 438	18 709 000
Plus-value latente des contrats de change à terme	7 739	5 967
Autres actifs	4 765	2 020
	14 965 958	18 887 228
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	898 399	1 046 232
Charges à payer	11 234	14 323
	909 633	1 060 555
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 056 325	17 826 673
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	14 056 325	17 826 673
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	400 000	450 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	35,14	39,61

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	2 846	7
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	(36 781)	157 100
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(246 896)	295 618
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(23 142)	(5 426)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(1 497 527)	64 035
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	1 772	(172 754)
	(1 799 728)	338 580
Profit (perte) de change sur la trésorerie	23 549	3 296
	(1 776 179)	341 876
Charges [note 7]		
Frais de gestion	62 835	20 948
Charges liées à la TVH	5 424	2 291
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 251	500
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 106	864
	70 616	24 603
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 251)	(500)
	69 365	24 103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 845 544)	317 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	(1 845 544)	317 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	(4,63)	2,34

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 826 673	7 103 694
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 845 544)	317 773
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 883 519	–
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(3 808 323)	(3 646 070)
	(1 924 804)	(3 646 070)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(3 770 348)	(3 328 297)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	14 056 325	3 775 397

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août

Cboe Vest First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 845 544)	317 773
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	36 781	(157 100)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	1 495 755	108 719
Autres actifs	(2 745)	(79)
Autres passifs	(3 089)	(2 700)
Achats d'options	(2 567 958)	(670 651)
Produit de la vente d'options	4 712 379	4 038 772
	1 825 579	3 634 734
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 883 519	–
Montant reçu du réinvestissement des distributions	(3 808 323)	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(3 646 070)
	(1 924 804)	(3 646 070)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	(99 225)	(11 336)
Trésorerie au début de la période	170 241	54 390
Trésorerie à la fin de la période	71 016	43 054
Intérêts reçus	2 846	7

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi d'août de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	14 890 177	–	14 890 177
Passifs dérivés	–	(898 399)	–	(898 399)
Total	–	13 991 778	–	13 991 778
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	18 714 967	–	18 714 967
Passifs dérivés	–	(1 046 232)	–	(1 046 232)
Total	–	17 668 735	–	17 668 735

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	200 000
Parts rachetables émises	400 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	450 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	400 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021.

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1 106	864

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
62 835	20 948	9 950	2 628

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	480 024	(480 024)	496 473	(496 473)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(271 057)	(1,93)	179 746	1,01

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août
Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (2 711) \$ (31 décembre 2021 – 1 797 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Options	99,49	99,08
Total	99,49	99,08

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 15,98 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	443,37	USD	264	26 400	1 287 048	2 245 908	15,98
						1 287 048	2 245 908	15,98
Options d'achat achetées – 89,90 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	4,44	USD	264	26 400	14 562 441	12 636 530	89,90
						14 562 441	12 636 530	89,90
Options de vente vendues – (6,39) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	399,03	USD	(264)	(26 400)	(757 860)	(898 015)	(6,39)
						(757 860)	(898 015)	(6,39)
Options d'achat vendues – 0,00 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	494,98	USD	(264)	(26 400)	(303 827)	(384)	–
						(303 827)	(384)	–
Total des options						14 787 802	13 984 039	99,49
Coûts de transaction						(3 108)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							7 739	0,05
Autres actifs, moins les passifs							64 547	0,46
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						14 784 694	14 056 325	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	11 119 307	CAD	14 321 000	0,776	0,777	7 739
									7 739

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Trésorerie	179 158	127 704
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	31 601 010	15 319 488
Plus-value latente des contrats de change à terme	15 720	17 515
Autres actifs	7 228	5 411
	31 803 116	15 470 118
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	3 360 399	895 910
Charges à payer	22 870	11 375
	3 383 269	907 285
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 419 847	14 562 833
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	28 419 847	14 562 833
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	900 000	400 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	31,58	36,41

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	8 846	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	(57 636)	116 863
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(601 781)	904 833
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(6 339)	5 473
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(3 105 690)	613 781
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(1 794)	(476 611)
	(3 764 394)	1 164 339
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6 615	(30 161)
	(3 757 779)	1 134 178
Charges [note 7]		
Frais de gestion	115 858	69 801
Charges liées à la TVH	13 246	6 307
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 038	2 349
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 322	1 666
Charges d'intérêts	–	9
	134 464	80 132
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 322)	(1 666)
	132 142	78 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 889 921)	1 055 712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	(3 889 921)	1 055 712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	(4,79)	2,17

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	14 562 833	23 066 294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 889 921)	1 055 712
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	17 746 935	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	-	(9 997 147)
	17 746 935	(9 997 147)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	13 857 014	(8 941 435)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	28 419 847	14 124 859

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre

Cboe Vest First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 889 921)	1 055 712
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	57 636	(116 863)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	3 107 484	(137 170)
Autres actifs	(1 817)	(2 768)
Autres passifs	11 495	(5 715)
Achats d'options	(19 282 074)	(1 851 655)
Produit de la vente d'options	2 301 716	10 896 856
	(17 695 481)	9 838 397
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	17 746 935	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(9 997 147)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	17 746 935	(9 997 147)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	51 454	(158 750)
Trésorerie au début de la période	127 704	256 676
Trésorerie à la fin de la période	179 158	97 926
Intérêts reçus	8 846	–

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de novembre de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	31 616 730	–	31 616 730
Passifs dérivés	–	(3 360 399)	–	(3 360 399)
Total	–	28 256 331	–	28 256 331
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	15 337 003	–	15 337 003
Passifs dérivés	–	(895 910)	–	(895 910)
Total	–	14 441 093	–	14 441 093

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	700 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000
Parts rachetables émises	500 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	900 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
3 038	2 349

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
115 858	69 801	20 239	9 809

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	871 068	(871 068)	379 362	(379 362)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(678 831)	(2,39)	378 832	2,60

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (6 788) \$ (31 décembre 2021 – 3 788 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Options	99,36	99,04
Total	99,36	99,04

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 21,83 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	468,90	USD	533	53 300	2 563 864	6 203 827	21,83
						2 563 864	6 203 827	21,83
Options d'achat achetées – 89,36 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	4,70	USD	533	53 300	30 519 036	25 397 183	89,36
						30 519 036	25 397 183	89,36
Options de vente vendues – (11,82) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	422,01	USD	(533)	(53 300)	(1 544 646)	(3 356 137)	(11,82)
						(1 544 646)	(3 356 137)	(11,82)
Options d'achat vendues – (0,01) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	525,64	USD	(533)	(53 300)	(429 314)	(4 262)	(0,01)
						(429 314)	(4 262)	(0,01)
Total des options						31 108 940	28 240 611	99,36
Coûts de transaction						(2 439)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							15 720	0,06
Autres actifs, moins les passifs							163 516	0,58
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						31 106 501	28 419 847	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	22 586 456	CAD	29 090 000	0,776	0,777	15 720
									15 720

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Trésorerie	131 717	21 487
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	17 759 706	7 895 981
Plus-value latente des contrats de change à terme	9 084	2 490
Autres actifs	2 803	900
	17 903 310	7 920 858
Passif		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	1 455 855	478 810
Charges à payer	13 258	5 999
	1 469 113	484 809
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 434 197	7 436 049
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	16 434 197	7 436 049
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	500 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	32,87	37,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 265	1
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	789 103	959 583
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(258 294)	944 264
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(2 250)	60 058
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(2 135 825)	335 739
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	6 594	(626 351)
	(1 595 407)	1 673 294
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 541	(62 097)
	(1 592 866)	1 611 197
Charges [note 7]		
Frais de gestion	57 450	75 699
Charges liées à la TVH	5 565	9 309
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 789	8 606
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 155	1 801
	67 959	95 415
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 155)	(1 801)
	66 804	93 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 659 670)	1 517 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	(1 659 670)	1 517 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	(4,28)	2,84

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 436 049	22 421 239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 659 670)	1 517 583
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	10 657 818	8 146 357
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	-	(14 475 142)
	10 657 818	(6 328 785)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	8 998 148	(4 811 202)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	16 434 197	17 610 037

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février

Cboe Vest First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 659 670)	1 517 583
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(789 103)	(959 583)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	2 129 231	290 612
Autres actifs	(1 903)	(533)
Autres passifs	7 259	(5 000)
Achats d'options	(19 497 604)	(25 180 610)
Produit de la vente d'options	9 264 202	30 688 366
	(10 547 588)	6 350 835
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	10 657 818	8 146 357
Montant payé pour le rachat de parts	–	(14 475 142)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	10 657 818	(6 328 785)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	110 230	22 050
Trésorerie au début de la période	21 487	105 669
Trésorerie à la fin de la période	131 717	127 719
Intérêts reçus	5 265	1

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de février de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	17 768 790	–	17 768 790
Passifs dérivés	–	(1 455 855)	–	(1 455 855)
Total	–	16 312 935	–	16 312 935
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	7 898 471	–	7 898 471
Passifs dérivés	–	(478 810)	–	(478 810)
Total	–	7 419 661	–	7 419 661

