



## Rapports financiers intermédiaires de 2023 (non audité)

---

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 de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) • FUD  
FNB NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust • QCLN  
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG  
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR  
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F  
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHH, FHH.F  
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT  
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHG, FHG.F  
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHQ, FHQ.F  
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY  
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL  
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 • NOVB.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  
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB  
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG

---

Au 30 juin 2023

(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 prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL.....	1
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST.....	8
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP.....	14
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) • FUD.....	21
FNB NASDAQ <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust • QCLN.....	32
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG.....	39
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR.....	46
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F.....	53
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHH, FHH.F.....	60
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT.....	69
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHG, FHG.F.....	76
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHQ, FHQ.F.....	86
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY.....	95
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL.....	102
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK.....	109
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	115
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	123
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F... ..	130
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F.....	137
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F.....	144
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB.....	151
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG.....	160
Notes annexes.....	168

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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 de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
FNB NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
FNB Indxx NextG First Trust  
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
FNB Dow Jones Internet First Trust  
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FNB Cloud Computing First Trust  
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (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 2023, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack  
Administrateur



David G. McGarel  
Administrateur

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	35 920 109	36 924 057
Trésorerie	484 511	237 315
Dividendes courus à recevoir	183 704	–
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	299 910
Actifs dérivés	–	189 371
	36 588 324	37 650 653
<b>Passif</b>		
Charges à payer	10 625	11 961
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	288 668	167 871
Passifs dérivés	187 837	330 834
	487 130	510 666
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>36 101 194</b>	<b>37 139 987</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	36 101 194	37 139 987
Catégorie Conseiller	–	–
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	2 138 282	2 238 282
Catégorie Conseiller	–	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	16,88	16,59
Catégorie Conseiller	–	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	1 381 581	858 655
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	5 355
Autres produits	305 790	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	97 251	(142 478)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	698 706	(740 172)
Profit net (perte nette) de change réalisé	2 363	(4 602)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(274 239)	(2 816 079)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(46 374)	(18 816)
	2 165 078	(2 858 137)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 113)	(805)
	2 163 965	(2 858 942)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	27 603	34 751
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 357	3 921
Charges liées à la TVH	2 663	3 669
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	682	742
Charges d'intérêts	9	–
Frais de service	–	3 794
	34 314	46 877
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 357)	(3 921)
	30 957	42 956
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>2 133 008</b>	<b>(2 901 898)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>21 835</b>	<b>128 560</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 111 173</b>	<b>(3 030 458)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	2 111 173	(2 995 429)
Catégorie Conseiller	–	(35 029)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	0,96	(1,15)
Catégorie Conseiller	–	(0,13)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2023 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	37 139 987	45 036 851	–	5 076 496
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 111 173	(2 995 429)	–	(35 029)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	2 539 163	7 651 596	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(4 237 721)	(7 337 722)	–	(5 030 509)
	(1 698 558)	313 874	–	(5 030 509)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(1 451 408)	(724 391)	–	(10 958)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(1 451 408)	(724 391)	–	(10 958)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(1 038 793)	(3 405 946)	–	(5 076 496)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	36 101 194	41 630 905	–	–
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			37 139 987	50 113 347
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			2 111 173	(3 030 458)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			2 539 163	7 651 596
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(4 237 721)	(12 368 231)
			(1 698 558)	(4 716 635)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(1 451 408)	(735 349)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(1 451 408)	(735 349)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(1 038 793)	(8 482 442)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			36 101 194	41 630 905

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 111 173	(3 030 458)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(97 251)	142 478
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	320 613	2 834 895
Dividendes à recevoir	(183 704)	–
Autres actifs	–	1 411
Autres passifs	(1 336)	(10 878)
Achats de placements	(4 469 997)	(4 073 667)
Produit de la vente de placements	5 596 867	9 601 004
	3 276 365	5 464 785
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 539 163	7 651 596
Montant payé pour le rachat de parts	(4 237 721)	(12 368 231)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 330 611)	(756 933)
	(3 029 169)	(5 473 568)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	247 196	(8 783)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	237 315	180 957
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	484 511	172 174
Intérêts reçus	–	5 355
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 176 042	730 095

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 2023 (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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	35 920 109	–	–	35 920 109
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	(187 837)	–	(187 837)
Total	35 920 109	(187 837)	–	35 732 272

  

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	36 924 057	–	–	36 924 057
Actifs dérivés	–	189 371	–	189 371
Passifs dérivés	–	(330 834)	–	(330 834)
Total	36 924 057	(141 463)	–	36 782 594

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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)** – Avec prise d'effet le 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	2 514 316	283 948
Parts rachetables émises	713 966	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(990 000)	(283 948)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	2 238 282	–
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	2 138 282	–

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
8 609 464	7 774 045	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
682	742

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
27 603	34 751	4 456	5 372

### 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 2023 et au 31 décembre 2022, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché, des fluctuations des devises et des taux d'intérêt. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Morningstar <sup>MD</sup> LSTA® US Leveraged Loan (couvert en dollars canadiens)	1 738 272	(1 738 272)	–	–
Indice S&P/LSTA Leveraged Loan 100 (couvert en dollars canadiens)	–	–	1 526 453	(1 526 453)

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	159 394	0,44	149 872	0,40

Au 30 juin 2023, 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 1 594 \$ (31 décembre 2022 – 1 499 \$). 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,50	99,42
Total	99,50	99,42

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,50 %</b>				
First Trust Senior Loan Fund	598 557	35 977 999	35 920 109	99,50
		<b>35 977 999</b>	<b>35 920 109</b>	<b>99,50</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>35 977 999</b>	<b>35 920 109</b>	<b>99,50</b>
Coûts de transaction		(3 464)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(187 837)	(0,52)
Autres actifs, moins les passifs			368 922	1,02
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>35 974 535</b>	<b>36 101 194</b>	<b>100,00</b>

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) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	31/07/23	USD	27 286 833	CAD	35 945 000	0,759	0,755	(187 837)
									<b>(187 837)</b>

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	59 170 753	57 804 558
Trésorerie	284 852	180 519
Dividendes courus à recevoir	84 324	117 192
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	119 158
Autres actifs	37 592	31 396
	59 577 521	58 252 823
<b>Passif</b>		
Charges à payer	32 289	33 847
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	275 842	285 842
	308 131	319 689
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>59 269 390</b>	<b>57 933 134</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	59 269 390	57 933 134
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	1 379 209	1 429 209
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	42,97	40,54

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	753 525	565 925
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	387 779	1 739 698
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	333	(393)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 098 716	(6 081 017)
	4 240 353	(3 775 787)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(253)	247
	4 240 100	(3 775 540)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	180 998	128 055
Charges liées à la TVH	17 334	17 581
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 505	3 622
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 867	2 538
Charges d'intérêts	6	2
Frais de service	–	40 340
	207 710	192 138
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 505)	(3 622)
	202 205	188 516
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 037 895</b>	<b>(3 964 056)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	–	(97 448)
Catégorie Ordinaire	4 037 895	(3 866 608)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	–	(0,13)
Catégorie Ordinaire	2,85	(4,46)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	–	26 141 128	57 933 134	20 222 548
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	–	(97 448)	4 037 895	(3 866 608)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	–	26 043 680
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts rachetables	–	(26 043 680)	(2 104 225)	(4 056 000)
	–	(26 043 680)	(2 104 225)	21 987 680
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	–	–	(597 414)	(334 493)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	–	(597 414)	(334 493)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	–	(26 141 128)	1 336 256	17 786 579
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	–	–	59 269 390	38 009 127
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			57 933 134	46 363 676
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			4 037 895	(3 964 056)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables			–	26 043 680
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts rachetables			(2 104 225)	(30 099 680)
			(2 104 225)	(4 056 000)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(597 414)	(334 493)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(597 414)	(334 493)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			1 336 256	(8 354 549)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			59 269 390	38 009 127

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 037 895	(3 964 056)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(387 779)	(1 739 698)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 098 716)	6 081 017
Dividendes à recevoir	32 868	18 753
Autres actifs	(6 196)	(4 310)
Autres passifs	(1 558)	(78 876)
Achats de placements	(10 799 244)	(8 548 451)
Produit de la vente de placements	13 038 702	12 531 449
	2 815 972	4 295 828
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	26 043 680
Montant payé pour le rachat de parts	(2 104 225)	(30 099 680)
Distributions versées aux porteurs de parts	(607 414)	(225 422)
	(2 711 639)	(4 281 422)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	104 333	14 406
<b>Trésorerie au début de la période</b>	180 519	206 745
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	284 852	221 151
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	786 393	584 678

*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 2023 (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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	59 170 753	–	–	59 170 753
<b>Total</b>	<b>59 170 753</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>59 170 753</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	57 804 558	–	–	57 804 558
<b>Total</b>	<b>57 804 558</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57 804 558</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	492 993	760 726
Parts rachetables émises	1 086 216	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(760 726)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	1 429 209	–
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	1 379 209	–

**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
0,60 %

FNB canadien de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
20 623 322	21 457 424	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
3 867	2 538

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
180 998	128 055	28 658	19 543

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX <sup>MD</sup>	3 067 191	(3 067 191)	2 760 514	(2 760 514)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Services financiers	27,66	27,95
Produits industriels	24,39	15,98
Matières	11,77	15,83
Énergie	11,69	12,03
Biens de consommation discrétionnaire	8,28	12,07
Biens de consommation courante	8,17	7,90
Technologies de l'information	7,87	8,02
Total	99,83	99,78

FNB canadien de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 8,28 %</b>				
Dollarama Inc.	27 034	1 788 347	2 425 491	4,09
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	58 147	2 541 731	2 483 458	4,19
		<b>4 330 078</b>	<b>4 908 949</b>	<b>8,28</b>
<b>Biens de consommation courante – 8,17 %</b>				
Alimentation Couche-Tard inc.	35 649	1 501 063	2 421 637	4,09
Les Compagnies Loblaw Itée	19 948	2 236 456	2 419 293	4,08
		<b>3 737 519</b>	<b>4 840 930</b>	<b>8,17</b>
<b>Énergie – 11,69 %</b>				
Canadian Natural Resources Ltd.	31 600	1 637 994	2 353 568	3,97
Cenovus Energy Inc.	103 238	2 267 616	2 322 855	3,92
Suncor Énergie Inc.	57 901	2 390 654	2 250 033	3,80
		<b>6 296 264</b>	<b>6 926 456</b>	<b>11,69</b>
<b>Services financiers – 27,66 %</b>				
Banque de Montréal	19 656	2 690 377	2 351 644	3,97
iA Société financière inc.	25 743	1 782 508	2 323 306	3,92
Société Financière Manuvie	90 987	2 035 413	2 278 314	3,84
Banque Nationale du Canada	23 568	2 048 691	2 326 162	3,93
Banque Royale du Canada	18 524	1 948 016	2 343 656	3,95
Financière Sun Life inc.	34 606	1 858 399	2 389 890	4,03
La Banque Toronto-Dominion	28 991	2 530 037	2 380 451	4,02
		<b>14 893 441</b>	<b>16 393 423</b>	<b>27,66</b>
<b>Produits industriels – 24,39 %</b>				
ATS Corp.	40 039	1 488 010	2 440 377	4,12
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	22 462	1 557 300	2 403 434	4,05
Finning International Inc.	58 718	2 327 030	2 392 759	4,04
Stantec Inc.	27 795	2 339 438	2 403 990	4,06
TFI International Inc.	16 551	1 649 841	2 498 042	4,21
WSP Global Inc.	13 260	2 110 999	2 320 765	3,91
		<b>11 472 618</b>	<b>14 459 367</b>	<b>24,39</b>
<b>Technologies de l'information – 7,87 %</b>				
CGI Inc.	16 719	1 446 348	2 335 644	3,94
Constellation Software Inc.	849	1 238 030	2 330 301	3,93
		<b>2 684 378</b>	<b>4 665 945</b>	<b>7,87</b>
<b>Matières – 11,77 %</b>				
CCL Industries Inc., catégorie B	37 465	2 443 898	2 439 721	4,12
Franco-Nevada Corp.	12 163	2 249 823	2 296 496	3,87
Teck Resources Ltd., catégorie B	40 177	1 721 572	2 239 466	3,78
		<b>6 415 293</b>	<b>6 975 683</b>	<b>11,77</b>
<b>Total des placements</b>		<b>49 829 591</b>	<b>59 170 753</b>	<b>99,83</b>
Coûts de transaction		(9 004)		
Autres actifs, moins les passifs			98 637	0,17
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>49 820 587</b>	<b>59 269 390</b>	<b>100,00</b>

# FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	17 712 077	18 637 231
Trésorerie	54 294	7 112
Dividendes courus à recevoir	36 822	73 661
Autres actifs	10 572	7 931
	17 813 765	18 725 935
<b>Passif</b>		
Charges à payer	5 985	6 838
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	68 801	48 909
	74 786	55 747
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>17 738 979</b>	<b>18 670 188</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>17 738 979</b>	<b>18 670 188</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>1 100 811</b>	<b>1 150 811</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>16,11</b>	<b>16,22</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	423 360	408 459
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(71 164)	215 894
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(53 266)	(3 036 135)
	298 930	(2 411 782)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	55 890	96 277
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 415	10 636
Charges liées à la TVH	2 436	3 320
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 700	2 039
Charges d'intérêts	7	–
Autres charges	–	5 830
Frais de service	–	932
	67 448	119 034
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(19 388)	(24 878)
	48 060	94 156
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>250 870</b>	<b>(2 505 938)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>250 870</b>	<b>(2 478 236)</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>(27 702)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>0,22</b>	<b>(1,88)</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>(0,44)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2023 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	18 670 188	25 458 227	–	1 227 885
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	250 870	(2 478 236)	–	(27 702)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	–	1 197 632	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(808 311)	(2 699 233)	–	(1 197 631)
	(808 311)	(1 501 601)	–	(1 197 631)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(373 768)	(342 981)	–	(2 552)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(373 768)	(342 981)	–	(2 552)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(931 209)	(4 322 818)	–	(1 227 885)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	17 738 979	21 135 409	–	–
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			18 670 188	26 686 112
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			250 870	(2 505 938)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			–	1 197 632
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(808 311)	(3 896 864)
			(808 311)	(2 699 232)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(373 768)	(345 533)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(373 768)	(345 533)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(931 209)	(5 550 703)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			17 738 979	21 135 409