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 1 ^{er} janvier 2021	700 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(750 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	200 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	500 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
3 789	8 606

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
57 450	75 699	11 732	12 176

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	519 321	(519 321)	199 658	(199 658)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(380 108)	(2,31)	69 717	0,94

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (3 801) \$ (31 décembre 2021 – 697 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Options	99,21	99,75
Total	99,21	99,75

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 15,28 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	17-02-2023	434,24	USD	321	32 100	1 617 622	2 511 626	15,28
						1 617 622	2 511 626	15,28
Options d'achat achetées – 92,79 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	17-02-2023	4,35	USD	321	32 100	17 250 322	15 248 080	92,79
						17 250 322	15 248 080	92,79
Options de vente vendues – (8,64) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	17-02-2023	390,82	USD	(321)	(32 100)	(1 007 595)	(1 419 410)	(8,64)
						(1 007 595)	(1 419 410)	(8,64)
Options d'achat vendues – (0,22) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	17-02-2023	496,12	USD	(321)	(32 100)	(390 404)	(36 445)	(0,22)
						(390 404)	(36 445)	(0,22)
Total des options						17 469 945	16 303 851	99,21
Coûts de transaction						(1 674)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							9 084	0,06
Autres actifs, moins les passifs							121 262	0,73
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						17 468 271	16 434 197	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	13 051 850	CAD	16 810 000	0,776	0,777	9 084
									9 084

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Trésorerie	189 064	32 001
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	15 813 426	3 934 075
Plus-value latente des contrats de change à terme	8 277	1 245
Autres actifs	1 392	925
	16 012 159	3 968 246
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 048 768	246 176
Charges à payer	9 414	2 996
	1 058 182	249 172
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 953 977	3 719 074
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	14 953 977	3 719 074
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	450 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	33,23	37,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	7 786	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	246 028	2 844
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(129 809)	64 559
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(16 460)	(178)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(770 488)	125 731
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	7 032	(63 075)
	(655 911)	129 881
Profit (perte) de change sur la trésorerie	15 719	(74)
	(640 192)	129 807
Charges [note 7]		
Frais de gestion	20 480	8 591
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 023	822
Charges liées à la TVH	2 194	808
Coûts liés au comité d'examen indépendant	418	204
Charges d'intérêts	–	54
	27 115	10 479
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(418)	(204)
	26 697	10 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(666 889)	119 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	(666 889)	119 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	(4,73)	2,01

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,
Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 719 074	1 682 897
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(666 889)	119 532
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	13 739 934	1 726 780
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(1 838 142)	-
	11 901 792	1 726 780
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	11 234 903	1 846 312
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	14 953 977	3 529 209

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai

Cboe Vest First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(666 889)	119 532
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(246 028)	(2 844)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	763 456	(62 656)
Autres actifs	(467)	(308)
Autres passifs	6 418	1 394
Achats d'options	(18 291 207)	(4 092 977)
Produit de la vente d'options	6 689 988	2 326 793
	(11 744 729)	(1 711 066)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	13 739 934	1 726 780
Montant payé pour le rachat de parts	(1 838 142)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	11 901 792	1 726 780
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	157 063	15 714
Trésorerie au début de la période	32 001	29 850
Trésorerie à la fin de la période	189 064	45 564
Intérêts reçus	7 786	–

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de mai de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	15 821 703	–	15 821 703
Passifs dérivés	–	(1 048 768)	–	(1 048 768)
Total	–	14 772 935	–	14 772 935

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	3 935 320	–	3 935 320
Passifs dérivés	–	(246 176)	–	(246 176)
Total	–	3 689 144	–	3 689 144

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000
Parts rachetables émises	400 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	450 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	–	8 871	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4 023	822

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
20 480	8 591	8 331	2 442

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	500 958	(500 958)	124 589	(124 589)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(394 145)	(2,64)	34 765	0,94

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (3 941) \$ (31 décembre 2021 – 348 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Options	98,74	99,16
Total	98,74	99,16

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 9,67 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-05-2023	389,64	USD	303	30 300	1 285 452	1 445 810	9,67
						1 285 452	1 445 810	9,67
Options d'achat achetées – 96,08 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-05-2023	3,91	USD	303	30 300	14 934 726	14 367 616	96,08
						14 934 726	14 367 616	96,08
Options de vente vendues – (5,79) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-05-2023	350,68	USD	(303)	(30 300)	(793 626)	(867 018)	(5,79)
						(793 626)	(867 018)	(5,79)
Options d'achat vendues – (1,22) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-05-2023	469,32	USD	(303)	(30 300)	(334 443)	(181 750)	(1,22)
						(334 443)	(181 750)	(1,22)
Total des options						15 092 109	14 764 658	98,74
Coûts de transaction						(1 550)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							8 277	0,06
Autres actifs, moins les passifs							181 042	1,20
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						15 090 559	14 953 977	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	29/07/22	USD	11 892 635	CAD	15 317 000	0,776	0,777	8 277
									8 277

* Notation du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 725 251	2 007 792
Trésorerie	29 701	20 977
Revenu de placement couru à recevoir	10 887	9 730
Autres actifs	72	324
	1 765 911	2 038 823
Passif		
Charges à payer	979	1 165
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	4 180	3 680
	5 159	4 845
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 760 752	2 033 978
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	1 760 752	2 033 978
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	17,61	20,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	–	1 812
Produits d'intérêts aux fins des distributions	27 636	15 726
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(31 520)	4 434
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(241 901)	27 423
	(245 785)	49 395
Charges [note 7]		
Frais de gestion	6 499	4 022
Charges liées à la TVH	656	448
Coûts liés au comité d'examen indépendant	157	202
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	313
	7 312	4 985
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 081)	(777)
	6 231	4 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(252 016)	45 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(252 016)	45 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,52)	0,45

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 033 978	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(252 016)	45 187
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 000 020
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	–	(20)
	–	2 000 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(21 210)	(10 860)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(21 210)	(10 860)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(273 226)	2 034 327
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 760 752	2 034 327

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(252 016)	45 187
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	31 520	(4 434)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	241 901	(27 423)
Intérêts à recevoir	(1 157)	(9 613)
Dividendes à recevoir	–	(275)
Autres actifs	252	(2)
Autres passifs	(186)	1 132
Achats de placements	(529 169)	(2 140 175)
Produit de la vente de placements	538 289	191 706
	29 434	(1 943 897)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	2 000 020
Montant payé pour le rachat de parts	–	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(20 710)	(7 180)
	(20 710)	1 992 820
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	8 724	48 923
Trésorerie au début de la période	20 977	–
Trésorerie à la fin de la période	29 701	48 923
Intérêts reçus	26 479	6 113
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	1 537

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le **FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu et de préserver le capital en investissant au moins 75 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et des sociétés. Le FNB First Trust peut également investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des obligations de sociétés de qualité inférieure (au moment de l'achat, selon la note attribuée par une agence de notation désignée), des obligations à rendement élevé, des obligations internationales de marchés développés, des obligations de marchés émergents, des actions privilégiées et des obligations convertibles d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	1 725 251	–	1 725 251
Total	–	1 725 251	–	1 725 251
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	2 007 792	–	2 007 792
Total	–	2 007 792	–	2 007 792

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	100 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2022	100 000

* Début des activités

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,60 %

1. Le gestionnaire a convenu de renoncer à une portion des frais de gestion correspondant à 0,10 % de l'actif net quotidien moyen du FNB First Trust jusqu'au 31 décembre 2022, compte tenu de la faiblesse des taux d'intérêt à l'heure actuelle. Le gestionnaire prévoit que, si la moyenne mobile du rendement sur 30 jours des bons du Trésor canadiens sur 10 ans actuels dépasse 3,50 % avant le 31 décembre 2022, il pourrait ne plus y avoir de renonciation aux frais après le 31 décembre 2022. Étant donné que la renonciation de 0,10 % est sur une base annualisée, si la renonciation dure moins de un an, les frais de gestion nets dépasseront 0,60 %. Après le 31 décembre 2022, le gestionnaire pourra, à tout moment et à son gré, renoncer à une portion des frais de gestion.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2021, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
–	313

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
6 499	4 022	867	1 002

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust à un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et de sociétés au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	64 203	3,65	10 102	0,50
De 1 an à 3 ans	297 750	16,91	428 798	21,09
De 3 à 5 ans	264 177	15,00	189 396	9,29
Plus de 5 ans	1 099 121	62,42	1 379 496	67,83
Total	1 725 251	97,98	2 007 792	98,71

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Au 30 juin 2022, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 7,40 ans (31 décembre 2021 – 8,38 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 17 253 \$ (31 décembre 2021 – 20 078 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
AAA	19,06	23,42
AA	13,15	20,37
A	35,00	29,64
BBB	25,28	21,73
Moins de BBB	5,49	3,55
Total	97,98	98,71

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
Obligations de sociétés	56,94	52,23
Obligations et garanties provinciales	22,00	23,43
Obligations et garanties fédérales	19,04	23,05
Total	97,98	98,71