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 870	(2 505 938)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	71 164	(215 894)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	53 266	3 036 135
Dividendes à recevoir	36 839	51 210
Autres actifs	(2 641)	26 227
Autres passifs	(853)	(3 377)
Achats de placements	(6 515 889)	(7 952 687)
Produit de la vente de placements	7 316 613	10 637 881
	1 209 369	3 073 557
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	1 197 632
Montant payé pour le rachat de parts	(808 311)	(3 896 864)
Distributions versées aux porteurs de parts	(353 876)	(357 862)
	(1 162 187)	(3 057 094)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	47 182	16 463
<b>Trésorerie au début de la période</b>	7 112	80 335
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	54 294	96 798
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	460 199	459 669

*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 2023 (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<sup>MS</sup>, 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 712 077	–	–	17 712 077
<b>Total</b>	<b>17 712 077</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 712 077</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 637 231	–	–	18 637 231
<b>Total</b>	<b>18 637 231</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 637 231</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	1 336 214	63 800
Parts rachetables émises	64 597	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(63 800)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	1 150 811	–
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	1 100 811	–

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
	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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
1 156 887	1 123 335	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
7 415	10 636

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
55 890	96 277	5 985	7 410

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income <sup>MS</sup>	843 488	(843 488)	834 557	(834 557)

---

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

---

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations	66,89	62,07
FPI et actions privilégiées	15,20	15,45
Titres de capitaux propres	17,76	22,30
Total	99,85	99,82

**FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,85 %</b>				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	217 458	2 898 699	2 557 306	14,42
FINB BMO équilibré de FPI	27 092	684 586	570 828	3,22
FINB BMO équilibré services aux collectivités	23 077	614 841	505 617	2,85
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	255 548	3 103 680	2 767 585	15,60
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	33 459	604 548	557 594	3,14
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	12 770	597 785	581 163	3,28
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	44 559	899 913	850 186	4,79
iShares Canadian Government Bond Index ETF	26 827	570 591	509 981	2,88
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	150 116	2 681 068	2 494 928	14,07
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	23 198	534 012	456 537	2,57
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	30 924	821 575	759 803	4,28
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	31 800	654 046	603 882	3,40
iShares Global Real Estate Index ETF	10 303	288 663	266 848	1,50
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	177 560	2 109 390	1 859 053	10,48
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	8 778	416 143	393 693	2,22
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	49 119	1 137 250	1 089 951	6,15
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	13 850	596 970	569 650	3,21
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	4 327	306 617	317 472	1,79
		<b>19 520 377</b>	<b>17 712 077</b>	<b>99,85</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>19 520 377</b>	<b>17 712 077</b>	<b>99,85</b>
Coûts de transaction		(11 701)		
Autres actifs, moins les passifs			26 902	0,15
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>19 508 676</b>	<b>17 738 979</b>	<b>100,00</b>

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 592 984	8 171 680
Trésorerie	31 217	22 356
Dividendes courus à recevoir	13 812	20 093
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	443 142
Actifs dérivés	–	42 943
Autres actifs	4 396	3 314
	6 642 409	8 703 528
<b>Passif</b>		
Charges à payer	3 942	5 307
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	367 434
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 982	12 485
Passifs dérivés	33 565	73 331
	49 489	458 557
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 592 920</b>	<b>8 244 971</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	6 592 920	8 244 971
Catégorie Conseiller	–	–
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	199 693	249 693
Catégorie Conseiller	–	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	33,02	33,02
Catégorie Conseiller	–	–

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	111 845	189 014
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	347 767	354 385
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	86 322	(261 610)
Profit net (perte nette) de change réalisé	798	(1 650)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(493 773)	(1 504 412)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(3 178)	(65)
	49 781	(1 224 338)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	196	661
	49 977	(1 223 677)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	25 225	43 607
Charges liées à la TVH	2 197	4 615
Coûts liés au comité d'examen indépendant	657	1 055
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	583	1 292
Charges d'intérêts	4	22
Frais de service	–	7 937
	28 666	58 528
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(657)	(1 055)
	28 009	57 473
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>21 968</b>	<b>(1 281 150)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>15 866</b>	<b>22 927</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 102</b>	<b>(1 304 077)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	6 102	(1 048 547)
Catégorie Conseiller	–	(255 530)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	0,03	(3,28)
Catégorie Conseiller	–	(1,74)

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<sup>MD</sup> (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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2023 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2022 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	8 244 971	9 107 086	–	5 326 025
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	6 102	(1 048 547)	–	(255 530)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	–	5 067 538	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(1 585 257)	(3 322 195)	–	(5 067 538)
	(1 585 257)	1 745 343	–	(5 067 538)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(72 896)	(122 249)	–	(2 957)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(72 896)	(122 249)	–	(2 957)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(1 652 051)	574 547	–	(5 326 025)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	6 592 920	9 681 633	–	–
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			8 244 971	14 433 111
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			6 102	(1 304 077)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			–	5 067 538
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(1 585 257)	(8 389 733)
			(1 585 257)	(3 322 195)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(72 896)	(125 206)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(72 896)	(125 206)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(1 652 051)	(4 751 478)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			6 592 920	9 681 633

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

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 102	(1 304 077)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(347 767)	(354 385)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	496 951	1 504 477
Dividendes à recevoir	6 281	4 409
Autres actifs	(1 082)	(2 085)
Autres passifs	(1 365)	(17 886)
Achats de placements	(2 527 351)	(3 795 069)
Produit de la vente de placements	4 035 748	7 391 682
	<b>1 667 517</b>	<b>3 427 066</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	5 067 538
Montant payé pour le rachat de parts	(1 585 257)	(8 389 733)
Distributions versées aux porteurs de parts	(73 399)	(120 030)
	<b>(1 658 656)</b>	<b>(3 442 225)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	<b>8 861</b>	<b>(15 159)</b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>	<b>22 356</b>	<b>48 403</b>
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>31 217</b>	<b>33 244</b>
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	102 260	170 496

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

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1)** – Le **FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Value Line<sup>MD</sup> 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 constituant 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 592 984	–	–	6 592 984
Passifs dérivés	–	(33 565)	–	(33 565)
<b>Total</b>	<b>6 592 984</b>	<b>(33 565)</b>	<b>–</b>	<b>6 559 419</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	8 171 680	–	–	8 171 680
Actifs dérivés	–	42 943	–	42 943
Passifs dérivés	–	(73 331)	–	(73 331)
<b>Total</b>	<b>8 171 680</b>	<b>(30 388)</b>	<b>–</b>	<b>8 141 292</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	252 160	147 835
Parts rachetables émises	147 533	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(147 835)
<b>Parts en circulation – 31 décembre 2022</b>	<b>249 693</b>	<b>–</b>
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
<b>Parts en circulation – 30 juin 2023</b>	<b>199 693</b>	<b>–</b>

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour la période close le 30 juin 2023 (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
0,70 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
21 636	–	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
583	1 292

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
25 225	43 607	3 753	6 503

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	258 442	(258 442)	317 019	(317 019)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend <sup>MC</sup> (en dollars américains)	264 376	(264 376)	378 444	(378 444)

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	55 912	0,85	19 862	0,24

Au 30 juin 2023, 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 559 \$ (31 décembre 2022 – 199 \$). 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,93	3,42
Services de communications	1,76	1,72
Produits industriels	1,17	1,13
Technologies de l'information	0,60	0,59
Services publics	0,58	0,57
<i>États-Unis</i>		
Services publics	21,91	21,07
Biens de consommation courante	13,84	14,03
Produits industriels	13,61	11,99
Services financiers	8,24	10,83
Soins de santé	7,52	6,85
Technologies de l'information	7,18	7,48
Matières	6,49	5,14
Biens de consommation discrétionnaire	4,75	4,00
Services de communications	1,19	1,16
<i>International</i>		
Suisse	2,36	2,30
Royaume-Uni	1,75	1,70
Japon	0,60	0,57
Inde	0,60	0,57
Allemagne	0,60	0,57
Irlande	0,58	1,15
Taiwan	0,58	0,57
France	0,58	0,57
Bermudes	0,58	1,13
Total	100,00	99,11

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services de communications – 1,76 %</b>				
BCE Inc.	641	38 927	38 713	0,59
Rogers Communications Inc., catégorie B	641	37 998	38 756	0,59
TELUS Corp.	1 497	41 059	38 592	0,58
		<b>117 984</b>	<b>116 061</b>	<b>1,76</b>
<b>Services financiers – 2,93 %</b>				
Banque de Montréal	322	39 197	38 523	0,58
Banque Canadienne Impériale de Commerce	671	40 011	37 939	0,58
Banque Royale du Canada	305	37 065	38 591	0,59
Financière Sun Life inc.	561	35 026	38 735	0,59
La Banque Toronto-Dominion	476	39 902	39 102	0,59
		<b>191 201</b>	<b>192 890</b>	<b>2,93</b>
<b>Produits industriels – 1,17 %</b>				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	242	35 508	38 814	0,59
Enbridge Inc.	779	39 044	38 338	0,58
		<b>74 552</b>	<b>77 152</b>	<b>1,17</b>
<b>Technologies de l'information – 0,60 %</b>				
Open Text Corp.	716	37 851	39 411	0,60
		<b>37 851</b>	<b>39 411</b>	<b>0,60</b>
<b>Services publics – 0,58 %</b>				
Fortis Inc.	673	37 383	38 417	0,58
		<b>37 383</b>	<b>38 417</b>	<b>0,58</b>
		<b>458 971</b>	<b>463 931</b>	<b>7,04</b>
<b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>				
<b>Services de communications – 1,18 %</b>				
Comcast Corp., catégorie A	708	42 298	38 971	0,59
Verizon Communications Inc.	795	53 557	39 167	0,59
		<b>95 855</b>	<b>78 138</b>	<b>1,18</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 4,75 %</b>				
Domino's Pizza Inc.	90	38 828	40 179	0,61
Gentex Corp.	1 032	41 656	40 003	0,61
Home Depot Inc. (The)	93	37 305	38 271	0,58
Lowe's Cos. Inc.	132	33 485	39 467	0,60
McDonald's Corp.	99	30 504	39 137	0,59
Starbucks Corp.	292	37 777	38 319	0,58
Tractor Supply Co.	131	40 719	38 370	0,58
Yum! Brands Inc.	214	32 863	39 278	0,60
		<b>293 137</b>	<b>313 024</b>	<b>4,75</b>
<b>Biens de consommation courante – 13,84 %</b>				
Altria Group Inc.	649	37 416	38 947	0,59
Archer-Daniels-Midland Co.	390	36 347	39 038	0,59
Campbell Soup Co.	627	39 687	37 968	0,58
Clorox Co. (The)	183	40 559	38 556	0,58
Coca-Cola Co. (The)	469	34 712	37 415	0,57
Colgate-Palmolive Co.	375	37 277	38 272	0,58
Conagra Brands Inc.	838	37 426	37 434	0,57
Flowers Foods Inc.	1 174	41 034	38 695	0,59
General Mills Inc.	351	30 992	35 664	0,54
Hershey Co. (The)	111	36 718	36 718	0,56
Hormel Foods Corp.	704	43 297	37 510	0,57
Ingredion Inc.	277	30 997	38 879	0,59
J&J Snack Foods Corp.	184	36 511	38 601	0,59
J.M. Smucker Co. (The)	189	32 701	36 973	0,56
Kellogg Co.	438	38 480	39 108	0,59

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

Keurig Dr Pepper Inc.	923	43 794	38 235	0,58
Kimberly-Clark Corp.	211	36 490	38 591	0,58
Kroger Co. (The)	615	38 091	38 292	0,58
Lancaster Colony Corp.	146	40 708	38 894	0,59
McCormick & Co. Inc.	308	35 155	35 592	0,54
Mondelez International Inc., catégorie A	392	30 856	37 878	0,57
PepsiCo Inc.	155	31 664	38 032	0,58
Procter & Gamble Co. (The)	193	35 134	38 796	0,59
Reynolds Consumer Products Inc.	1 022	38 143	38 248	0,58
		<b>884 189</b>	<b>912 336</b>	<b>13,84</b>
<b>Services financiers – 8,24 %</b>				
Aflac Inc.	425	30 578	39 299	0,60
Allstate Corp. (The)	264	41 760	38 135	0,58
American Tower Corp.	153	47 290	39 309	0,60
Assurant Inc.	227	46 752	37 806	0,57
CME Group Inc.	161	40 078	39 520	0,60
Crown Castle International Corp.	259	53 446	39 094	0,59
Erie Indemnity Co., catégorie A	137	44 698	38 115	0,58
Goldman Sachs Group Inc. (The)	92	39 398	39 310	0,60
Hanover Insurance Group Inc. (The)	258	45 103	38 632	0,58
JPMorgan Chase & Co.	206	36 700	39 690	0,60
Nasdaq Inc.	579	38 053	38 237	0,58
Public Storage	99	38 258	38 280	0,58
T. Rowe Price Group Inc.	268	49 287	39 771	0,60
Travelers Cos. Inc. (The)	167	34 779	38 419	0,58
		<b>586 180</b>	<b>543 617</b>	<b>8,24</b>
<b>Soins de santé – 7,52 %</b>				
Abbott Laboratories	265	38 295	38 272	0,58
AbbVie Inc.	213	45 639	38 017	0,58
Amgen Inc.	128	39 436	37 648	0,57
Baxter International Inc.	642	58 560	38 748	0,59
Bristol-Myers Squibb Co.	443	38 543	37 530	0,57
CVS Health Corp.	411	44 510	37 639	0,57
Gilead Sciences Inc.	375	35 789	38 287	0,58
Johnson & Johnson	175	37 746	38 373	0,58
Merck & Co. Inc.	254	27 235	38 827	0,59
Pfizer Inc.	778	46 024	37 804	0,57
Premier Inc., catégorie A	1 056	45 021	38 695	0,59
Quest Diagnostics Inc.	203	36 061	37 800	0,57
UnitedHealth Group Inc.	60	37 728	38 204	0,58
		<b>530 587</b>	<b>495 844</b>	<b>7,52</b>
<b>Produits industriels – 13,61 %</b>				
3M Co.	286	59 118	37 922	0,57
A. O. Smith Corp.	405	32 051	39 048	0,59
C.H. Robinson Worldwide Inc.	310	38 351	38 747	0,59
Caterpillar Inc.	121	32 004	39 440	0,60
Cummins Inc.	123	36 597	39 947	0,61
Donaldson Co. Inc.	467	38 255	38 672	0,59
Emerson Electric Co.	325	36 416	38 917	0,59
Fastenal Co.	499	32 578	38 995	0,59
General Dynamics Corp.	135	35 844	38 478	0,58
Honeywell International Inc.	142	37 011	39 034	0,59
Illinois Tool Works Inc.	117	31 886	38 774	0,59
Johnson Controls International PLC	435	35 941	39 267	0,60
L3Harris Technologies Inc.	150	41 417	38 902	0,59
Lockheed Martin Corp.	63	33 399	38 423	0,58
Norfolk Southern Corp.	129	40 337	38 752	0,59
Northrop Grumman Corp.	64	38 420	38 645	0,59
Raytheon Technologies Corp.	297	34 362	38 542	0,58
Robert Half International Inc.	400	42 991	39 859	0,60