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
OBLIGATIONS CANADIENNES						
Obligations et garanties fédérales – 19,04 %						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	31 000	1,10 %	15 déc. 2026	29 117	28 048	1,59
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	6 000	1,55 %	15 déc. 2026	5 988	5 538	0,31
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	15 000	3,80 %	15 juin 2027	14 966	15 232	0,87
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	17 000	1,75 %	15 juin 2030	17 108	14 824	0,84
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	18 000	1,40 %	15 mars 2031	17 058	14 993	0,85
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1, série 104	69 000	2,15 %	15 déc. 2031	67 971	60 614	3,44
CPPIB Capital Inc.	26 000	3,00 %	15 juin 2028	28 267	25 064	1,42
Gouvernement du Canada	10 000	0,25 %	1 ^{er} mars 2026	9 622	9 025	0,51
Gouvernement du Canada	14 000	2,25 %	1 ^{er} juin 2029	14 191	13 221	0,75
Gouvernement du Canada	5 000	2,25 %	1 ^{er} déc. 2029	4 979	4 707	0,27
Gouvernement du Canada	33 000	1,25 %	1 ^{er} juin 2030	32 234	28 522	1,62
Gouvernement du Canada	55 000	4,00 %	1 ^{er} juin 2041	65 553	60 963	3,46
Gouvernement du Canada	13 000	2,75 %	1 ^{er} déc. 2048	15 018	12 021	0,68
Gouvernement du Canada	55 000	2,00 %	1 ^{er} déc. 2051	52 494	42 843	2,43
				374 566	335 615	19,04
Obligations et garanties provinciales – 22,00 %						
Hydro-Québec	13 000	2,10 %	15 févr. 2060	10 782	7 951	0,45
Province de l'Alberta	6 000	2,05 %	1 ^{er} juin 2030	5 913	5 261	0,30
Province de l'Alberta	15 000	3,10 %	1 ^{er} juin 2050	15 174	12 457	0,71
Province de la Colombie-Britannique	25 000	5,70 %	18 juin 2029	32 161	27 897	1,58
Province de la Colombie-Britannique	8 000	4,30 %	18 juin 2042	10 019	8 100	0,46
Province de la Colombie-Britannique	10 000	2,75 %	18 juin 2052	8 211	7 641	0,43
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	1 000	2,80 %	18 juin 2048	1 001	782	0,04
Province du Nouveau-Brunswick	48 000	3,10 %	14 août 2028	52 104	46 285	2,63
Province du Nouveau-Brunswick	26 000	3,10 %	14 août 2048	26 571	21 128	1,20
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6 000	1,75 %	2 juin 2030	5 743	5 074	0,29
Province de la Nouvelle-Écosse	11 000	3,15 %	1 ^{er} déc. 2051	11 639	8 968	0,51
Province de l'Ontario	17 000	1,35 %	2 déc. 2030	15 777	13 873	0,79
Province de l'Ontario	3 000	2,25 %	2 déc. 2031	2 993	2 592	0,15
Province de l'Ontario	2 000	4,70 %	2 juin 2037	2 555	2 107	0,12
Province de l'Ontario	46 000	2,80 %	2 juin 2048	44 691	35 766	2,03
Province de l'Ontario	57 000	2,65 %	2 déc. 2050	54 973	42 431	2,41
Province de Québec	5 000	6,25 %	1 ^{er} juin 2032	6 947	5 907	0,34
Province de Québec	17 000	5,75 %	1 ^{er} déc. 2036	23 972	19 917	1,13
Province de Québec	22 000	5,00 %	1 ^{er} déc. 2041	28 622	24 294	1,38
Province de Québec	50 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 2048	56 450	44 514	2,53
Province de Québec	10 000	3,10 %	1 ^{er} déc. 2051	10 716	8 219	0,47
Province de Québec	17 000	2,85 %	1 ^{er} déc. 2053	15 587	13 198	0,75
Province de Québec, série QY	8 000	1,85 %	13 févr. 2027	8 169	7 444	0,42
Province de la Saskatchewan	5 000	3,10 %	2 juin 2050	5 160	4 100	0,23
Province de la Saskatchewan	15 000	2,80 %	2 déc. 2052	11 750	11 483	0,65
				467 680	387 389	22,00
Obligations de sociétés – 46,43 %						
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	14 000	6,47 %	27 juill. 2029	18 167	15 572	0,88
AltaGas Ltd., à taux variable, remboursables	17 000	5,25 %	11 janv. 2082	17 000	14 440	0,82
AltaLink L.P.	5 000	3,67 %	6 nov. 2023	5 286	4 991	0,28
AltaLink L.P., remboursables	8 000	3,99 %	30 juin 2042	8 850	7 207	0,41
ARC Resources Ltd., remboursables	10 000	3,47 %	10 mars 2031	8 810	8 691	0,49
Banque de Montréal	17 000	2,28 %	29 juill. 2024	17 595	16 324	0,93
Banque de Montréal	32 000	2,70 %	11 sept. 2024	32 621	31 212	1,77
Banque de Montréal, remboursables	30 000	3,65 %	1 ^{er} avr. 2027	29 291	28 698	1,63
Bell Canada, remboursables	6 000	2,90 %	10 sept. 2029	5 524	5 260	0,30
Bruce Power L.P., remboursables, série 17-2	8 000	4,01 %	21 juin 2029	8 664	7 599	0,43
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	6 000	3,20 %	7 oct. 2036	6 009	4 962	0,28
Calgary Airport Authority, remboursables, série D	3 000	3,55 %	7 oct. 2051	3 000	2 381	0,14
Calgary Airport Authority, remboursables, série E	3 000	3,55 %	7 oct. 2053	3 000	2 365	0,13
Banque Canadienne Impériale de Commerce	55 000	2,43 %	9 juin 2023	56 767	54 210	3,08
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 000	2,00 %	17 avr. 2025	31 663	29 000	1,65
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	5 000	7,15 %	28 juill. 2082	4 991	5 047	0,29

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

CCL Industries Inc., remboursables, série 1	15 000	3,86 %	13 avr. 2028	16 242	14 183	0,81
Corus Entertainment Inc., remboursables	35 000	5,00 %	11 mai 2028	35 337	30 774	1,75
Corus Entertainment Inc., restreintes, remboursables	10 000	6,00 %	28 févr. 2030	10 000	8 848	0,50
Fédération des caisses Desjardins du Québec	37 000	1,09 %	21 janv. 2026	35 964	32 830	1,86
Fédération des caisses Desjardins du Québec	15 000	1,59 %	10 sept. 2026	13 984	13 287	0,75
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remboursables, série 20-1	12 000	1,54 %	3 mai 2028	11 477	10 315	0,59
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remboursables, série 21-1	3 000	3,15 %	5 oct. 2051	2 995	2 250	0,13
Great-West Lifeco Inc., remboursables	16 000	3,34 %	28 févr. 2028	15 570	14 979	0,85
Banque HSBC Canada	10 000	2,25 %	15 sept. 2022	10 221	9 993	0,57
Hydro One Inc., remboursables	17 000	2,23 %	17 sept. 2031	16 703	14 079	0,80
Hydro One Inc., remboursables, série 42	10 000	2,54 %	5 avr. 2024	10 470	9 781	0,56
Hydro One Inc., remboursables, série 44	9 000	3,64 %	5 avr. 2050	9 503	7 409	0,42
Keyera Corp., remboursables	2 000	5,02 %	28 mars 2032	1 960	1 884	0,11
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	6 000	5,95 %	10 mars 2081	6 015	5 296	0,30
Banque Manuvie du Canada	34 000	2,38 %	19 nov. 2024	35 391	32 558	1,85
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	4 000	7,12 %	19 juin 2082	4 000	4 041	0,23
Banque Nationale du Canada	40 000	2,98 %	4 mars 2024	42 217	39 202	2,23
Banque Nationale du Canada	9 000	1,53 %	15 juin 2026	9 000	8 022	0,46
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série K	15 000	3,65 %	1 ^{er} juin 2035	15 309	12 835	0,73
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série N	13 000	2,80 %	1 ^{er} juin 2031	13 319	11 011	0,63
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série O	10 000	3,75 %	1 ^{er} juin 2051	9 993	7 824	0,44
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., série L	2 000	1,20 %	1 ^{er} déc. 2023	1 999	1 924	0,11
NuVista Energy Ltd., remboursables	15 000	7,88 %	23 juill. 2026	14 848	15 009	0,85
Ontario Power Generation Inc., remboursables	2 000	3,22 %	8 avr. 2030	1 787	1 809	0,10
Parkland Corp., remboursables	8 000	6,00 %	23 juin 2028	7 640	7 478	0,43
Rogers Communications Inc., restreintes, remboursables	6 000	3,75 %	15 avr. 2029	5 993	5 588	0,32
Rogers Communications Inc., restreintes, remboursables	12 000	4,25 %	15 avr. 2032	11 999	11 035	0,63
Rogers Communications Inc., restreintes, remboursables	19 000	5,25 %	15 avr. 2052	18 902	17 191	0,98
Rogers Communications Inc., à taux variable, restreintes, remboursables	11 000	5,00 %	17 déc. 2081	10 208	10 009	0,57
Banque Royale du Canada	75 000	3,30 %	26 sept. 2023	79 387	74 274	4,22
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	3 000	3,15 %	18 nov. 2036	3 084	2 521	0,14
Suncor Énergie Inc., remboursables	4 000	3,00 %	14 sept. 2026	4 200	3 792	0,22
Suncor Énergie Inc., remboursables	42 000	3,10 %	24 mai 2029	43 883	37 497	2,13
Suncor Énergie Inc., remboursables	23 000	5,00 %	9 avr. 2030	26 564	22 783	1,29
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	2 000	4,34 %	13 sept. 2046	2 074	1 637	0,09
Tamarack Valley Energy Ltd., remboursables	15 000	7,25 %	10 mai 2027	15 033	14 813	0,84
La Banque Toronto-Dominion	7 000	2,85 %	8 mars 2024	6 953	6 850	0,39
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	34 000	3,11 %	22 avr. 2030	35 561	32 451	1,84
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, perpétuelles, série 27	20 000	5,75 %	31 déc. 2049	20 000	19 168	1,09
TransCanada PipeLines Ltd., remboursables	2 000	5,33 %	12 mai 2032	2 000	1 989	0,11
				895 023	817 178	46,43
				1 737 269	1 540 182	87,47
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
Obligations de sociétés – 10,51 %						
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	15 000	4,32 %	15 mai 2047	14 826	12 361	0,70
Heathrow Funding Ltd.	17 000	3,40 %	8 mars 2030	17 571	15 667	0,89
Heathrow Funding Ltd., remboursables	2 000	3,78 %	4 sept. 2032	2 118	1 801	0,10
Heathrow Funding Ltd., remboursables	10 000	3,66 %	13 janv. 2033	10 117	8 847	0,50
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	5 000	2,30 %	22 juin 2029	4 980	4 287	0,24
TWDC Enterprises 18 Corp.	5 000	2,76 %	7 oct. 2024	4 999	4 859	0,28
Verizon Communications Inc., remboursables	11 000	3,63 %	16 mai 2050	10 223	8 036	0,46
Walt Disney Co. (The)	58 000	3,06 %	30 mars 2027	60 173	54 469	3,09
Wells Fargo & Co.	11 000	2,51 %	27 oct. 2023	11 057	10 752	0,61
Wells Fargo & Co.	37 000	3,87 %	21 mai 2025	39 922	36 021	2,05
Wells Fargo & Co.	31 000	2,49 %	18 févr. 2027	31 842	27 969	1,59
				207 828	185 069	10,51
Total des placements				1 945 097	1 725 251	97,98
Autres actifs, moins les passifs					35 501	2,02
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 945 097	1 760 752	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2022 (non audité) et au 31 décembre 2021