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

Snap-On Inc.	103	27 738	39 323	0,60
Union Pacific Corp.	143	39 233	38 763	0,59
United Parcel Service Inc., catégorie B	166	39 030	39 419	0,60
Waste Management Inc.	172	35 271	39 515	0,60
Watsco Inc., catégorie A	79	27 226	39 923	0,60
		<b>845 476</b>	<b>897 307</b>	<b>13,61</b>
<b>Technologies de l'information – 7,19 %</b>				
Amdocs Ltd.	301	30 477	39 416	0,60
Analog Devices Inc.	154	39 467	39 744	0,60
Automatic Data Processing Inc.	133	35 839	38 725	0,59
Avnet Inc.	609	31 175	40 702	0,62
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	264	34 257	39 030	0,59
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	180	35 227	39 495	0,60
Cisco Systems Inc.	572	36 615	39 206	0,60
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	460	40 552	39 781	0,60
CSG Systems International Inc.	559	41 661	39 056	0,59
Juniper Networks Inc.	958	34 730	39 761	0,60
Paychex Inc.	259	37 334	38 384	0,58
Texas Instruments Inc.	170	37 684	40 542	0,62
		<b>435 018</b>	<b>473 842</b>	<b>7,19</b>
<b>Matières – 6,49 %</b>				
Air Products and Chemicals Inc.	100	34 794	39 680	0,60
Avery Dennison Corp.	170	41 623	38 691	0,59
International Flavors & Fragrances Inc.	374	55 744	39 433	0,60
NewMarket Corp.	72	32 636	38 355	0,58
Packaging Corp. of America	219	39 150	38 342	0,58
PPG Industries Inc.	204	39 535	40 078	0,61
Sensient Technologies Corp.	407	41 249	38 351	0,58
Silgan Holdings Inc.	617	38 326	38 327	0,58
Sonoco Products Co.	497	39 217	38 859	0,59
Stepan Co.	310	40 751	39 244	0,59
WD-40 Co.	155	40 177	38 737	0,59
		<b>443 202</b>	<b>428 097</b>	<b>6,49</b>
<b>Services publics – 21,91 %</b>				
Allele Inc.	486	41 914	37 323	0,57
Alliant Energy Corp.	542	39 063	37 681	0,57
Ameren Corp.	350	38 307	37 867	0,57
American Electric Power Co. Inc.	343	40 046	38 260	0,58
American States Water Co.	338	36 909	38 956	0,59
Atmos Energy Corp.	247	34 740	38 068	0,58
Avangrid Inc.	761	47 164	37 987	0,58
Avista Corp.	739	41 036	38 445	0,58
Black Hills Corp.	477	41 783	38 079	0,58
Chesapeake Utilities Corp.	236	35 652	37 204	0,56
CMS Energy Corp.	482	38 767	37 514	0,57
Consolidated Edison Inc.	313	34 383	37 484	0,57
Dominion Energy Inc.	544	51 074	37 323	0,57
DTE Energy Co.	260	37 906	37 895	0,57
Duke Energy Corp.	316	40 461	37 567	0,57
Entergy Corp.	290	41 744	37 407	0,57
Evergy Inc.	490	39 923	37 922	0,58
Eversource Energy	405	43 529	38 050	0,58
Exelon Corp.	708	34 635	38 211	0,58
Hawaiian Electric Industries Inc.	787	41 897	37 741	0,57
IDACORP Inc.	276	37 020	37 514	0,57
MGE Energy Inc.	373	38 598	39 091	0,59
Middlesex Water Co.	362	38 451	38 681	0,59
New Jersey Resources Corp.	621	34 157	38 830	0,59
NextEra Energy Inc.	386	38 122	37 942	0,58
NorthWestern Corp.	504	39 783	37 897	0,57

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

OGE Energy Corp.	796	38 342	37 867	0,57
ONE Gas Inc.	373	38 749	37 954	0,58
Otter Tail Corp.	386	29 219	40 377	0,61
Pinnacle West Capital Corp.	350	36 060	37 770	0,57
PNM Resources Inc.	639	39 658	38 178	0,58
Portland General Electric Co.	611	36 864	37 905	0,58
Public Service Enterprise Group Inc.	462	36 588	38 320	0,58
Sempra Energy	197	36 309	37 996	0,58
Southern Co. (The)	400	34 168	37 226	0,56
Spire Inc.	456	42 399	38 323	0,58
WEC Energy Group Inc.	323	39 435	37 757	0,57
Xcel Energy Inc.	457	39 883	37 638	0,57
		<b>1 474 738</b>	<b>1 444 250</b>	<b>21,91</b>
		<b>5 588 382</b>	<b>5 586 455</b>	<b>84,73</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Bermudes – 0,58 %</b>				
Everest Re Group Ltd.	84	29 837	38 042	0,58
		<b>29 837</b>	<b>38 042</b>	<b>0,58</b>
<b>France – 0,58 %</b>				
Sanofi SA, CAAE	537	34 469	38 344	0,58
		<b>34 469</b>	<b>38 344</b>	<b>0,58</b>
<b>Allemagne – 0,60 %</b>				
SAP SE, CAAE	217	33 732	39 329	0,60
		<b>33 732</b>	<b>39 329</b>	<b>0,60</b>
<b>Inde – 0,60 %</b>				
Infosys Ltd., CAAE	1 852	44 692	39 427	0,60
		<b>44 692</b>	<b>39 427</b>	<b>0,60</b>
<b>Irlande – 0,58 %</b>				
Medtronic PLC	330	44 821	38 514	0,58
		<b>44 821</b>	<b>38 514</b>	<b>0,58</b>
<b>Japon – 0,60 %</b>				
Toyota Motor Corp., CAAE	186	37 447	39 609	0,60
		<b>37 447</b>	<b>39 609</b>	<b>0,60</b>
<b>Suisse – 2,36 %</b>				
Chubb Ltd.	151	39 495	38 519	0,58
Garmin Ltd.	280	42 114	38 684	0,59
Novartis AG, CAAE	289	32 863	38 634	0,59
TE Connectivity Ltd.	214	42 088	39 735	0,60
		<b>156 560</b>	<b>155 572</b>	<b>2,36</b>
<b>Taiwan – 0,58 %</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	287	34 925	38 370	0,58
		<b>34 925</b>	<b>38 370</b>	<b>0,58</b>
<b>Royaume-Uni – 1,75 %</b>				
AstraZeneca PLC, CAAE	400	29 599	37 925	0,58
Diageo PLC, CAAE	170	39 620	39 069	0,59
Unilever PLC, CAAE	556	39 854	38 397	0,58
		<b>109 073</b>	<b>115 391</b>	<b>1,75</b>
<b>Total des placements</b>		<b>6 572 909</b>	<b>6 592 984</b>	<b>100,00</b>
Coûts de transaction		(797)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(33 565)	(0,51)
Autres actifs, moins les passifs			33 501	0,51
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 572 112</b>	<b>6 592 920</b>	<b>100,00</b>

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

Annexe 1

<b>Contrepartie</b>	<b>Notation de la contrepartie*</b>	<b>Date de règlement</b>	<b>Monnaie des ventes</b>	<b>Montant vendu</b>	<b>Monnaie des achats</b>	<b>Montant acheté</b>	<b>Taux à terme</b>	<b>Taux en vigueur</b>	<b>Plus-value (moins-value)</b>	<b>\$</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31/07/23	USD	4 955 925	CAD	6 529 000	0,759	0,755	(33 565)	<b>(33 565)</b>

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

# FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	12 679 064	11 510 603
Trésorerie	19 700	24 318
Autres actifs	1 229	902
	12 699 993	11 535 823
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 760	1 897
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	14 250	–
	16 010	1 897
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>12 683 983</b>	<b>11 533 926</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>12 683 983</b>	<b>11 533 926</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>570 000</b>	<b>550 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>22,25</b>	<b>20,97</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	53 288	2 837
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(42 062)	(222 668)
Profit net (perte nette) de change réalisé	2	(4)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	766 735	(3 484 931)
	777 963	(3 704 766)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(246)	6
	777 717	(3 704 760)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	9 465	10 697
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 152	1 206
Charges liées à la TVH	904	919
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5	1
Charges d'intérêts	1	–
	11 527	12 823
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 152)	(1 206)
	10 375	11 617
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>767 342</b>	<b>(3 716 377)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>7 994</b>	<b>426</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>759 348</b>	<b>(3 716 803)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>759 348</b>	<b>(3 716 803)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>1,32</b>	<b>(6,17)</b>

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<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> 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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	11 533 926	17 194 761
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	759 348	(3 716 803)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	1 068 988	1 645 795
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(649 779)	(2 134 235)
	419 209	(488 440)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(28 500)	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(28 500)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 150 057	(4 205 243)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	12 683 983	12 989 518

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

# FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	759 348	(3 716 803)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	42 062	222 668
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(766 735)	3 484 931
Autres actifs	(327)	(471)
Autres passifs	(137)	(660)
Achats de placements	(1 092 078)	(1 645 726)
Produit de la vente de placements	648 290	2 141 263
	(409 577)	485 202
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	1 068 988	1 645 795
Montant payé pour le rachat de parts	(649 779)	(2 134 235)
Distributions versées aux porteurs de parts	(14 250)	(14 457)
	404 959	(502 897)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(4 618)	(17 695)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	24 318	20 361
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	19 700	2 666
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	45 294	2 411

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

**FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) –** Le **FNB NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> 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<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy Index<sup>MS</sup>**.

Le **NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy Index<sup>MS</sup>** 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	12 679 064	–	–	12 679 064
<b>Total</b>	<b>12 679 064</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 679 064</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 510 603	–	–	11 510 603
<b>Total</b>	<b>11 510 603</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 510 603</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	610 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(310 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	570 000

FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
84 863	–	9 085	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
5	1

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
9 465	10 697	1 556	1 692

**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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	833 338	(833 338)	732 404	(732 404)

FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	12 681 539	99,98	11 533 988	100,00

Au 30 juin 2023, 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 126 815 \$ (31 décembre 2022 – 115 340 \$). 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,96	99,80
Total	99,96	99,80

**FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,96 %</b>				
First Trust NASDAQ <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy Index Fund	187 078	16 316 550	12 679 064	99,96
		<b>16 316 550</b>	<b>12 679 064</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des placements</b>		<b>16 316 550</b>	<b>12 679 064</b>	<b>99,96</b>
Coûts de transaction		(75)		
Autres actifs, moins les passifs			4 919	0,04
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>16 316 475</b>	<b>12 683 983</b>	<b>100,00</b>

# FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 358 749	1 409 335
Trésorerie	1 776	6 007
	1 360 525	1 415 342
<b>Passif</b>		
Charges à payer	218	257
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	4 997
	218	5 254
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 360 307</b>	<b>1 410 088</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	1 360 307	1 410 088
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	150 000	180 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	9,07	7,83

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	8 965	16 743
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(1 135)	(21 289)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(45)	(223)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	200 645	(478 010)
	208 430	(482 779)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	40	164
	208 470	(482 615)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	1 035	1 603
Coûts liés au comité d'examen indépendant	126	181
Charges liées à la TVH	124	198
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1	5
	1 286	1 987
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(126)	(181)
	1 160	1 806
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>207 310</b>	<b>(484 421)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>770</b>	<b>1 398</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>206 540</b>	<b>(485 819)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	206 540	(485 819)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	1,28	(1,97)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	1 410 088	2 438 320
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	206 540	(485 819)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	–	175 883
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(256 321)	(412 321)
	(256 321)	(236 438)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(49 781)	(722 257)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	1 360 307	1 716 063

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206 540	(485 819)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	1 135	21 289
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(200 645)	478 010
Autres actifs	–	(9)
Autres passifs	(39)	(90)
Achats de placements	(11 011)	(216 730)
Produit de la vente de placements	256 110	411 222
	252 090	207 873
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	175 883
Montant payé pour le rachat de parts	(256 321)	(412 321)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(256 321)	(236 438)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(4 231)	(28 565)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	6 007	31 796
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	1 776	3 231
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	8 195	15 345