	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 288 754	15 289 715
Trésorerie	63 463	238 230
Dividendes courus à recevoir	1 117	5 006
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	4 760	–
	1 358 094	15 532 951
Passif		
Charges à payer	1 853	13 261
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	3 765	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	1 253	–
	6 871	13 261
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 351 223	15 519 690
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	1 351 223	15 519 690
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	75 000	675 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	18,02	22,99

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Produits		
Dividendes	10 539	7 114
Produits d'intérêts aux fins des distributions	3 995	450
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	66 697	5 314
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	8 487	(1 626)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(904 581)	74 900
	(814 863)	86 152
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(18 614)	(678)
	(833 477)	85 474
Charges [note 7]		
Frais de gestion	10 866	3 727
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 699	1 746
Charges liées à la TVH	1 455	485
Coûts liés au comité d'examen indépendant	208	152
	17 228	6 110
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(208)	(152)
	17 020	5 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(850 497)	79 516
Retenues d'impôt à la source	1 045	1 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(851 542)	78 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(851 542)	78 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(7,21)	1,04

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

..... Administrateur

..... Administrateur

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 519 690	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(851 542)	78 188
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	1 500 020
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	(13 315 672)	(20)
	(13 315 672)	1 500 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(1 253)	(975)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(1 253)	(975)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(14 168 467)	1 577 213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 351 223	1 577 213

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust JFL actions mondiales

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(851 542)	78 188
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(66 697)	(5 314)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	904 581	(74 900)
Dividendes à recevoir	3 889	(382)
Autres passifs	(11 408)	1 226
Achats de placements	(119 012)	(1 673 229)
Produit de la vente de placements	13 281 094	199 134
	13 140 905	(1 475 277)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	1 500 020
Montant payé pour le rachat de parts	(13 315 672)	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(13 315 672)	1 500 000
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(174 767)	24 723
Trésorerie au début de la période	238 230	–
Trésorerie à la fin de la période	63 463	24 723
Intérêts reçus	3 995	450
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	13 383	5 404

Se reporter aux notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers.

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust JFL actions mondiales (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de grandes sociétés multinationales qui ont démontré un leadership mondial dans leur secteur. Le sous- conseiller ciblera principalement des sociétés internationales qui profitent de leur exposition à des économies dont le taux de croissance est habituellement supérieur à celui du produit intérieur brut (PIB) mondial. L'accent sera mis sur des sociétés non cycliques détenant un avantage concurrentiel dans leur secteur. Le FNB First Trust JFL actions mondiales n'investira pas plus de 20 % de son actif net dans des titres d'émetteurs situés sur des marchés émergents.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 288 754	–	–	1 288 754
Total	1 288 754	–	–	1 288 754
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 289 715	–	–	15 289 715
Total	15 289 715	–	–	15 289 715

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture des périodes de présentation de l'information financière.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	675 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	675 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)
Parts en circulation – 30 juin 2022	75 000

* Début des activités

D. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (NOTE 7) – Les frais de gestion annuels actuellement facturés au FNB First Trust se présentent comme suit :

Frais de gestion annuels
Parts
0,85 %

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2021, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4 699	1 746

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 30 juin 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
10 866	3 727	967	1 085

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	67 561	(67 561)	775 985	(775 985)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	860 147	63,66	9 481 452	61,09
Livre sterling	139 255	10,31	1 299 396	8,37
Euro	103 928	7,69	1 448 448	9,33
Dollar de Hong Kong	77 578	5,74	812 894	5,24
Yen japonais	59 677	4,42	949 958	6,12
Couronne suédoise	23 434	1,73	214 203	1,38
Franc suisse	12 651	0,94	347 822	2,24
Dollar de Singapour	–	–	217 664	1,40
Total	1 276 670	94,49	14 771 837	95,17

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Au 30 juin 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 12 767 \$ (31 décembre 2021 – 147 718 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021
<i>Canada</i>		
Technologies de l'information	1,80	1,91
Services financiers	1,47	1,57
<i>États-Unis</i>		
Soins de santé	15,49	12,48
Services de communications	9,76	10,05
Technologies de l'information	9,50	9,21
Biens de consommation discrétionnaire	8,42	9,19
Services financiers	6,74	6,57
Biens de consommation courante	2,03	3,50
Matières	1,96	2,44
Produits industriels	1,47	1,63
<i>International</i>		
Royaume-Uni	10,55	8,37
France	4,74	5,49
Japon	4,41	6,12
Chine	4,09	4,07
Suisse	3,68	4,49
Inde	2,05	1,77
Taiïwan	1,68	1,87
Hong Kong	1,65	1,17
Pays-Bas	1,50	2,18
Espagne	1,45	1,66
Suède	0,94	1,38
Singapour	–	1,40
Total	95,38	98,52

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services financiers – 1,47 %				
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	346	23 868	19 812	1,47
		23 868	19 812	1,47
Technologies de l'information – 1,80 %				
Kinaxis Inc.	175	34 184	24 318	1,80
		34 184	24 318	1,80
		58 052	44 130	3,27
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 9,76 %				
Alphabet Inc., catégorie A	27	95 156	75 739	5,61
Booking Holdings Inc.	12	35 271	27 016	2,00
Meta Platforms Inc., catégorie A	140	63 570	29 058	2,15
		193 997	131 813	9,76
Biens de consommation discrétionnaire – 8,42 %				
Amazon.com Inc.	480	91 257	65 623	4,86
Copart Inc.	200	35 269	27 973	2,07
LCI Industries	140	25 033	20 162	1,49
		151 559	113 758	8,42
Biens de consommation courante – 2,03 %				
Monster Beverage Corp.	230	27 548	27 445	2,03
		27 548	27 445	2,03
Services financiers – 6,74 %				
Bank OZK	413	22 280	19 951	1,48
Fiserv Inc.	292	42 996	33 441	2,47
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	533	44 761	37 741	2,79
		110 037	91 133	6,74
Soins de santé – 15,49 %				
Abbott Laboratories	214	33 340	29 929	2,21
Becton	102	31 845	32 368	2,40
Boston Scientific Corp.	881	48 843	42 265	3,13
Danaher Corp.	80	29 352	26 106	1,93
IQVIA Holdings Inc.	116	36 546	32 400	2,40
UnitedHealth Group Inc.	70	35 984	46 280	3,42
		215 910	209 348	15,49
Produits industriels – 1,47 %				
Ametek Inc.	140	23 498	19 803	1,47
		23 498	19 803	1,47
Technologies de l'information – 9,50 %				
Guidewire Software Inc.	230	34 399	21 017	1,56
Mastercard Inc., catégorie A	100	44 157	40 609	3,00
Microsoft Corp.	202	75 143	66 779	4,94
		153 699	128 405	9,50
Matières – 1,96 %				
Sherwin-Williams Co. (The)	92	34 140	26 516	1,96
		34 140	26 516	1,96
		910 388	748 221	55,37