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

# FNB Indxx NextG First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MS</sup>.

L'Indxx 5G & NextG Thematic Index<sup>MS</sup> 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 constituant de l'indice, un cours inférieur à 10 000 \$ US.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 358 749	–	–	1 358 749
<b>Total</b>	<b>1 358 749</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 358 749</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 409 335	–	–	1 409 335
<b>Total</b>	<b>1 409 335</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 409 335</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	250 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	180 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	150 000

FNB Indxx NextG First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
15 383	–	1 160 846	960 094

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
1	5

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
1 035	1 603	169	227

**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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays (en dollars canadiens)	65 431	(65 431)	71 491	(71 491)

FNB Indxx NextG First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 360 231	99,99	1 409 342	99,95

Au 30 juin 2023, 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 13 602 \$ (31 décembre 2022 – 14 093 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,89	99,95
Total	99,89	99,95

**FNB Indxx NextG First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	%
				du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,89 %</b>				
FNB Indxx NextG First Trust	14 289	1 354 513	1 358 749	99,89
		<b>1 354 513</b>	<b>1 358 749</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 354 513</b>	<b>1 358 749</b>	<b>99,89</b>
Coûts de transaction		(191)		
Autres actifs, moins les passifs			1 558	0,11
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 354 322</b>	<b>1 360 307</b>	<b>100,00</b>

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	31 482 932	26 221 870
Trésorerie	32 344	55 673
Autres actifs	2 761	2 068
	31 518 037	26 279 611
<b>Passif</b>		
Charges à payer	4 318	3 847
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	18 000	–
	22 318	3 847
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>31 495 719</b>	<b>26 275 764</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	31 495 719	26 275 764
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	900 000	860 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	35,00	30,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	36 717	17 332
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	36 966	789 485
Profit net (perte nette) de change réalisé	(579)	(53)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 918 106	(7 886 193)
	3 991 210	(7 079 429)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	575	210
	3 991 785	(7 079 219)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	21 184	23 054
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 579	2 599
Charges liées à la TVH	2 061	1 870
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3	30
Charges d'intérêts	–	2
	25 827	27 555
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 579)	(2 599)
	23 248	24 956
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>3 968 537</b>	<b>(7 104 175)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>5 483</b>	<b>2 595</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 963 054</b>	<b>(7 106 770)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	3 963 054	(7 106 770)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	4,53	(7,98)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	26 275 764	32 756 587
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 963 054	(7 106 770)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	2 334 110	9 627 712
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(1 016 209)	(8 937 119)
	1 317 901	690 593
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(61 000)	(105 132)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(61 000)	(105 132)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	5 219 955	(6 521 309)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	31 495 719	26 235 278

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 963 054	(7 106 770)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(36 966)	(789 485)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 918 106)	7 886 193
Autres actifs	(693)	(1 126)
Autres passifs	471	418
Achats de placements	(2 333 531)	(9 627 040)
Produit de la vente de placements	1 027 541	9 084 942
	(1 298 230)	(552 868)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 334 110	9 627 712
Montant payé pour le rachat de parts	(1 016 209)	(8 937 119)
Distributions versées aux porteurs de parts	(43 000)	(370 716)
	1 274 901	319 877
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(23 329)	(232 991)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	55 673	243 592
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	32 344	10 601
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	31 234	14 737

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

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MC</sup>.

Le Nasdaq CTA Cybersecurity Index<sup>MC</sup> 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	31 482 932	–	–	31 482 932
<b>Total</b>	<b>31 482 932</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>31 482 932</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 221 870	–	–	26 221 870
<b>Total</b>	<b>26 221 870</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 221 870</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	840 000
Parts rachetables émises	370 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	860 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	900 000

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
–	436 557	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
3	30

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
21 184	23 054	3 821	3 319

### 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)].

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	1 521 243	(1 521 243)	1 316 422	(1 316 422)

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	31 492 375	99,99	26 277 000	100,00

Au 30 juin 2023, 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 314 924 \$ (31 décembre 2022 – 262 770 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,96	99,79
Total	99,96	99,79

**FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,96 %</b>				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	523 347	33 900 297	31 482 932	99,96
		<b>33 900 297</b>	<b>31 482 932</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des placements</b>		<b>33 900 297</b>	<b>31 482 932</b>	<b>99,96</b>
Autres actifs, moins les passifs			12 787	0,04
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>33 900 297</b>	<b>31 495 719</b>	<b>100,00</b>

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 342 032	4 400 570
Trésorerie	12 860	977
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	1 830
Actifs dérivés	–	959
Autres actifs	79	68
	6 354 971	4 404 404
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 819	2 697
Rachats à payer	–	–
Passifs dérivés	1 876	1 704
	4 695	4 401
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 350 276</b>	<b>4 400 003</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>5 974 485</b>	<b>4 209 868</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>375 791</b>	<b>190 135</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>340 000</b>	<b>310 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>30 000</b>	<b>20 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>17,57</b>	<b>13,58</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>12,53</b>	<b>9,51</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(603 682)	(247 977)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	7 619	(12 292)
Profit net (perte nette) de change réalisé	11	(43)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 041 774	(2 534 671)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(1 132)	3 033
	1 444 590	(2 791 950)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	77	88
	1 444 667	(2 791 862)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	3 963	3 904
Coûts liés au comité d'examen indépendant	483	442
Charges liées à la TVH	436	352
Charges d'intérêts	1	1
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	1
	4 883	4 700
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(483)	(442)
	4 400	4 258
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 440 267</b>	<b>(2 796 120)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 359 019</b>	<b>(2 551 356)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>81 248</b>	<b>(244 764)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>4,23</b>	<b>(9,04)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>3,54</b>	<b>(8,47)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2023 (\$) Parts couvertes	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	4 209 868	3 499 654	190 135	536 039
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 359 019	(2 551 356)	81 248	(244 764)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	3 128 378	4 353 065	214 914	406 246
Distributions réinvesties	—	—	—	—
Rachat de parts	(2 722 780)	(902 947)	(110 506)	(400 355)
	405 598	3 450 118	104 408	5 891
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
	—	—	—	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 764 617	898 762	185 656	(238 873)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	5 974 485	4 398 416	375 791	297 166
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			4 400 003	4 035 693
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			1 440 267	(2 796 120)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			3 343 292	4 759 311
Distributions réinvesties			—	—
Rachat de parts			(2 833 286)	(1 303 302)
			510 006	3 456 009
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			—	—
Gains en capital			—	—
Remboursement de capital			—	—
			—	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			1 950 273	659 889
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			6 350 276	4 695 582

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 440 267	(2 796 120)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	603 682	247 977
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 040 642)	2 531 638
Autres actifs	(11)	(16)
Autres passifs	122	(69)
Achats de placements	(3 342 596)	(4 761 153)
Produit de la vente de placements	2 841 055	1 321 789
	(498 123)	(3 455 954)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	3 343 292	4 759 311
Montant payé pour le rachat de parts	(2 833 286)	(1 303 548)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	510 006	3 455 763
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	11 883	(191)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	977	844
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	12 860	653

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

**FNB Dow Jones Internet First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MS</sup>.

Le Dow Jones Internet Composite Index<sup>MS</sup> 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 342 032	–	–	6 342 032
Passifs dérivés*	–	(1 876)	–	(1 876)
<b>Total</b>	<b>6 342 032</b>	<b>(1 876)</b>	<b>–</b>	<b>6 340 156</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 400 570	–	–	4 400 570
Actifs dérivés*	–	959	–	959
Passifs dérivés*	–	(1 704)	–	(1 704)
<b>Total</b>	<b>4 400 570</b>	<b>(745)</b>	<b>–</b>	<b>4 399 825</b>

\* 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	150 000	30 000
Parts rachetables émises	280 000	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(120 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	310 000	20 000
Parts rachetables émises	200 000	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(170 000)	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	340 000	30 000

**FNB Dow Jones Internet First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
198 119	129 875	10 437	2 158

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
–	1

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
3 963	3 904	758	604

**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 Dow Jones Internet First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	398 162	(398 162)	275 440	(275 440)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	414 991	(414 991)	297 000	(297 000)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	5 987 057	94,28	4 218 090	95,87

Au 30 juin 2023, 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 59 871 \$ (31 décembre 2022 – 42 181 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,87	100,01
Total	99,87	100,01

**FNB Dow Jones Internet First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,87 %</b>				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	29 372	6 735 954	6 342 032	99,87
		<b>6 735 954</b>	<b>6 342 032</b>	<b>99,87</b>
<b>Total des placements</b>		<b>6 735 954</b>	<b>6 342 032</b>	<b>99,87</b>
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(1 876)	(0,03)
Autres actifs, moins les passifs			10 120	0,16
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 735 954</b>	<b>6 350 276</b>	<b>100,00</b>

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+	31/07/23	USD	277 058	CAD	365 000	0,759	0,755	(1 876)
									(1 876)

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

# FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	14 524 413	17 318 051
Trésorerie	18 662	48 709
Dividendes courus à recevoir	5 990	7 429
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	49 510
Actifs dérivés	–	38 365
Autres actifs	7 371	5 362
	14 556 436	17 467 426
<b>Passif</b>		
Charges à payer	9 307	11 721
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	18 750
Passifs dérivés	14 899	63 949
	24 206	94 420
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 532 230</b>	<b>17 373 006</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>11 593 272</b>	<b>9 934 918</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>2 938 958</b>	<b>7 438 088</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>300 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>100 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>38,64</b>	<b>39,74</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>29,39</b>	<b>29,75</b>
<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)</b>		
	<b>30 juin 2023 (\$)</b>	<b>30 juin 2022 (\$)</b>
<b>Produits</b>		
Dividendes	62 244	101 828
Autres produits	42	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	419 124	191 273
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	26 305	(95 604)
Profit net (perte nette) de change réalisé	1 454	163
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(764 771)	(3 609 457)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	10 686	(3 086)
	(244 916)	(3 414 883)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 154)	145
	(246 070)	(3 414 738)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	58 205	66 722
Charges liées à la TVH	5 557	6 086
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 139	1 780
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 516	1 622
Charges d'intérêts	2	1
	68 419	76 211
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 516)	(1 622)
	66 903	74 589
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(312 973)</b>	<b>(3 489 327)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>7 063</b>	<b>13 310</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(320 036)</b>	<b>(3 502 637)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(348 463)</b>	<b>(3 130 302)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>28 427</b>	<b>(372 335)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(1,18)</b>	<b>(6,87)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>0,16</b>	<b>(5,57)</b>

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<sup>MC</sup> First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2023 (\$) Parts couvertes	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	9 934 918	17 040 299	7 438 088	1 721 971
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(348 463)	(3 130 302)	28 427	(372 335)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	2 006 817	5 983 413	–	5 779 737
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	–	(3 708 314)	(4 527 557)	(1 442 400)
	2 006 817	2 275 099	(4 527 557)	4 337 337
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	–	(5 625)	–	(2 000)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	(5 625)	–	(2 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 658 354	(860 828)	(4 499 130)	3 963 002
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	11 593 272	16 179 471	2 938 958	5 684 973
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			17 373 006	18 762 270
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(320 036)	(3 502 637)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			2 006 817	11 763 150
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(4 527 557)	(5 150 714)
			(2 520 740)	6 612 436
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			–	(7 625)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			–	(7 625)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(2 840 776)	3 102 174
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			14 532 230	21 864 444

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

# FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(320 036)	(3 502 637)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(419 124)	(191 273)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	754 085	3 612 543
Dividendes à recevoir	1 439	(11 331)
Autres actifs	(2 009)	(2 588)
Autres passifs	(2 414)	1 913
Achats de placements	(10 007 246)	(19 088 542)
Produit de la vente de placements	12 504 748	12 584 224
	2 509 443	(6 597 691)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 006 817	11 763 150
Montant payé pour le rachat de parts	(4 527 557)	(5 150 714)
Distributions versées aux porteurs de parts	(18 750)	–
	(2 539 490)	6 612 436
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(30 047)	14 745
<b>Trésorerie au début de la période</b>	48 709	14 881
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	18 662	29 626
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	56 620	77 187

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

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	14 524 413	–	–	14 524 413
Passifs dérivés*	–	(14 899)	–	(14 899)
<b>Total</b>	<b>14 524 413</b>	<b>(14 899)</b>	<b>–</b>	<b>14 509 514</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 318 051	–	–	17 318 051
Actifs dérivés*	–	38 365	–	38 365
Passifs dérivés*	–	(63 949)	–	(63 949)
<b>Total</b>	<b>17 318 051</b>	<b>(25 584)</b>	<b>–</b>	<b>17 292 467</b>

\* 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	400 000	50 000
Parts rachetables émises	150 000	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	250 000	250 000
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	300 000	100 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
35 000	–	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
3 139	1 780

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
58 205	66 722	8 236	12 608

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Health Care	651 044	(651 044)	826 955	(826 955)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	555 858	(555 858)	636 721	(636 721)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Health Care	629 246	(629 246)	823 480	(823 480)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Health Care (en dollars américains)	739 691	(739 691)	910 346	(910 346)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	613 987	(613 987)	734 878	(734 878)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Health Care (en dollars américains)	724 432	(724 432)	912 083	(912 083)

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	11 625 748	80,00	10 037 794	57,78

Au 30 juin 2023, 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 116 257 \$ (31 décembre 2022 – 100 378 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Soins de santé	97,78	97,67
Produits industriels	1,34	1,62
Technologies de l'information	0,83	0,39
Total	99,95	99,68

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% du total</b>
<b>Soins de santé – 97,78 %</b>				
10X Genomics Inc., catégorie A	1 634	112 989	120 874	0,83
Abbott Laboratories	900	139 512	129 982	0,89
AbbVie Inc.	269	56 343	48 012	0,33
Acadia Healthcare Co. Inc.	1 781	165 537	187 901	1,29
agilon Health Inc.	7 675	266 865	176 304	1,21
Align Technology Inc.	273	95 538	127 896	0,88
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	214	48 791	53 847	0,37
Amedisys Inc.	1 749	218 737	211 865	1,46
Amgen Inc.	177	56 608	52 059	0,36
Avantor Inc.	6 086	213 947	165 602	1,14
Biogen Inc.	819	287 211	309 054	2,13
Bristol-Myers Squibb Co.	2 630	250 231	222 808	1,53
Bruker Corp.	2 312	231 889	226 404	1,56
Catalent Inc.	1 958	162 513	112 470	0,77
Centene Corp.	2 036	207 678	181 926	1,25
Certara Inc.	9 450	267 422	227 969	1,57
Charles River Laboratories International Inc.	638	189 952	177 701	1,22
Chemed Corp.	169	105 361	121 271	0,83
Cigna Corp.	892	295 461	331 579	2,28
Cooper Cos. Inc. (The)	115	54 232	58 414	0,40
Danaher Corp.	362	129 000	115 094	0,79
DaVita Inc.	529	59 127	70 409	0,48
Dexcom Inc.	784	118 565	133 471	0,92
Elanco Animal Health Inc.	19 391	291 811	258 424	1,78
Elevance Health Inc.	280	169 615	164 800	1,13
Encompass Health Corp.	1 685	138 868	151 143	1,04
Envista Holdings Corp.	3 147	158 319	141 079	0,97
Exact Sciences Corp.	3 360	231 660	417 964	2,88
Exelixis Inc.	9 391	235 993	237 742	1,64
Gilead Sciences Inc.	1 098	110 085	112 104	0,77
Globus Medical Inc., catégorie A	2 272	217 954	179 205	1,23
HCA Healthcare Inc.	864	246 833	347 358	2,39
Henry Schein Inc.	1 578	158 944	169 536	1,17
Hologic Inc.	2 259	215 465	242 312	1,67
Horizon Therapeutics PLC	1 179	139 084	160 639	1,11
Humana Inc.	265	154 957	156 969	1,08
ICU Medical Inc.	1 105	260 879	260 843	1,80
IDEXX Laboratories Inc.	257	158 174	170 990	1,18
Incyte Corp.	593	59 326	48 902	0,34
Insulet Corp.	571	210 675	218 110	1,50
Integra LifeSciences Holdings	1 587	116 246	86 471	0,60
Johnson & Johnson	588	135 250	128 932	0,89
Laboratory Corp. of America Holdings	795	255 909	254 163	1,75
Masimo Corp.	1 235	290 979	269 215	1,85
Medtronic PLC	1 596	201 227	186 270	1,28

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

Merck & Co. Inc.	1 713	203 930	261 854	1,80
Moderna Inc.	1 484	311 748	238 860	1,64
Molina Healthcare Inc.	160	58 643	63 851	0,44
Natera Inc.	4 104	284 371	264 553	1,82
Neurocrine Biosciences Inc.	424	54 353	52 968	0,36
Organon & Co.	5 470	219 340	150 797	1,04
Penumbra Inc.	818	245 046	372 839	2,57
Perrigo Co. PLC	1 196	57 589	53 790	0,37
Pfizer Inc.	5 584	338 450	271 337	1,87
Premier Inc., catégorie A	5 631	257 780	206 334	1,42
QIAGEN NV	2 801	175 830	167 089	1,15
Quest Diagnostics Inc.	1 288	226 315	239 834	1,65
QuidelOrtho Corp.	2 557	358 147	280 679	1,93
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	222	182 240	211 319	1,45
Repligen Corp.	255	70 768	47 787	0,33
Revvity Inc.	684	129 945	107 639	0,74
Sarepta Therapeutics Inc.	1 322	146 876	200 561	1,38
Seagen Inc.	1 125	310 361	286 832	1,97
Sotera Health Co.	10 177	180 947	254 001	1,75
Stryker Corp.	639	212 535	258 263	1,78
Syneos Health Inc.	6 397	415 762	357 112	2,46
Teladoc Health Inc.	1 656	57 573	55 547	0,38
Teleflex Inc.	360	122 880	115 427	0,79
Tenet Healthcare Corp.	1 534	103 680	165 378	1,14
Thermo Fisher Scientific Inc.	158	116 706	109 208	0,75
United Therapeutics Corp.	1 017	286 145	297 410	2,05
UnitedHealth Group Inc.	91	57 052	57 942	0,40
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 793	291 207	374 747	2,58
Vertex Pharmaceuticals Inc.	408	135 230	190 207	1,31
Viatis Inc.	23 685	364 326	313 139	2,15
West Pharmaceutical Services Inc.	263	122 824	133 256	0,92
Zimmer Biomet Holdings Inc.	332	54 927	64 037	0,44
Zoetis Inc.	258	58 229	58 859	0,41
		<b>14 103 517</b>	<b>14 209 539</b>	<b>97,78</b>
<b>Produits industriels – 1,34 %</b>				
Agilent Technologies Inc.	310	59 337	49 383	0,34
Enovis Corp.	1 704	123 770	144 743	1,00
		<b>183 107</b>	<b>194 126</b>	<b>1,34</b>
<b>Technologies de l'information – 0,83 %</b>				
Doximity Inc., catégorie A	1 325	65 067	59 715	0,41
Veeva Systems Inc., catégorie A	233	56 504	61 033	0,42
		<b>121 571</b>	<b>120 748</b>	<b>0,83</b>
<b>Total des placements</b>		<b>14 408 195</b>	<b>14 524 413</b>	<b>99,95</b>
Coûts de transaction		<b>(2 199)</b>		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			<b>(14 899)</b>	<b>(0,10)</b>
Autres actifs, moins les passifs			<b>22 716</b>	<b>0,15</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>14 405 996</b>	<b>14 532 230</b>	<b>100,00</b>

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

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+	31/07/23	USD	2 199 766	CAD	2 898 000	0,759	0,755	(14 899)
									<b>(14 899)</b>

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 549 901	2 360 724
Trésorerie	418	2 407
Autres actifs	212	190
	2 550 531	2 363 321
<b>Passif</b>		
Charges à payer	365	344
	365	344
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 550 166</b>	<b>2 362 977</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	2 550 166	2 362 977
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	100 000	90 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	25,50	26,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	–	(18 209)
Profit net (perte nette) de change réalisé	1	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(82 245)	(152 912)
	(82 244)	(171 121)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6)	15
	(82 250)	(171 106)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	1 929	1 019
Charges liées à la TVH	230	121
Coûts liés au comité d'examen indépendant	235	116
	2 394	1 256
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(235)	(116)
	2 159	1 140
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(84 409)</b>	<b>(172 246)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	(84 409)	(172 246)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	(0,86)	(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

# 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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	2 362 977	774 385
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(84 409)	(172 246)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	271 598	1 355 812
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	–	(419 618)
	271 598	936 194
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	187 189	763 948
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	2 550 166	1 538 333

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(84 409)	(172 246)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	–	18 209
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	82 245	152 912
Autres actifs	(22)	(11)
Autres passifs	21	105
Achats de placements	(271 422)	(1 352 687)
Produit de la vente de placements	–	418 743
	(273 587)	(934 975)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	271 598	1 355 812
Montant payé pour le rachat de parts	–	(419 618)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(66 408)
	271 598	869 786
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(1 989)	(65 189)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	2 407	68 236
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	418	3 047

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

# FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MD</sup> Arca Biotechnology Index.

Le NYSE<sup>MD</sup> 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 549 901	–	–	2 549 901
<b>Total</b>	<b>2 549 901</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 549 901</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 360 724	–	–	2 360 724
<b>Total</b>	<b>2 360 724</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 360 724</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	30 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	90 000
Parts rachetables émises	10 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	100 000

**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 <sup>1</sup>
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.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
–	–	99 019	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
–	–

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
1 929	1 019	324	200

**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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	98 054	(98 054)	100 663	(100 663)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 549 939	99,99	2 361 667	99,94

Au 30 juin 2023, 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 25 499 \$ (31 décembre 2022 – 23 617 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

---

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,99	99,90
Total	99,99	99,90

**FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,99 %</b>				
First Trust NYSE <sup>MD</sup> Arca <sup>MD</sup> Biotechnology Index Fund	12 569	2 461 404	2 549 901	99,99
		<b>2 461 404</b>	<b>2 549 901</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des placements</b>		<b>2 461 404</b>	<b>2 549 901</b>	<b>99,99</b>
Autres actifs, moins les passifs			265	0,01
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 461 404</b>	<b>2 550 166</b>	<b>100,00</b>

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	20 368 012	23 890 378
Trésorerie	39 762	43 514
Dividendes courus à recevoir	11 613	23 492
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	244 001
Actifs dérivés	–	18 693
Autres actifs	6 707	5 366
	20 426 094	24 225 444
<b>Passif</b>		
Charges à payer	12 567	20 104
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	5 365
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	24 250	204 045
Passifs dérivés	6 966	33 203
	43 783	262 717
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>20 382 311</b>	<b>23 962 727</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>18 998 460</b>	<b>20 385 539</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>1 383 851</b>	<b>3 577 188</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>450 000</b>	<b>550 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>50 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>42,22</b>	<b>37,06</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>27,68</b>	<b>23,85</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	259 213	371 070
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	637 803	(757 653)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	33 090	(121 184)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(73)	121
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 917 971	(9 899 766)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	7 544	14 774
	2 855 548	(10 392 638)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(390)	784
	2 855 158	(10 391 854)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	69 849	158 852
Charges liées à la TVH	7 739	17 912
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 622	5 286
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 819	3 827
Charges d'intérêts	54	1
	82 083	185 878
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 819)	(3 827)
	80 264	182 051
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>2 774 894</b>	<b>(10 573 905)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>20 471</b>	<b>45 447</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 754 423</b>	<b>(10 619 352)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 443 634</b>	<b>(9 443 354)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>310 789</b>	<b>(1 175 998)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>5,18</b>	<b>(8,58)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>5,57</b>	<b>(7,46)</b>

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<sup>MC</sup> First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2023 (\$) Parts couvertes	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	20 385 539	46 519 992	3 577 188	4 413 672
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 443 634	(9 443 354)	310 789	(1 175 998)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	9 863 372	8 066 128	–	1 280 873
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(13 649 085)	(18 522 075)	(2 500 626)	–
	(3 785 713)	(10 455 947)	(2 500 626)	1 280 873
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(45 000)	(125 280)	(3 500)	(17 000)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(45 000)	(125 280)	(3 500)	(17 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(1 387 079)	(20 024 581)	(2 193 337)	87 875
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	18 998 460	26 495 411	1 383 851	4 501 547
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			23 962 727	50 933 664
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			2 754 423	(10 619 352)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			9 863 372	9 347 001
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(16 149 711)	(18 522 075)
			(6 286 339)	(9 175 074)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(48 500)	(142 280)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			(48 500)	(142 280)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(3 580 416)	(19 936 706)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			20 382 311	30 996 958

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

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE** Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 754 423	(10 619 352)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(637 803)	757 653
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 925 515)	9 884 992
Dividendes à recevoir	11 879	5 422
Autres actifs	(1 341)	(2 740)
Autres passifs	(7 537)	(12 772)
Achats de placements	(18 439 246)	(30 475 588)
Produit de la vente de placements	24 756 022	39 762 548
	6 510 882	9 300 163
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	9 863 372	9 347 001
Montant payé pour le rachat de parts	(16 149 711)	(18 522 075)
Distributions versées aux porteurs de parts	(228 295)	(120 825)
	(6 514 634)	(9 295 899)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(3 752)	4 264
<b>Trésorerie au début de la période</b>	43 514	98 464
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	39 762	102 728
<b>Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source</b>	250 621	331 045

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

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	20 368 012	–	–	20 368 012
Passifs dérivés*	–	(6 966)	–	(6 966)
<b>Total</b>	<b>20 368 012</b>	<b>(6 966)</b>	<b>–</b>	<b>20 361 046</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	23 890 378	–	–	23 890 378
Actifs dérivés*	–	18 693	–	18 693
Passifs dérivés*	–	(33 203)	–	(33 203)
<b>Total</b>	<b>23 890 378</b>	<b>(14 510)</b>	<b>–</b>	<b>23 875 868</b>

\* 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	1 100 000	150 000
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(850 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000	150 000
Parts rachetables émises	250 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	450 000	50 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
821 397	–	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
2 622	5 286

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
69 849	158 852	11 068	18 722

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Industrials	1 100 645	(1 100 645)	1 131 041	(1 131 041)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	993 638	(993 638)	1 030 397	(1 030 397)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Industrials	1 080 262	(1 080 262)	1 200 536	(1 200 536)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Industrials (en dollars américains)	1 117 970	(1 117 970)	1 218 505	(1 218 505)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	1 098 607	(1 098 607)	1 176 570	(1 176 570)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Industrials (en dollars américains)	1 109 817	(1 109 817)	1 298 780	(1 298 780)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	19 019 356	93,31	20 591 320	85,93

Au 30 juin 2023, 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 190 194 \$ (31 décembre 2022 – 205 913 \$). 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Produits industriels	72,73	67,52
Matières	12,12	14,21
Technologies de l'information	7,56	8,97
Services financiers	4,75	3,50
Biens de consommation discrétionnaire	2,06	4,74
Services publics	0,71	0,76
Total	99,93	99,70