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

ACTIONS INTERNATIONALES

Chine – 4,09 %

Alibaba Group Holding Ltd.	832	22 744	15 272	1,13
Shenzhou International Group	700	19 284	10 915	0,81
Tencent Holdings Ltd.	500	40 616	29 068	2,15
		82 644	55 255	4,09

France – 4,74 %

Air Liquide SA	124	24 960	21 430	1,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	30	27 803	23 540	1,74
Schneider Electric SE	125	27 545	19 037	1,41
		80 308	64 007	4,74

Hong Kong – 1,65 %

AIA Group Ltd.	1 600	24 028	22 323	1,65
		24 028	22 323	1,65

Inde – 2,05 %

HDFC Bank Ltd., CAAE	392	38 336	27 732	2,05
		38 336	27 732	2,05

Japon – 4,41 %

Hoya Corp.	200	39 493	21 981	1,63
Keyence Corp.	60	45 185	26 401	1,95
Tsuruha Holdings Inc.	160	25 239	11 187	0,83
		109 917	59 569	4,41

Pays-Bas – 1,50 %

ASML Holding NV	33	32 734	20 292	1,50
		32 734	20 292	1,50

Espagne – 1,45 %

Industria de Diseno Textil SA	674	29 165	19 629	1,45
		29 165	19 629	1,45

Suède – 0,94 %

Atlas Copco AB, catégorie A	1 052	21 757	12 651	0,94
		21 757	12 651	0,94

Suisse – 3,68 %

Chubb Ltd.	104	23 836	26 316	1,95
Sika AG, nominatives	79	34 617	23 434	1,73
		58 453	49 750	3,68

Taiwan – 1,68 %

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	216	32 183	22 729	1,68
		32 183	22 729	1,68

Royaume-Uni – 10,55 %

Abcam PLC	1 163	28 584	21 467	1,59
B&M European Value Retail SA	3 615	37 817	20 771	1,54
Dechra Pharmaceuticals PLC	408	32 186	22 107	1,64
Diageo PLC	514	30 809	28 434	2,10
Intertek Group PLC	264	24 131	17 399	1,29
London Stock Exchange Group PLC	270	36 137	32 288	2,39
		189 664	142 466	10,55

Total des placements

1 667 629 1 288 754 95,38

Coûts de transaction

(1 400)

Autres actifs, moins les passifs

62 469 4,62

Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

1 666 229 1 351 223 100,00

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Les fonds négociés en bourse First Trust suivants (individuellement, un « FNB First Trust » et, collectivement, les « FNB First Trust ») sont des fonds communs de placement négociés en bourse distribués de façon continue, constitués en fiducies aux dates indiquées ci-dessous en vertu des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie modifiée pour la dernière fois le 21 janvier 2021. La majorité des parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf les parts¹ des fonds de résultat cible, tandis que le FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus et le FNB First Trust JFL actions mondiales sont cotés à la Bourse NEO.

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
Fonds gérés activement		
FNB canadien de puissance du capital First Trust*	FST	30 novembre 2001
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)*	FSL	28 août 2013
FNB international de puissance du capital First Trust	FINT	17 mai 2018
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus	FJFB	19 mars 2021
FNB First Trust JFL actions mondiales	FJFG	19 mars 2021
Fonds de résultat cible		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust	AUGB.F	30 août 2019
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	NOVB.F	4 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	FEBB.F	25 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	MAYB.F	21 mai 2020
Fonds de revenu		
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens)*	FUD	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust*	ETP	23 juillet 2014
FINB obligataire tactique First Trust	FTB	19 juin 2015
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	29 septembre 2016
Fonds de dividendes AlphaDEX^{MC}		
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)*	FDE	15 mai 2013
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)*	EUR	4 février 2014
Fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC}		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
Fonds sectoriels		
FNB Nasdaq ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust	QCLN	30 octobre 2014
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	30 octobre 2014
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	30 octobre 2014
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN	30 octobre 2014
	FDN.F	8 décembre 2017
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	30 octobre 2014
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	30 octobre 2014
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

1. En ce qui concerne les fonds de résultat cible, les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus dont la dernière révision est datée du 13 août 2020, tandis que les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust et du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu de prospectus datés du 7 janvier 2020 et du 12 février 2020, puis modifiés le 4 février 2020 et le 25 février 2020, respectivement. À la date des présents états financiers annuels, les fonds de résultat cible n'avaient offert aucune part au public (c'est-à-dire AUGB, NOVB et FEBB).

* Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Le 12 février 2021 et le 17 février 2021, l'annonce de sept nouvelles stratégies de placement s'est soldée par des modifications des FNB mentionnés ci-après. Parallèlement à la modification des stratégies de placement, les changements suivants ont été apportés au nom et au symbole boursier des fonds :

Nouveau nom du fonds	Nouveau symbole boursier	Ancien nom du fonds	Ancien symbole boursier
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)	FSR
FNB Nasdaq ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust	QCLN	FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHF
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHE
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHD
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHM
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHU
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN, FDN.F	FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHC, FHC.F

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Société de gestion de portefeuilles FT Canada (le « gestionnaire ») est également le fiduciaire et le promoteur des FNB First Trust. First Trust Advisors L.P., une société affiliée du gestionnaire, est le conseiller en valeurs des FNB First Trust. Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des actifs des FNB First Trust.

L'adresse du gestionnaire est le 40 King Street West, Suite 5102, Scotia Plaza, Box 312, Toronto (Ontario) M5H 3Y2. Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 30 août 2022.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2022 et pour la période close le 30 juin 2022, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2021 et pour la période close le 30 juin 2021.

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Ces états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de la réévaluation de certains instruments financiers. Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie versée pour les actifs.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables présentées ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

Instruments financiers

i) Classement

Actifs financiers

Les FNB First Trust classent leurs placements dans des titres de créance, des titres de capitaux propres ou des fonds d'investissement à capital variable en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Les FNB First Trust gèrent également leurs actifs financiers avec l'objectif de tirer des flux de trésorerie par voie de vente. Les FNB First Trust n'ont pas utilisé l'option permettant de désigner irrévocablement leurs titres d'emprunt et de capitaux propres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Passifs financiers

Les FNB First Trust effectuent des ventes à découvert, qui consistent à vendre des titres empruntés en prévision d'une baisse future de leur valeur de marché ou en guise de stratégie d'arbitrage.

Les actifs ou les passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis ou engagés principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que les FNB First Trust gèrent ensemble et qui présentent un profil récent de prise de profits à court terme. Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Comptabilité de couverture

Les FNB First Trust n'utilisent pas la comptabilité de couverture pour ses dérivés.

ii) Actifs financiers et passifs financiers évalués au coût amorti

Les actifs et les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les garanties en trésorerie sur les dérivés, les revenus à recevoir, les montants à payer à un courtier, les montants à recevoir d'un courtier et d'autres débiteurs et créditeurs à court terme.

À chaque date de clôture, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes sur les garanties en trésorerie, les montants à recevoir d'un courtier, les revenus à recevoir et les autres créances à court terme à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues pour la durée de vie si le risque de crédit s'est accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit ne s'est pas accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues sur 12 mois. Compte tenu de la nature à court terme des revenus à recevoir et de la grande qualité du crédit, les FNB First Trust ont déterminé que les provisions pour pertes de crédit ne sont pas significatives.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

iii) Comptabilisation et évaluation

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la date de transaction, soit la date à laquelle les FNB First Trust deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils sont créés.

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, et les coûts de transaction sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les actifs et les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, majorée des coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition ou à leur émission.

Après leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements découlant des variations de la juste valeur sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les dividendes reçus ou les intérêts gagnés sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et les dividendes ou les charges d'intérêts liés aux passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans un poste distinct de l'état du résultat global.

La méthode de détermination de la juste valeur est décrite à la note v) ci-dessous.

iv) Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés aux placements ont expiré ou que le FNB First Trust a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

v) Évaluation de la juste valeur

Les placements des FNB First Trust dans des titres inscrits à la bourse sont évalués à leur juste valeur, laquelle est déterminée d'après leur cours de clôture coté à la principale bourse sur laquelle le titre se négocie. La variation de l'écart entre la juste valeur et le coût moyen est incluse dans l'état du résultat global à titre de plus-value (moins-value) latente des placements.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs (comme des dérivés et des titres cotés en bourse) est déterminée selon les cours de clôture à la date de clôture. Lorsque le dernier cours n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction déterminera le cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.