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 2,06 %</b>				
Brunswick Corp.	2 306	246 028	264 674	1,30
Masco Corp.	731	50 067	55 567	0,27
Mohawk Industries Inc.	726	120 278	99 216	0,49
		<b>416 373</b>	<b>419 457</b>	<b>2,06</b>
<b>Services financiers – 4,75 %</b>				
American Express Co.	661	141 452	152 540	0,75
Capital One Financial Corp.	1 513	241 441	219 215	1,07
Fiserv Inc.	643	95 333	107 456	0,53
Global Payments Inc.	346	47 272	45 158	0,22
Synchrony Financial	6 502	303 698	292 171	1,43
Western Union Co. (The)	9 783	177 975	152 021	0,75
		<b>1 007 171</b>	<b>968 561</b>	<b>4,75</b>
<b>Produits industriels – 72,73 %</b>				
3M Co.	1 384	223 575	183 510	0,90
A. O. Smith Corp.	2 103	182 406	202 761	0,99
Acuity Brands Inc.	597	124 358	128 976	0,63
ADT Inc.	15 088	134 590	120 527	0,59
AECOM	862	87 383	96 710	0,47
AGCO Corp.	1 122	175 014	195 339	0,96
Air Lease Corp.	3 694	199 193	204 798	1,00
Allegion PLC	681	98 660	108 277	0,53
Allison Transmission Holdings Inc.	4 179	243 956	312 570	1,53
Armstrong World Industries Inc.	1 021	107 745	99 360	0,49
Axon Enterprise Inc.	841	195 157	217 386	1,07
Boeing Co. (The)	685	191 321	191 618	0,94
Builders FirstSource Inc.	2 130	226 915	383 754	1,88
BWX Technologies Inc.	1 730	139 807	164 025	0,80
C.H. Robinson Worldwide Inc.	732	94 783	91 493	0,45
Carlisle Cos. Inc.	483	134 923	164 142	0,81
Carrier Global Corp.	2 384	129 895	156 994	0,77
Caterpillar Inc.	477	145 988	155 480	0,76
Cintas Corp.	79	46 511	52 022	0,26
Core & Main Inc., catégorie A	6 296	210 002	261 395	1,28
Crane Holdings Co.	1 869	145 641	139 743	0,69
CSX Corp.	2 429	100 279	109 728	0,54
Cummins Inc.	304	90 015	98 732	0,48
Curtiss-Wright Corp.	206	47 152	50 121	0,25
Deere & Co.	176	88 773	94 473	0,46
Donaldson Co. Inc.	2 226	161 779	184 335	0,90
Dover Corp.	239	40 876	46 748	0,23
ESAB Corp.	1 231	96 232	108 511	0,53
Expeditors International of Washington Inc.	991	145 683	159 023	0,78
FedEx Corp.	477	135 916	156 649	0,77
Flowserve Corp.	1 069	48 062	52 610	0,26
Fortive Corp.	533	47 071	52 795	0,26
FTI Consulting Inc.	737	191 874	185 700	0,91

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

General Dynamics Corp.	160	47 458	45 603	0,22
General Electric Co.	1 521	174 710	221 342	1,09
Graco Inc.	498	47 682	56 967	0,28
GXO Logistics Inc.	2 882	192 419	239 842	1,18
Hayward Holdings Inc.	9 307	148 703	158 433	0,78
HEICO Corp.	425	90 497	99 621	0,49
Howmet Aerospace Inc.	3 433	181 573	225 392	1,11
Huntington Ingalls Industries Inc.	527	140 079	158 897	0,78
IDEX Corp.	157	43 103	44 771	0,22
Illinois Tool Works Inc.	448	132 201	148 467	0,73
ITT Inc.	843	84 717	104 094	0,51
J.B. Hunt Transport Services Inc.	622	142 541	149 168	0,73
Jacobs Solutions Inc.	309	49 799	48 667	0,24
Kirby Corp.	1 043	94 452	106 323	0,52
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	3 342	226 579	245 982	1,21
L3Harris Technologies Inc.	185	47 497	47 979	0,24
Landstar System Inc.	1 055	232 612	269 096	1,32
Lincoln Electric Holdings Inc.	1 118	225 983	294 185	1,44
Lockheed Martin Corp.	77	46 862	46 961	0,23
ManpowerGroup Inc.	1 322	147 929	139 055	0,68
Mettler-Toledo International Inc.	48	91 990	83 404	0,41
Middleby Corp. (The)	744	142 885	145 703	0,72
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	1 731	197 678	218 491	1,07
Nordson Corp.	164	49 486	53 919	0,26
Norfolk Southern Corp.	343	99 935	103 037	0,51
Northrop Grumman Corp.	158	86 120	95 404	0,47
nVent Electric PLC	2 540	136 776	173 863	0,85
Old Dominion Freight Line Inc.	427	179 905	209 156	1,03
Otis Worldwide Corp.	862	90 875	101 644	0,50
Owens Corning	1 974	260 570	341 265	1,67
PACCAR Inc.	1 987	174 780	220 190	1,08
Parker Hannifin Corp.	433	178 527	223 733	1,10
Pentair PLC	1 316	93 792	112 622	0,55
Quanta Services Inc.	1 135	224 340	295 381	1,45
Raytheon Technologies Corp.	372	48 778	48 275	0,24
Regal Rexnord Corp.	775	137 207	158 006	0,78
Robert Half International Inc.	1 354	138 018	134 923	0,66
Rockwell Automation Inc.	372	138 844	162 355	0,80
Ryder System Inc.	2 119	215 023	238 018	1,17
Schneider National Inc.	7 068	230 386	268 915	1,32
Sensata Technologies Holding PLC	727	43 606	43 330	0,21
Snap-On Inc.	589	177 993	224 868	1,10
Spirit Aerosystems Holdings Inc., catégorie A	5 476	227 903	211 754	1,04
Stanley Black & Decker Inc.	451	71 624	55 988	0,27
Teledyne Technologies Inc.	81	41 348	44 114	0,22
Textron Inc.	1 544	132 829	138 331	0,68
TopBuild Corp.	908	252 240	319 988	1,57
Toro Co. (The)	1 308	175 257	176 136	0,86
Trane Technologies PLC	791	174 179	200 417	0,98
TransDigm Group Inc.	197	191 668	233 357	1,15
United Parcel Service Inc., catégorie B	375	92 805	89 048	0,44
United Rentals Inc.	478	203 189	282 022	1,38

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

Valmont Industries Inc.	456	149 974	175 819	0,86
Vontier Corp.	6 916	252 732	295 107	1,45
W.W. Grainger Inc.	274	209 575	286 244	1,40
Wabtec Corp.	360	41 836	52 303	0,26
Watsco Inc., catégorie A	594	250 948	300 179	1,47
WESCO International Inc.	1 223	198 503	290 108	1,42
Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	2 327	121 925	147 322	0,72
XPO Logistics Inc.	1 140	73 262	89 103	0,44
		<b>12 928 242</b>	<b>14 824 992</b>	<b>72,73</b>
<b>Technologies de l'information – 7,56 %</b>				
Euronet Worldwide Inc.	1 300	184 635	202 132	0,99
Fair Isaac Corp.	155	132 526	166 160	0,82
FleetCor Technologies Inc.	345	101 346	114 753	0,56
Genpact Ltd.	787	43 274	39 170	0,19
Littelfuse Inc.	407	136 131	157 067	0,77
Mastercard Inc., catégorie A	100	48 772	52 102	0,26
MKS Instruments Inc.	1 641	243 513	235 000	1,15
Shift4 Payments Inc., catégorie A	2 494	191 254	224 370	1,10
Visa Inc., catégorie A	323	96 967	101 616	0,50
WEX Inc.	1 028	234 346	247 951	1,22
		<b>1 412 764</b>	<b>1 540 321</b>	<b>7,56</b>
<b>Matières – 12,12 %</b>				
Arcor PLC	6 390	92 368	84 482	0,42
Axalta Coating Systems Ltd.	6 242	245 425	271 309	1,33
Ball Corp.	660	47 457	50 895	0,25
Berry Global Group Inc.	2 469	191 393	210 444	1,03
Crown Holdings Inc.	440	47 352	50 636	0,25
DuPont de Nemours Inc.	1 013	92 590	95 870	0,47
Eagle Materials Inc.	991	188 643	244 737	1,20
Graphic Packaging Holding Co.	7 418	212 213	236 143	1,16
Louisiana Pacific Corp.	3 488	271 871	346 462	1,70
Martin Marietta Materials Inc.	102	50 593	62 386	0,31
Packaging Corp. of America	1 048	180 253	183 483	0,90
PPG Industries Inc.	544	97 305	106 874	0,52
Silgan Holdings Inc.	1 355	76 781	84 169	0,41
Sonoco Products Co.	1 788	146 655	139 798	0,69
Vulcan Materials Co.	212	51 355	63 314	0,31
WestRock Co.	6 205	290 437	238 958	1,17
		<b>2 282 691</b>	<b>2 469 960</b>	<b>12,12</b>
<b>Services publics – 0,71 %</b>				
MDU Resources Group Inc.	5 217	180 271	144 721	0,71
		<b>180 271</b>	<b>144 721</b>	<b>0,71</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>18 227 512</b>	<b>20 368 012</b>	<b>99,93</b>
Coûts de transaction		<b>(1 290)</b>		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			<b>(6 966)</b>	<b>(0,03)</b>
Autres actifs, moins les passifs			<b>21 265</b>	<b>0,10</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>18 226 222</b>	<b>20 382 311</b>	<b>100,00</b>

---

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### 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+	31/07/23	USD	1 028 531	CAD	1 355 000	0,759	0,755	(6 966)
									(6 966)

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

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	33 157 496	32 842 152
Trésorerie	35 188	47 112
Dividendes courus à recevoir	8 341	13 234
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	17 040
Actifs dérivés	–	22 909
Autres actifs	12 683	10 493
	33 213 708	32 952 940
<b>Passif</b>		
Charges à payer	20 892	25 290
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	1 463
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	–
Passifs dérivés	20 569	44 383
	41 461	71 136
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>33 172 247</b>	<b>32 881 804</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	29 035 762	29 565 685
Parts couvertes	4 136 485	3 316 119
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	400 000	500 000
Parts couvertes	100 000	100 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	72,59	59,13
Parts couvertes	41,36	33,16

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	133 845	234 009
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(1 068 763)	(2 770 352)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	57 143	(137 460)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(142)	4 229
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 556 778	(16 457 345)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	905	5 087
	6 679 766	(19 121 832)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	170	616
	6 679 936	(19 121 216)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	119 901	203 721
Charges liées à la TVH	13 397	20 810
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 039	10 931
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 126	4 919
Charges d'intérêts	44	21
	142 507	240 402
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 126)	(4 919)
	139 381	235 483
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>6 540 555</b>	<b>(19 356 699)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>19 586</b>	<b>33 668</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 520 969</b>	<b>(19 390 367)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	5 700 603	(16 731 641)
Parts couvertes	820 366	(2 658 726)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	12,15	(21,96)
Parts couvertes	8,20	(13,75)

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<sup>MC</sup> First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)	30 juin 2023 (\$) Parts couvertes	30 juin 2022 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	29 565 685	59 747 512	3 316 119	9 723 047
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	5 700 603	(16 731 641)	820 366	(2 658 726)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	–	3 486 610	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(6 230 526)	(3 142 818)	–	(1 917 779)
	(6 230 526)	343 792	–	(1 917 779)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	–	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(529 923)	(16 387 849)	820 366	(4 576 505)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	29 035 762	43 359 663	4 136 485	5 146 542
			<b>30 juin 2023 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2022 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>			32 881 804	69 470 559
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			6 520 969	(19 390 367)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			–	3 486 610
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(6 230 526)	(5 060 597)
			(6 230 526)	(1 573 987)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			–	–
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			290 443	(20 964 354)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>			33 172 247	48 506 205

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

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 520 969	(19 390 367)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	1 068 763	2 770 352
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 557 683)	16 452 258
Dividendes à recevoir	4 893	(38 758)
Autres actifs	(2 190)	(5 674)
Autres passifs	(4 398)	(16 037)
Achats de placements	(16 607 479)	(34 364 507)
Produit de la vente de placements	22 795 727	36 151 155
	6 218 602	1 558 422
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	3 486 610
Montant payé pour le rachat de parts	(6 230 526)	(5 060 597)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(731 460)
	(6 230 526)	(2 305 447)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(11 924)	(747 025)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	47 112	789 561
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	35 188	42 536
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	119 152	161 583

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

**FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> 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 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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	33 157 496	–	–	33 157 496
Passifs dérivés*	–	(20 569)	–	(20 569)
<b>Total</b>	<b>33 157 496</b>	<b>(20 569)</b>	<b>–</b>	<b>33 136 927</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	32 842 152	–	–	32 842 152
Actifs dérivés*	–	22 909	–	22 909
Passifs dérivés*	–	(44 383)	–	(44 383)
<b>Total</b>	<b>32 842 152</b>	<b>(21 474)</b>	<b>–</b>	<b>32 820 678</b>

\* 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	750 000	200 000
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000	100 000
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	400 000	100 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
2 239 383	–	61 741	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
6 039	10 931

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
119 901	203 721	18 488	29 374

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Technology	1 408 162	(1 408 162)	1 423 782	(1 423 782)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	1 783 008	(1 783 008)	1 765 753	(1 765 753)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Information Technology	1 502 703	(1 502 703)	1 487 902	(1 487 902)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Technology (en dollars américains)	1 452 944	(1 452 944)	1 519 139	(1 519 139)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	1 932 283	(1 932 283)	1 938 382	(1 938 382)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Information Technology (en dollars américains)	1 544 168	(1 544 168)	1 586 547	(1 586 547)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	29 157 557	87,90	29 655 476	90,19

Au 30 juin 2023, 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 291 576 \$ (31 décembre 2022 – 296 555 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Technologies de l'information	92,51	94,42
Services de communications	3,95	3,77
Services financiers	2,78	–
Produits industriels	0,72	1,26
Soins de santé	–	0,43
Total	99,96	99,88

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Services de communications – 3,95 %</b>				
Alphabet Inc., catégorie A	1 473	211 043	233 578	0,70
DoorDash Inc., catégorie A	3 607	295 833	365 163	1,10
GoDaddy Inc., catégorie A	983	102 804	97 837	0,30
Meta Platforms Inc., catégorie A	1 082	232 332	411 351	1,24
Pinterest Inc., catégorie A	5 604	157 693	202 969	0,61
		<b>999 705</b>	<b>1 310 898</b>	<b>3,95</b>
<b>Services financiers – 2,78 %</b>				
Vertiv Holdings Co.	28 105	447 647	922 239	2,78
		<b>447 647</b>	<b>922 239</b>	<b>2,78</b>
<b>Produits industriels – 0,72 %</b>				
KBR Inc.	2 776	175 719	239 258	0,72
		<b>175 719</b>	<b>239 258</b>	<b>0,72</b>
<b>Technologies de l'information – 92,51 %</b>				
Adobe Inc.	397	192 303	257 172	0,77
Advanced Micro Devices Inc.	4 104	506 983	619 303	1,87
Akamai Technologies Inc.	2 928	375 566	348 594	1,05
Allegro Microsystems Inc.	8 381	328 131	501 177	1,51
Alteryx Inc., catégorie A	2 597	215 979	156 193	0,47
Amdocs Ltd.	2 387	244 829	312 581	0,94
Amphenol Corp., catégorie A	2 805	266 075	315 668	0,95
Analog Devices Inc.	2 039	437 911	526 214	1,59
ANSYS Inc.	689	257 959	301 455	0,91
Apple Inc.	463	102 141	118 973	0,36
Applied Materials Inc.	2 488	362 294	476 401	1,44
Arrow Electronics Inc.	3 221	452 559	611 165	1,84
Autodesk Inc.	367	104 288	99 478	0,30
Avnet Inc.	8 898	477 766	594 686	1,79
Bentley Systems Inc., catégorie B	5 333	252 286	383 129	1,15
Black Knight Inc.	3 983	360 189	315 164	0,95
Broadcom Inc.	476	365 404	546 985	1,65
CACI International Inc., catégorie A	774	265 240	349 482	1,05
Cadence Design Systems Inc.	1 455	350 542	452 040	1,36
CDW Corp.	2 064	474 326	501 741	1,51
Ceridian HCM Holding Inc.	4 175	366 015	370 400	1,12
Cirrus Logic Inc.	2 096	216 182	224 939	0,68
CloudFlare Inc., catégorie A	1 239	96 202	107 296	0,32
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 601	613 443	570 852	1,72
Coherent Corp.	4 013	236 680	271 021	0,82
Concentrix Corp.	2 515	476 774	269 038	0,81
Corning Inc.	6 498	323 404	301 632	0,91
Dell Technologies Inc., catégorie C	3 801	273 960	272 464	0,82
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	895	107 831	99 215	0,30
DoubleVerify Holdings Inc.	10 138	403 294	522 708	1,58
Dropbox Inc.	7 069	205 297	249 755	0,75
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	13 018	310 522	199 532	0,60

**FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

DXC Technology Co.	15 735	673 866	556 977	1,68
Dynatrace Inc.	3 613	191 769	246 352	0,74
Entergris Inc.	932	95 258	136 826	0,41
F5 Inc.	525	107 232	101 723	0,31
Fortinet Inc.	4 599	403 605	460 534	1,39
Gartner Inc.	235	81 169	109 057	0,33
Gen Digital Inc.	4 453	150 260	109 429	0,33
GlobalFoundries Inc.	5 572	400 869	476 698	1,44
Hewlett Packard Enterprise Co.	19 188	369 393	427 044	1,29
HP Inc.	2 604	116 857	105 939	0,32
HubSpot Inc.	713	358 602	502 584	1,51
Intel Corp.	12 311	742 643	545 373	1,64
International Business Machines Corp.	583	106 838	103 345	0,31
Intuit Inc.	343	213 804	208 197	0,63
Jabil Inc.	4 562	329 355	652 276	1,97
KLA Corp.	766	329 749	492 178	1,48
Lam Research Corp.	759	478 508	646 386	1,95
Lattice Semiconductor Corp.	4 211	318 468	535 929	1,62
Leidos Holdings Inc.	1 660	210 216	194 575	0,59
Manhattan Associates Inc.	1 480	294 198	391 891	1,18
Microchip Technology Inc.	4 801	470 985	569 804	1,72
Micron Technology Inc.	5 066	440 873	423 543	1,28
Microsoft Corp.	530	203 012	239 099	0,72
MongoDB Inc.	328	94 339	178 583	0,54
Monolithic Power Systems Inc.	804	508 142	575 398	1,73
National Instruments Corp.	7 674	460 453	583 536	1,76
NCR Corp.	6 479	255 579	216 293	0,65
New Relic Inc.	5 342	498 794	463 107	1,40
Nutanix Inc., catégorie A	5 880	195 228	218 496	0,66
NVIDIA Corp.	825	229 401	462 326	1,39
Okta Inc.	2 658	252 849	244 194	0,74
ON Semiconductor Corp.	4 886	348 073	612 191	1,85
Oracle Corp.	3 290	377 672	519 045	1,56
Palantir Technologies Inc.	9 043	97 576	183 649	0,55
Palo Alto Networks Inc.	1 530	400 357	517 885	1,56
Pegasystems Inc.	4 729	298 612	308 852	0,93
Procore Technologies Inc.	4 880	366 909	420 663	1,27
PTC Inc.	1 192	174 814	224 706	0,68
Qorvo Inc.	2 257	410 232	305 066	0,92
QUALCOMM Inc.	1 198	198 567	188 922	0,57
Salesforce Inc.	1 530	371 480	428 196	1,29
Science Applications International Corp.	711	84 205	105 945	0,32
ServiceNow Inc.	329	207 090	244 931	0,74
Skyworks Solutions Inc.	2 591	471 820	379 935	1,15
Smartsheet Inc., catégorie A	6 395	335 797	324 130	0,98
Splunk Inc.	1 594	184 808	224 025	0,67
SS&C Technologies Holdings Inc.	4 060	360 642	325 936	0,98
Synopsys Inc.	791	361 019	456 256	1,38
TD SYNNEX Corp.	3 158	416 267	393 255	1,19
Teradata Corp.	1 897	87 480	134 222	0,40

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

Teradyne Inc.	711	108 741	104 861	0,32
Texas Instruments Inc.	822	188 311	196 032	0,59
Toast Inc., catégorie A	4 305	107 291	128 718	0,39
Twilio Inc.	1 147	78 542	96 670	0,29
UiPath Inc., catégorie A	13 055	290 192	286 572	0,86
Universal Display Corp.	1 478	231 054	282 204	0,85
VMware Inc., catégorie A	612	101 228	116 496	0,35
Western Digital Corp.	2 029	138 064	101 953	0,31
Wix.com Ltd.	3 063	376 494	317 475	0,96
Workday Inc., catégorie A	1 110	259 365	332 165	1,00
		<b>27 037 391</b>	<b>30 685 101</b>	<b>92,51</b>
<b>Total des placements</b>		<b>28 660 462</b>	<b>33 157 496</b>	<b>99,96</b>
Coûts de transaction		(4 482)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(20 569)	(0,06)
Autres actifs, moins les passifs			35 320	0,10
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>28 655 980</b>	<b>33 172 247</b>	<b>100,00</b>

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+	31/07/23	USD	3 037 013	CAD	4 001 000	0,759	0,755	(20 569)
									(20 569)

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 659 502	2 062 736
Trésorerie	531	1 661
Autres actifs	96	79
	2 660 129	2 064 476
<b>Passif</b>		
Charges à payer	374	315
	374	315
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 659 755</b>	<b>2 064 161</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 659 755</b>	<b>2 064 161</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>17,73</b>	<b>13,76</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	–	3 828
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(236)	(307 575)
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	(30)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	597 785	(1 126 165)
	597 549	(1 429 942)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)	14
	597 544	(1 429 928)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	1 741	2 211
Coûts liés au comité d'examen indépendant	212	248
Charges liées à la TVH	209	210
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	4
Charges d'intérêts	–	2
	2 162	2 675
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(212)	(248)
	1 950	2 427
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>595 594</b>	<b>(1 432 929)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>595 594</b>	<b>(1 432 929)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>3,97</b>	<b>(9,04)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	2 064 161	4 475 026
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	595 594	(1 432 929)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	–	1 242 209
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	–	(2 155 674)
	–	(913 465)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	(32 300)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	(32 300)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	595 594	(2 378 694)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	2 659 755	2 096 332

*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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	595 594	(1 432 929)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	236	307 575
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(597 785)	1 126 165
Autres actifs	(17)	(78)
Autres passifs	59	(335)
Achats de placements	–	(1 241 470)
Produit de la vente de placements	783	2 187 129
	(1 130)	946 057
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	1 242 209
Montant payé pour le rachat de parts	–	(2 155 674)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(64 281)
	–	(977 746)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(1 130)	(31 689)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	1 661	44 286
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	531	12 597
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	3 254

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

**FNB Cloud Computing First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MC</sup>.

Le ISE CTA Cloud Computing<sup>MC</sup> Index 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 659 502	–	–	2 659 502
<b>Total</b>	<b>2 659 502</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 659 502</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 062 736	–	–	2 062 736
<b>Total</b>	<b>2 062 736</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 062 736</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	190 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	150 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	150 000

**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 <sup>1</sup>
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.

FNB Cloud Computing First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
79 850	7 961	12 118	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
–	4

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
1 741	2 211	325	284

**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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	169 825	(169 825)	130 249	(130 249)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 659 599	99,99	2 063 406	99,96

Au 30 juin 2023, 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 26 596 \$ (31 décembre 2022 – 20 634 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

---

FNB Cloud Computing First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,99	99,93
Total	99,99	99,93

**FNB Cloud Computing First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,99 %</b>				
FNB Cloud Computing First Trust	26 436	3 368 115	2 659 502	99,99
		<b>3 368 115</b>	<b>2 659 502</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des placements</b>		<b>3 368 115</b>	<b>2 659 502</b>	<b>99,99</b>
Autres actifs, moins les passifs			253	0,01
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>3 368 115</b>	<b>2 659 755</b>	<b>100,00</b>

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	13 225 145	11 676 935
Trésorerie	154 146	109 480
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	134 895
Actifs dérivés	–	73 274
Autres actifs	959	444
	13 380 250	11 995 028
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 831	1 636
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	115 000	148 846
Passifs dérivés	66 787	94 388
	183 618	244 870
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	13 196 632	11 750 158
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	13 196 632	11 750 158
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	460 000	380 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	28,69	30,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	294 431	84 692
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	76 431	80 533
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	257 392	(113 060)
Profit net (perte nette) de change réalisé	170	(469)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 391 161)	(118 455)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(45 672)	(1 995)
	(808 409)	(68 754)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	722	62
	(807 687)	(68 692)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	10 148	4 190
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 235	475
Charges liées à la TVH	804	326
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	307	115
Charges d'intérêts	35	4
	12 529	5 110
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 235)	(475)
	11 294	4 635
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	(818 981)	(73 327)
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	44 306	12 420
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(863 287)	(85 747)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	(863 287)	(85 747)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	(1,90)	(0,49)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	11 750 158	4 892 198
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(863 287)	(85 747)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	4 056 313	2 210 763
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(1 511 552)	(612 216)
	2 544 761	1 598 547
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(235 000)	(89 600)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(235 000)	(89 600)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 446 474	1 423 200
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	13 196 632	6 315 398

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(863 287)	(85 747)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(76 431)	(80 533)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 436 833	120 450
Autres actifs	(515)	(218)
Autres passifs	195	199
Achats de placements	(4 744 049)	(2 357 427)
Produit de la vente de placements	2 016 005	902 049
	(2 231 249)	(1 501 227)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	4 056 313	2 210 763
Montant payé pour le rachat de parts	(1 511 552)	(612 216)
Distributions versées aux porteurs de parts	(268 846)	(102 864)
	2 275 915	1 495 683
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	44 666	(5 544)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	109 480	56 346
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	154 146	50 802
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	250 125	72 272

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

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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<sup>MD</sup> Dividend Leaders Index<sup>MS</sup>.

Le Morningstar<sup>MD</sup> Dividend Leaders Index<sup>MS</sup> 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.

**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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	13 225 145	–	–	13 225 145
Passifs dérivés	–	(66 787)	–	(66 787)
<b>Total</b>	<b>13 225 145</b>	<b>(66 787)</b>	<b>–</b>	<b>13 158 358</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 676 935	–	–	11 676 935
Actifs dérivés	–	73 274	–	73 274
Passifs dérivés	–	(94 388)	–	(94 388)
<b>Total</b>	<b>11 676 935</b>	<b>(21 114)</b>	<b>–</b>	<b>11 655 821</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	160 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	380 000
Parts rachetables émises	130 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	460 000

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>	
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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
189 749	–	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
307	115

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
10 148	4 190	1 621	784

**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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	562 836	(562 836)	434 168	(434 168)

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	203 372	1,54	103 212	0,88

Au 30 juin 2023, 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 2 034 \$ (31 décembre 2022 – 1 032 \$). 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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	100,22	99,38
Total	100,22	99,38

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 100,22 %</b>				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	293 535	13 716 886	13 225 145	100,22
		<b>13 716 886</b>	<b>13 225 145</b>	<b>100,22</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>13 716 886</b>	<b>13 225 145</b>	<b>100,22</b>
Coûts de transaction		(585)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(66 787)	(0,51)
Autres actifs, moins les passifs			38 274	0,29
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>13 716 301</b>	<b>13 196 632</b>	<b>100,00</b>

**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+	31/07/23	USD	9 860 993	CAD	12 991 000	0,759	0,755	(66 787)
									(66 787)

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 924 446	1 973 606
Trésorerie	8 928	8 379
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	16 990
Autres actifs	269	194
	1 933 643	1 999 169
<b>Passif</b>		
Charges à payer	291	293
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	3 750	23 910
	4 041	24 203
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 929 602</b>	<b>1 974 966</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 929 602</b>	<b>1 974 966</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>75 000</b>	<b>85 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>25,73</b>	<b>23,23</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	30 188	35 677
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	51 469	26 863
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(63)	(3)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	144 982	(615 648)
	226 576	(553 111)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	51	34
	226 627	(553 077)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	1 577	1 932
Coûts liés au comité d'examen indépendant	192	218
Charges liées à la TVH	130	157
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3	6
	1 902	2 313
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(192)	(218)
	1 710	2 095
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>224 917</b>	<b>(555 172)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>4 526</b>	<b>3 848</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>220 391</b>	<b>(559 020)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>220 391</b>	<b>(559 020)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>2,61</b>	<b>(5,46)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	1 974 966	2 924 176
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	220 391	(559 020)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	(257 755)	(231 693)
	(257 755)	(231 693)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(8 000)	(34 000)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(8 000)	(34 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(45 364)	(824 713)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	1 929 602	2 099 463

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220 391	(559 020)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(51 469)	(26 863)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(144 982)	615 648
Autres actifs	(75)	(93)
Autres passifs	(2)	(117)
Achats de placements	(12 053)	(7 487)
Produit de la vente de placements	274 654	247 573
	286 464	269 641
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	(257 755)	(231 693)
Distributions versées aux porteurs de parts	(28 160)	(39 826)
	(285 915)	(271 519)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	549	(1 878)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	8 379	26 730
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	8 928	24 852
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	25 662	31 829

*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 2023 (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 indiciaire 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 924 446	–	–	1 924 446
<b>Total</b>	<b>1 924 446</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 924 446</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 973 606	–	–	1 973 606
<b>Total</b>	<b>1 973 606</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 973 606</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	105 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	85 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	75 000

**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 <sup>1</sup>
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.