La valeur des contrats de change à terme correspond à la valeur de marché en vigueur à la date de l'évaluation. La valeur de ces contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, les positions étaient liquidées.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un groupe sectoriel, d'un service d'établissement des prix ou d'un organisme de réglementation et que ces cours représentent des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Un FNB First Trust utilise diverses méthodes et formule des hypothèses qui sont fondées sur les conditions du marché existantes à la fin de chaque exercice. Les techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, comme les options, les swaps de devises et les autres dérivés négociés sur le marché hors cote, comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à d'autres instruments qui sont quasi identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation utilisées couramment par les intervenants du marché et qui reposent le plus possible sur des données de marché et le moins possible sur des données propres à une entité.

En ce qui concerne les instruments pour lesquels il n'y a pas de marché actif, le FNB First Trust peut utiliser des modèles élaborés à l'interne qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles d'évaluation sont utilisés principalement pour évaluer les titres de capitaux propres et les titres d'emprunt non cotés pour lesquels les marchés ont été inactifs au cours de l'exercice. Certaines données prises en compte dans les modèles peuvent ne pas être observables sur le marché et, par conséquent, elles font l'objet d'estimations établies selon des hypothèses.

Les données issues d'un modèle représentent toujours une estimation ou une approximation d'une valeur qui ne peut pas être déterminée avec certitude, et les techniques d'évaluation utilisées peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents aux positions détenues par le FNB First Trust. Par conséquent, les évaluations sont ajustées, au besoin, afin de permettre la prise en compte de facteurs additionnels, notamment le risque lié au modèle, le risque de liquidité et le risque lié à la contrepartie.

IFRS 13 exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau de hiérarchie des justes valeurs au sein duquel doit être classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est important pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Ci-dessous sont présentés les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, classés parmi ceux dont la juste valeur est fondée sur ce qui suit :

- Niveau 1 – Prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques, auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
- Niveau 2 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable.
- Niveau 3 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est non observable.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du FNB First Trust. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent.

Les données non observables sont utilisées pour évaluer la juste valeur, dans la mesure où les données observables pertinentes ne sont pas disponibles, notamment dans les cas où il n'y a que peu ou pas d'activité sur le marché pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cela dit, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'une valeur de sortie à la date d'évaluation, du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Donc, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses sur les risques.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Les justes valeurs sont classées dans le niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé connexe est négocié activement et qu'un cours est disponible. Si un instrument classé dans le niveau 1 cesse d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans de tels cas, les instruments sont reclassés dans le niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur requière l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas ils sont classés dans le niveau 3.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, les FNB First Trust déterminent s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des autres actifs, des autres passifs ainsi que de l'obligation des FNB First Trust relativement à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

Se reporter à la note 5 pour obtenir plus de détails sur les évaluations à la juste valeur des FNB First Trust.

Trésorerie

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

FNB First Trust
Parts de catégorie Ordinaire et de catégorie Conseiller émises
FNB canadien de puissance du capital First Trust (« FST »)
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) (« FUD »)
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) (« FDE »)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP »)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL »)
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) (« EUR »)
Parts émises et parts couvertes
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHH »)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHG »)
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHQ »)
FNB Dow Jones Internet First Trust (« FDN ») (auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
Parts émises seulement
FNB Nasdaq ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust (« QCLN ») (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
FNB Indxx NextG First Trust (« NXTG ») (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (« CIBR ») (auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (« FBT ») (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
FNB Cloud Computing First Trust (« SKYY ») (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust)
FINB obligataire tactique First Trust (« FTB »)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FDL ») (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (« BLCK »)
FNB international de puissance du capital First Trust (« FINT »)
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus (« FJFB »)
FNB First Trust JFL actions mondiales (« FJFG »)
Parts couvertes émises seulement
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (« AUGB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust (« NOV.B.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust (« FEBB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust (« MAYB.F »)

Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités, sauf pour les écarts de frais de gestion, la catégorie Conseiller versant un montant supplémentaire à titre de frais de service (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Pour chaque catégorie de parts de catégorie Ordinaire, de parts de catégorie Conseiller, de parts et de parts couvertes (collectivement, les « parts ») des FNB First Trust, on calcule une valeur liquidative distincte. On obtient la valeur liquidative d'une catégorie de parts donnée en calculant la valeur de la quote-part de l'actif et du passif du FNB First Trust communs à toutes les séries revenant à la catégorie, moins les charges directes imputables uniquement à cette catégorie. Pour calculer la valeur liquidative par part, on divise la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour chaque catégorie le jour de l'évaluation. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre chacune des séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les charges sont comptabilisées de façon quotidienne.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Les dividendes sont versés selon la politique de dividendes présentée dans les prospectus simplifiés respectifs des FNB First Trust. Les bénéfices non distribués sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

Devises

L'environnement économique principal dans lequel une entité exerce ses activités est normalement celui dans lequel est principalement générée et dépensée sa trésorerie. Le gestionnaire considère que la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les FNB First Trust exercent leurs activités est le dollar canadien, car il s'agit de la monnaie qui, selon le gestionnaire, représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les FNB First Trust évaluent leur rendement et celle qui sert à l'émission ou au rachat de leurs parts rachetables. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle des FNB First Trust.

Les placements acquis ou vendus en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de transaction. Le revenu tiré des placements étrangers est comptabilisé en fonction du montant brut, les retenues d'impôt à la source sont présentées dans un poste distinct, et ils sont ensuite convertis au taux de change en vigueur à la date à laquelle a eu lieu la transaction. Les justes valeurs des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises sont converties au taux de change en vigueur à la fin de la période.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par part représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par catégorie divisée par le nombre moyen de parts en circulation par catégorie au cours de la période.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction (par exemple, les commissions de courtage) liés à l'achat ou à la vente de titres sont présentés sous un poste distinct dans l'état du résultat global de la période pendant laquelle ils sont engagés.

Contrats de change à terme

Certains des FNB First Trust peuvent avoir recours à des contrats de change à terme pour couvrir leurs actifs et leurs passifs libellés en devises.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Les profits ou les pertes latents sur le contrat à terme sont comptabilisés comme éléments de la variation nette de la plus-value ou de la moins-value latente des dérivés dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

Les évaluations des instruments dérivés sont effectuées quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des bourses pour les dérivés négociés en bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux dérivés négociés sur le marché hors cote.

Au moment de la liquidation de l'instrument, tout profit ou toute perte sur les contrats de change à terme est présenté dans l'état du résultat global à titre de (perte nette) profit net de change réalisé.

Les contrats à terme conclus par les FNB First Trust représentent un engagement ferme visant l'achat ou la vente d'un actif sous-jacent ou d'une devise, à une valeur et à un moment précis déterminés en fonction de la quantité contractuelle ou convenue.

Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés, et le montant net est présenté dans l'état de la situation financière lorsque le FNB First Trust a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Estimations et hypothèses comptables critiques

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse preuve de jugement dans l'application de ses méthodes comptables et qu'elle fasse des estimations et formule des hypothèses au sujet d'événements futurs. Les principaux jugements et les principales estimations comptables du gestionnaire dans la préparation des présents états financiers sont présentés ci-dessous. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif

La juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif peut être déterminée par les FNB First Trust au moyen de sources de prix réputées fiables (comme des agences d'évaluation) ou des prix indicatifs de teneurs de marchés obligataires ou de marchés de titres d'emprunt. Le FNB First Trust exerce ensuite son jugement et fait des estimations quant à la quantité et à la qualité des sources de prix utilisées. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, le FNB First Trust peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Toutefois, certains éléments, comme le risque de crédit (tant au niveau de l'entité que de la contrepartie), la volatilité et les corrélations, exigent de la direction qu'elle fasse des estimations. Toute modification des hypothèses sur ces facteurs pourrait influencer sur la juste valeur présentée des instruments financiers.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du gestionnaire. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent. Se reporter à la note 5 pour obtenir plus d'information sur les évaluations à la juste valeur des instruments financiers des FNB First Trust.

Options FLEX

Les options FLEX sont des contrats personnalisés sur des titres ou des options indicelles qui se négocient à une bourse de valeurs et qui donnent aux investisseurs la possibilité de personnaliser les principales modalités de leurs contrats comme les prix d'exercice, les styles et les dates d'expiration. Le règlement des options FLEX est garanti par l'Options Clearing Corporation (« OCC »).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Chaque fonds de résultat cible achètera et vendra des options FLEX de vente et d'achat selon le rendement du FNB sous-jacent. Les options FLEX que chaque fonds de résultat cible détiendra et qui relèvent du FNB sous-jacent donneront à chaque fonds de résultat cible le droit de recevoir ou de livrer des parts du FNB sous-jacent à la date d'expiration de l'option à un prix d'exercice, selon que l'option constitue une option d'achat ou de vente et que chaque fonds de résultat cible achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Certains FNB First Trust peuvent conclure des contrats de change à terme en vue d'atténuer l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou le taux de change entre le dollar canadien et le franc suisse/l'euro/la livre sterling sur la valeur liquidative des FNB First Trust. La durée typique d'un contrat à terme est de un mois, mais certains contrats peuvent avoir une durée plus longue allant jusqu'à six mois. La Bank of New York Mellon est la contrepartie de tous les contrats à terme des FNB First Trust, sauf dans le cas du FNB FSL, pour lequel la Banque Canadienne Impériale de Commerce agit à titre de contrepartie.

Les contrats de change à terme, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, à la rubrique « Annexe du portefeuille ».

5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

Les techniques d'évaluation et les données utilisées pour les évaluations à la juste valeur classées dans le niveau 2 de la hiérarchie sont présentées ci-après.

Contrats de change à terme

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Le taux de change à terme constitue la donnée observable la plus importante.

Options

Les options sont classées dans le niveau 1 lorsqu'elles se négocient en bourse et que des cours sont facilement disponibles sur le marché. Lorsque les options ne se négocient pas en bourse et que des cours ne sont pas facilement disponibles, le cours de celles-ci est établi par un service d'établissement des prix tiers qui utilise un modèle d'évaluation des options. Le modèle d'évaluation des options utilise, à titre de données d'entrée, les cours de négociation observables d'autres options assorties de prix d'exercice et de dates d'échéance similaires ou rapprochés. Puisque les données d'entrée utilisées par le modèle d'évaluation des options sont observables, ces options sont classées dans le niveau 2. Les options FLEX sont habituellement évaluées au moyen d'un prix fondé sur un modèle fourni par un service tiers d'établissement des cours. Les jours où une transaction a lieu à l'égard d'une option FLEX, le prix de transaction, plutôt que le prix fondé sur un modèle, sera utilisé pour évaluer les options FLEX en question.

Le classement des actifs et des passifs dans la hiérarchie des justes valeurs est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, le cas échéant.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les part et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, à l'exception des FNB FJFB et FJFG, qui sont cotés à la Bourse NEO (la « NEO »), et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX ou à la NEO par l'entremise de courtiers inscrits dans la province ou le territoire où les investisseurs résident. Les investisseurs devront assumer les commissions de courtage d'usage au moment de l'achat ou de la vente de parts. Se reporter au tableau des FNB First Trust de la note 3, « Principales méthodes comptables », au poste Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera des frais de gestion au gestionnaire et, dans le cas de la catégorie Conseiller, un montant supplémentaire à titre de frais de service, basé sur la valeur liquidative moyenne quotidienne du FNB First Trust concerné.

Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, y compris la TVH, sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement à terme échu. À son gré, à l'occasion et à tout moment, le gestionnaire peut renoncer à l'ensemble ou à une partie des frais de gestion.

Frais de service de la catégorie Conseiller : le gestionnaire verse aux courtiers inscrits des frais de service annuels correspondant à 1,00 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas de tous les FNB First Trust, à l'exception des FNB ETP et FSL, et à 0,50 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas des FNB ETP et FSL, détenues par des clients du courtier inscrit, majorés des taxes applicables. Les frais de service seront calculés et comptabilisés quotidiennement et versés trimestriellement à la fin de chaque trimestre civil.

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

En plus du versement des frais de gestion, chaque FNB First Trust doit régler les coûts et les charges engagés pour se conformer au Règlement 81-107, Comité d'examen indépendant des fonds d'investissement, notamment les frais liés à la mise sur pied et à l'exploitation continue d'un comité d'examen indépendant, les courtages et les commissions, l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TVH, les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement des FNB First Trust, les charges extraordinaires et, au gré du gestionnaire, les coûts liés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités de réglementation obligent à envoyer ou à livrer aux investisseurs du FNB First Trust. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et charges des FNB First Trust, y compris les honoraires payables au conseiller en valeurs, au dépositaire, à l'agent d'évaluation, à l'agent comptable des registres, à l'agent des transferts et au mandataire aux fins des régimes, de même que les honoraires payables à tout autre fournisseur de services engagé par le gestionnaire.

Les frais de gestion facturés sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

8. IMPOSITION

Impôt sur le résultat

Les FNB First Trust sont des fiducies et des placements enregistrés en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* (la « *Loi de l'impôt* ») et doivent se conformer aux exigences pour être considérés comme des fiducies de fonds commun de placement au titre de la *Loi de l'impôt*. Généralement, les FNB First Trust ne sont pas assujettis à l'impôt aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt* relativement à leur bénéfice net ou à leur gain en capital net réalisé au cours de chaque année d'imposition, dans la mesure où ce bénéfice net et ce gain en capital net réalisé sont payés ou payables aux porteurs de parts au cours de l'exercice.

Distributions

Les distributions en trésorerie sur les parts d'un FNB First Trust sont principalement payées à même les dividendes ou les distributions et d'autres revenus ou gains reçus ou réalisés par le FNB First Trust, moins les charges de celui-ci, mais ces distributions sont également composées de montants non imposables, notamment le remboursement de capital, qui peuvent être payés à la seule discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les charges d'un FNB First Trust excèdent le revenu généré par celui-ci pendant un mois, un trimestre ou un exercice donné, selon le cas, il n'est pas attendu qu'une distribution mensuelle sera versée. Par conséquent, puisque les frais de gestion de la catégorie Conseiller sont plus élevés, les distributions en trésorerie sur cette catégorie devraient être inférieures à celles versées sur la catégorie Ordinaire. Les distributions sans effet sur la trésorerie sont réinvesties dans les FNB First Trust.

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Les distributions de gains en capital nets réalisés suffisants (réduits par les reports prospectifs de pertes, le cas échéant) à la date de clôture des registres sont versées après le 15 décembre, mais avant le 31 décembre, pour faire en sorte que les FNB First Trust ne soient pas assujettis à l'impôt sur le résultat.

Reports prospectifs de pertes fiscales

Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période de 20 ans. Les pertes nettes en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période indéfinie et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

Les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, sont présentées dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

9. COMMISSIONS

Le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par les FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de leur portefeuille, le cas échéant, est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

10. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES

Le gestionnaire est responsable de la gestion et de l'administration des FNB First Trust. En contrepartie des services fournis par le gestionnaire, les FNB First Trust versent des frais de gestion (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire, y compris les montants impayés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

11. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les FNB First Trust sont exposés à divers risques en raison de la nature de leurs activités, comme on peut le lire plus en détail dans leur prospectus. Certains de ces risques sont le risque de marché (qui comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. En assurant la gestion de ces risques, les FNB First Trust visent à protéger et à augmenter la valeur de leurs parts.

La gestion des risques financiers (le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, le risque de change, le risque de liquidité et le risque de concentration), le cas échéant, est présentée dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de la variation des cours de marché. Les placements des FNB First Trust sont exposés aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans les marchés de capitaux. Le risque maximal découlant des instruments financiers détenus par les FNB First Trust est déterminé par la juste valeur des instruments financiers. Le conseiller en valeurs atténue ce risque grâce au choix judicieux de titres à l'intérieur de limites précises, et le risque de marché des FNB First Trust est géré au moyen de la diversification du portefeuille. Le conseiller en valeurs surveille chaque jour les positions de marché globales des FNB First Trust, lesquelles sont maintenues à l'intérieur de fourchettes établies.

Certains FNB First Trust détiennent des FNB sous-jacents et des fonds sous-jacents; ils sont par conséquent exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Pour la période close le 30 juin 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les expositions globales au marché concernaient les placements en titres effectués par les FNB First Trust.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de la variation des taux d'intérêt sur le marché.

Certains FNB First Trust sont exposés au risque de taux d'intérêt, car ils investissent dans des titres d'emprunt cotés en bourse portant intérêt à des taux fixes et variables. D'autres actifs et passifs financiers sont également exposés au risque de taux d'intérêt, notamment les emprunts assortis de taux d'intérêt à long terme et les placements dans de la trésorerie et des soldes bancaires assortis dotés de taux d'intérêt à court terme. Les conseillers en valeurs gèrent quotidiennement l'exposition des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt, conformément aux objectifs et aux politiques de placement des FNB First Trust. Les conseillers en valeurs assurent également un suivi étroit de l'exposition globale des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt.

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. La majorité des actifs et des passifs financiers des FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, FTB, ETP et FSL, ne portent pas intérêt. Par conséquent, la plupart des FNB First Trust ne sont pas exposés à d'importants risques de taux d'intérêt découlant des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB FJFB investit dans des titres portant intérêt. Les FNB FTB et ETP détiennent des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Le FNB FSL obtient une exposition à un portefeuille de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable en détenant des titres du fonds sous-jacent. Le revenu de ces FNB First Trust peut être touché par des variations des taux d'intérêt de titres particuliers ou par l'incapacité du conseiller en valeurs d'obtenir des rendements semblables à l'expiration ou à la vente des titres. De plus, le cours des titres portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents et du fonds sous-jacent pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Les FNB ETP et FTB détiennent des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

Comme il est indiqué ci-dessus, la juste valeur des prêts de rang supérieur est très peu sensible aux taux d'intérêt en raison des taux d'intérêt variables associés à ces prêts. En revanche, les obligations à rendement élevé sont généralement assorties d'un taux d'intérêt fixe et sont donc plus sensibles aux taux d'intérêt.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'exécute pas ses obligations, engendrant ainsi une perte. Les FNB First Trust sont exposés au risque de crédit à l'égard de leurs titres d'emprunt, de leurs actifs dérivés, de leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie et de leurs autres créances clients à court terme.

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FTB, ETP, FJFB et FSL, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB ETP, FTB et FSL – La plus importante exposition indirecte au risque de crédit est liée aux titres d'emprunt, par exemple les obligations, que détiennent les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent. La juste valeur des titres d'emprunt tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Pour de plus amples renseignements sur le risque de crédit, se reporter aux états financiers des FNB sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com et aux états financiers des fonds sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de First Trust à l'adresse www.ftportfolios.com (en anglais seulement).

Les FNB ETP et FTB détiennent des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de crédit par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

Risque de change

Bon nombre des FNB First Trust détiennent des actifs et des passifs, y compris de la trésorerie, des placements à court terme, des titres de capitaux propres, des instruments à revenu fixe et des dérivés de change, lesquels sont libellés en devises. Ces FNB First Trust sont par conséquent exposés au risque de change, car la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison des variations des taux de change.

Bien que certains FNB First Trust soient assujettis à un risque de change inhérent, ce risque est habituellement couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, au besoin. Cependant, une exposition modérée au risque de change peut être tolérée si elle est jugée avantageuse pour les FNB First Trust.

Les FNB ETP et FTB détiennent des FNB sous-jacents, et les FNB FSL, FDL, ainsi que les fonds sectoriels détiennent des fonds sous-jacents. Le risque de change ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de change par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Les FNB ETP, FTB, FJFB et FST sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 30 juin 2022.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les FNB First Trust ne soient pas en mesure de régler ou de respecter leurs obligations. Les FNB First Trust sont exposés quotidiennement à des rachats en trésorerie visant des parts rachetables. Ainsi, les FNB First Trust investissent la plus grande partie de leurs actifs dans des placements qui se négocient sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les FNB First Trust conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité.

Risque de concentration

Le risque de concentration correspond à la sensibilité relative du rendement des FNB First Trust à l'égard de faits nouveaux touchant un secteur ou une région en particulier. Le risque de concentration se manifeste également lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même partie contractante, ou lorsqu'un certain nombre de parties contractantes exercent des activités similaires, qu'elles exercent des activités dans une même région ou qu'elles présentent des caractéristiques économiques semblables, de sorte que leur capacité à respecter leurs obligations contractuelles pourrait être influencée de façon similaire par des changements des conditions économiques, politiques ou autres. Le conseiller en valeurs assure la gestion du risque de concentration au moyen d'une diversification des titres et d'une compréhension approfondie de chaque placement compris dans le portefeuille.

Risques particuliers liés aux fonds de résultat cible

Risque de perte malgré la marge de protection. Rien ne garantit qu'un FNB First Trust parviendra à appliquer avec succès sa stratégie de protection contre les pertes du FNB sous-jacent si la juste valeur du FNB sous-jacent diminue de 10 % ou moins pendant la période du résultat cible. Un porteur de parts peut perdre la totalité de son placement. La stratégie des FNB First Trust vise à produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent (jusqu'à concurrence du plafond), tout en limitant les pertes, si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust obtient les options FLEX et sont détenues jusqu'à l'expiration de ces options FLEX à la fin de chaque période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts après la date à laquelle des options FLEX ont été obtenues ou vend des parts avant l'expiration des options FLEX, la marge de protection que le FNB First Trust vise à procurer risque de ne pas être disponible.

Risque lié au plafond déterminé à l'avance. La stratégie des FNB First Trust vise à procurer un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent à l'égard des parts des FNB de First Trust achetées le premier jour d'une période du résultat cible et détenues pendant toute la durée de la période du résultat cible, sous réserve d'un plafond déterminé à l'avance. Si un investisseur ne détient pas ses parts du FNB First Trust pendant toute la durée d'une période du résultat cible, le rendement que l'investisseur aura obtenu pourrait ne pas correspondre à celui que le FNB First Trust vise. Si le FNB sous-jacent gagne de la valeur pendant une période du résultat cible, le FNB First Trust n'en tirera aucun gain au-delà du plafond. Si un investisseur achète des parts d'un fonds après le premier jour d'une période du résultat cible et que la valeur du FNB sous-jacent a pratiquement atteint le plafond, l'investisseur risque de ne tirer qu'un faible gain, voire aucun, de ses parts d'un FNB First Trust.

Risque lié à la fluctuation de la valeur des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. Parmi les facteurs pouvant avoir une incidence sur la valeur des options FLEX, outre la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, figurent la fluctuation des taux d'intérêt, la fluctuation de l'offre et de la demande, une baisse de liquidité des options FLEX et la fluctuation de la volatilité du FNB sous-jacent.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2022 (non audité)

Risque lié à la liquidité des options FLEX. Les options FLEX sont inscrites à la cote d'une bourse de valeurs, mais personne ne peut garantir qu'un marché secondaire liquide existera pour les options FLEX. Si les opérations sur les options FLEX sont limitées ou absentes, la valeur des options FLEX d'un FNB First Trust pourrait diminuer. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation des options FLEX pourrait nécessiter le versement d'une prime (pour les options FLEX vendues) ou l'acceptation d'un prix réduit (pour les options FLEX achetées) et l'opération pourrait prendre plus de temps à se réaliser. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et des parts d'un FNB First Trust et faire en sorte que le FNB First Trust ne parvienne pas à atteindre son objectif de placement. Les opérations sur les options FLEX risquent d'être moins nombreuses et liquides que sur certains autres titres du marché. Les options FLEX pourraient être moins liquides que certaines options non personnalisées. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation d'une grande quantité d'options pourrait avoir une plus grande incidence sur le cours. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et à celle du placement de l'investisseur.

Risque lié à l'utilisation des options FLEX. L'OCC pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations aux termes de contrats sur des options FLEX ou ne pas être disposé à s'en acquitter. En outre, les options FLEX pourraient être moins liquides que d'autres options négociées en bourse. La valeur des options FLEX avant leur date d'expiration pourrait varier en raison d'autres facteurs que la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, comme une augmentation des taux d'intérêt, un changement touchant la volatilité réelle et perçue du marché boursier et du FNB sous-jacent et la durée restante jusqu'à l'expiration. De plus, la valeur des options FLEX n'augmente pas et ne diminue pas au même rythme que la valeur du FNB sous-jacent ou de ses titres sous-jacents. Le cours des options FLEX pourrait être très volatil et pourrait fluctuer considérablement en peu de temps. La négociation d'options FLEX comporte des risques qui sont différents de ceux qui sont associés à un placement direct dans des titres, voire même plus importants.

Risque lié à l'évaluation des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. En périodes de liquidité réduite du marché ou en l'absence de cours disponibles sur le marché pour les titres que détient un FNB First Trust, la capacité du FNB First Trust à fixer la valeur des options FLEX devient plus difficile, et le jugement du conseiller en valeurs des FNB First Trust pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

Risque lié à la période du résultat cible. La stratégie de placement des FNB First Trust est conçue pour produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust conclut des options FLEX (soit le premier jour d'une période du résultat cible) et sont détenues jusqu'à ce que les options FLEX expirent à la fin de la période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts d'un FNB First Trust après le premier jour d'une période du résultat cible ou vend des parts avant l'expiration de la période du résultat cible, la valeur du placement de cet investisseur dans les parts du FNB First Trust pourrait ne pas bénéficier d'une protection contre une baisse de la valeur du FNB sous-jacent et l'investisseur risque de ne tirer aucun gain de la hausse de la valeur du FNB sous-jacent jusqu'à concurrence du plafond pour la durée de son placement.

12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

13. PRÊT DE TITRES

Un FNB First Trust peut, conformément au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement, prêter des titres en portefeuille à des tiers en vertu d'une convention de prêt de titres entre le FNB First Trust et un agent de prêt de titres, selon les conditions suivantes : i) l'emprunteur versera au FNB First Trust des frais pour le prêt de titres négociés et versera au FNB First Trust des paiements en guise de rémunération correspondant aux distributions reçues par l'emprunteur sur les titres empruntés; ii) les prêts de titres doivent être admissibles à titre de « mécanisme de prêt de valeurs mobilières » aux fins de la *Loi de l'impôt*; et iii) le FNB First Trust recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres en portefeuille prêtés. L'agent de prêt de titres d'un FNB First Trust sera chargé de l'administration continue des prêts de titres, notamment de l'obligation d'établir quotidiennement la valeur de marché de la garantie.

Au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les FNB First Trust n'ont effectué aucun prêt de titres.

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

40 King Street West, Suite 5102
Scotia Plaza, Box 312
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

www.firsttrust.ca