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2022 et 2021, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
3	6

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
1 577	1 932	258	269

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	72 167	(72 167)	76 135	(76 135)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 928 445	99,94	1 997 912	101,16

Au 30 juin 2023, 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 19 284 \$ (31 décembre 2022 – 19 979 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,73	99,93
Total	99,73	99,93

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,73 %</b>				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	37 791	1 559 198	1 924 446	99,73
		<b>1 559 198</b>	<b>1 924 446</b>	<b>99,73</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 559 198</b>	<b>1 924 446</b>	<b>99,73</b>
Coûts de transaction		(411)		
Autres actifs, moins les passifs			5 156	0,27
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 558 787</b>	<b>1 929 602</b>	<b>100,00</b>

# FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 151 175	6 824 776
Trésorerie	15 877	24 428
Dividendes courus à recevoir	30 396	15 327
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	146 064	–
Autres actifs	5 825	4 232
	7 349 337	6 868 763
<b>Passif</b>		
Charges à payer	4 714	4 696
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	71 132	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	75 000	35 640
	150 846	40 336
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7 198 491</b>	<b>6 828 427</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>7 198 491</b>	<b>6 828 427</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>23,99</b>	<b>22,76</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	177 226	190 288
Produits d'intérêts aux fins des distributions	1	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	53 287	(152 516)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1 129)	(423)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	297 384	(1 956 998)
	526 769	(1 919 649)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(255)	(328)
	526 514	(1 919 977)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	25 140	29 372
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 393	4 796
Charges liées à la TVH	1 675	1 731
Coûts liés au comité d'examen indépendant	655	710
Charges d'intérêts	–	1
	30 863	36 610
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(655)	(710)
	30 208	35 900
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>496 306</b>	<b>(1 955 877)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>21 242</b>	<b>18 730</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>475 064</b>	<b>(1 974 607)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>475 064</b>	<b>(1 974 607)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>1,58</b>	<b>(5,65)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	6 828 427	9 477 497
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	475 064	(1 974 607)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(105 000)	(7 000)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(105 000)	(7 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	370 064	(1 981 607)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	7 198 491	7 495 890

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	475 064	(1 974 607)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(53 287)	152 516
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(297 384)	1 956 998
Dividendes à recevoir	(15 069)	(22 001)
Autres actifs	(1 593)	(2 087)
Autres passifs	18	(1 221)
Achats de placements	(1 913 009)	(1 542 274)
Produit de la vente de placements	1 862 349	1 459 506
	57 089	26 830
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(65 640)	–
	(65 640)	–
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(8 551)	26 830
<b>Trésorerie au début de la période</b>	24 428	37 412
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	15 877	64 242
Intérêts reçus	1	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	140 915	149 557

*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 2023 (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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 151 175	–	–	7 151 175
<b>Total</b>	<b>7 151 175</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 151 175</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 824 776	–	–	6 824 776
<b>Total</b>	<b>6 824 776</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 824 776</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	350 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	300 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	300 000

**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 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
372 055	–	–	135 323

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
3 393	4 796

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
25 140	29 372	4 172	4 468

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	295 498	(295 498)	278 600	(278 600)

FNB international de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	2 329 159	32,36	2 227 783	32,62
Yen japonais	1 265 352	17,58	840 328	12,31
Livre sterling	1 041 023	14,46	1 371 572	20,08
Franc suisse	926 694	12,87	870 470	12,75
Couronne danoise	535 959	7,45	515 381	7,55
Couronne suédoise	373 338	5,19	343 763	5,03
Won sud-coréen	368 386	5,12	162 373	2,38
Couronne norvégienne	174 178	2,42	165 654	2,43
Dollar australien	171 593	2,38	342 782	5,02
Dollar américain	(40)	0,00	591	0,01
<b>Total</b>	<b>7 185 642</b>	<b>99,83</b>	<b>6 840 697</b>	<b>100,18</b>

Au 30 juin 2023, 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 71 856 \$ (31 décembre 2022 – 68 407 \$). 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Suisse	17,62	15,08
Japon	17,54	12,31
Allemagne	12,42	10,01
Royaume-Uni	12,03	17,60
France	9,92	15,05
Danemark	7,44	7,55
Suède	5,15	5,03
Corée du Sud	5,05	2,36
Pays-Bas	2,50	–
Luxembourg	2,48	5,04
Norvège	2,41	2,43
Finlande	2,40	2,47
Australie	2,38	5,02
<b>Total</b>	<b>99,34</b>	<b>99,95</b>

**FNB international de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Australie – 2,38 %</b>				
CSL Ltd.	701	185 286	171 593	2,38
		<b>185 286</b>	<b>171 593</b>	<b>2,38</b>
<b>Danemark – 7,44 %</b>				
Carlsberg AS, série B	846	138 933	179 111	2,49
Genmab AS	352	162 061	176 315	2,45
Novo Nordisk AS, catégorie B	843	117 858	179 933	2,50
		<b>418 852</b>	<b>535 359</b>	<b>7,44</b>
<b>Finlande – 2,40 %</b>				
Neste OYJ	3 385	202 716	172 536	2,40
		<b>202 716</b>	<b>172 536</b>	<b>2,40</b>
<b>France – 9,92 %</b>				
Capgemini SE	699	181 736	175 364	2,44
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	146	107 521	182 138	2,53
Thales SA	909	114 922	180 284	2,50
TotalEnergies SE	2 323	196 196	176 466	2,45
		<b>600 375</b>	<b>714 252</b>	<b>9,92</b>
<b>Allemagne – 12,42 %</b>				
Brenntag SE	1 729	174 831	178 456	2,48
Deutsche Boerse AG	736	169 244	179 912	2,50
Infineon Technologies AG	3 307	137 459	180 631	2,51
Mercedes-Benz Group AG	1 645	146 026	175 184	2,44
SAP SE	992	160 140	179 451	2,49
		<b>787 700</b>	<b>893 634</b>	<b>12,42</b>
<b>Japon – 17,54 %</b>				
Capcom Co. Ltd.	3 500	121 656	182 997	2,54
KDDI Corp.	4 300	167 554	175 675	2,44
Keyence Corp.	300	194 731	186 876	2,60
Sony Group Corp.	1 450	154 166	172 593	2,40
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	4 100	206 389	174 318	2,42
Tokyo Electron Ltd.	1 000	138 511	188 758	2,62
Yamaha Motor Co. Ltd.	4 800	159 279	181 649	2,52
		<b>1 142 286</b>	<b>1 262 866</b>	<b>17,54</b>
<b>Luxembourg – 2,48 %</b>				
ArcelorMittal SA	4 959	195 681	178 712	2,48
		<b>195 681</b>	<b>178 712</b>	<b>2,48</b>
<b>Pays-Bas – 2,50 %</b>				
ASML Holding NV	188	175 769	180 181	2,50
		<b>175 769</b>	<b>180 181</b>	<b>2,50</b>
<b>Norvège – 2,41 %</b>				
Equinor ASA	4 497	197 760	173 223	2,41
		<b>197 760</b>	<b>173 223</b>	<b>2,41</b>
<b>Corée du Sud – 5,05 %</b>				
Kia Corp.	2 113	180 802	188 008	2,61
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 418	166 887	175 521	2,44
		<b>347 689</b>	<b>363 529</b>	<b>5,05</b>
<b>Suède – 5,15 %</b>				
Sandvik AB	7 121	181 448	183 854	2,55
Volvo AB, série B	6 830	174 486	187 079	2,60
		<b>355 934</b>	<b>370 933</b>	<b>5,15</b>
<b>Suisse – 17,62 %</b>				
ABB Ltd., nominatives	3 484	126 616	181 410	2,52
Glencore PLC	23 435	205 413	175 256	2,43
Nestlé SA, nominatives	1 127	168 142	179 483	2,49

**FNB international de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

Roche Holding AG Genusscheine	439	187 416	177 709	2,47
STMicroelectronics NV	2 772	186 840	182 584	2,54
Straumann Holding AG	898	203 068	192 921	2,68
Zurich Insurance Group AG	285	185 086	179 233	2,49
		<b>1 262 581</b>	<b>1 268 596</b>	<b>17,62</b>
<b>Royaume-Uni – 12,03 %</b>				
AstraZeneca PLC	907	125 517	172 068	2,39
BAE Systems PLC	11 029	138 843	172 010	2,39
JD Sports Fashion PLC	71 719	198 782	176 167	2,45
Reckitt Benckiser Group PLC	1 745	162 336	173 567	2,41
Rio Tinto PLC	2 050	170 455	171 949	2,39
		<b>795 933</b>	<b>865 761</b>	<b>12,03</b>
<b>Total des placements</b>		<b>6 668 562</b>	<b>7 151 175</b>	<b>99,34</b>
Coûts de transaction		<b>(7 818)</b>		
Autres actifs, moins les passifs			<b>47 316</b>	<b>0,66</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 660 744</b>	<b>7 198 491</b>	<b>100,00</b>

# FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août

## Cboe Vest First Trust

**ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE** Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	122 190	415 904
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	31 192 886	23 901 187
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	119 397
Autres actifs	12 694	6 882
	31 327 770	24 443 370
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	33 571	1 335 604
Moins-value latente des contrats de change à terme	156 697	204 629
Charges à payer	23 951	18 913
	214 219	1 559 146
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	31 113 551	22 884 224
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	31 113 551	22 884 224
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	800 000	650 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	38,89	35,21

**ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL** Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	18 216	2 846
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	443 363	(36 781)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	556 187	(246 896)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	79 571	(23 142)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	1 643 686	(1 497 527)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(71 465)	1 772
	2 669 558	(1 799 728)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78 419)	23 549
	2 591 139	(1 776 179)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	103 535	62 835
Charges liées à la TVH	7 648	5 424
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 291	1 106
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 226	1 251
	120 700	70 616
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 226)	(1 251)
	118 474	69 365
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 472 665	(1 845 544)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	2 472 665	(1 845 544)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	3,70	(4,63)

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	22 884 224	17 826 673
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 472 665	(1 845 544)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	22 324 038	1 883 519
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(16 567 376)	(3 808 323)
	5 756 662	(1 924 804)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	8 229 327	(3 770 348)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	31 113 551	14 056 325

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 472 665	(1 845 544)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(443 363)	36 781
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(1 572 221)	1 495 755
Autres actifs	(5 812)	(2 745)
Autres passifs	5 038	(3 089)
Achats d'options	(24 309 536)	(2 567 958)
Produit de la vente d'options	17 802 853	4 712 379
	(6 050 376)	1 825 579
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	22 324 038	1 883 519
Montant payé pour le rachat de parts	(16 567 376)	(3 808 323)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	5 756 662	(1 924 804)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(293 714)	(99 225)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	415 904	170 241
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	122 190	71 016
Intérêts reçus	18 216	2 846

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 l'exercice clos le 30 juin 2023 (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<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	31 192 886	–	31 192 886
Passifs dérivés	–	(190 268)	–	(190 268)
Total	–	31 002 618	–	31 002 618
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 020 584	–	24 020 584
Passifs dérivés	–	(1 540 233)	–	(1 540 233)
Total	–	22 480 351	–	22 480 351

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	450 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	650 000
Parts rachetables émises	600 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	800 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 30 juin 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
314 255	–	153 299	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
7 291	1 106

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
103 535	62 835	20 129	9 950

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	1 129 422	(1 129 422)	781 496	(781 496)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour l'exercice clos le 30 juin 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	620 201	1,99	(45 576)	(0,20)

Au 30 juin 2023, 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 6 202 \$ [31 décembre 2022 – (456) \$]. 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Options	100,15	98,61
Total	100,15	98,61

# FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 30 juin 2023 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (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
<b>Options de vente achetées – 0,47 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18/08/23	422,15	USD	534	53 400	1 763 548	144 899	0,47
						<b>1 763 548</b>	<b>144 899</b>	<b>0,47</b>
<b>Options d'achat achetées – 99,79 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18/08/23	4,23	USD	534	53 400	29 037 182	31 047 987	99,79
						<b>29 037 182</b>	<b>31 047 987</b>	<b>99,79</b>
<b>Options de vente vendues – (0,11) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18/08/23	379,94	USD	(534)	(53 400)	(894 216)	(32 959)	(0,11)
						<b>(894 216)</b>	<b>(32 959)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Options d'achat vendues – 0,00 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18/08/23	508,52	USD	(534)	(53 400)	(204 104)	(612)	0,00
						<b>(204 104)</b>	<b>(612)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des options</b>						<b>29 702 410</b>	<b>31 159 315</b>	<b>100,15</b>
Coûts de transaction						(4 258)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(156 697)	(0,51)
Autres actifs, moins les passifs							110 933	0,36
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>29 698 152</b>	<b>31 113 551</b>	<b>100,00</b>

#### 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+	31/07/23	USD	23 136 253	CAD	30 480 000	0,759	0,755	(156 697)
									<b>(156 697)</b>

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	147 932	504 041
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	20 427 624	25 591 730
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	131 659
Autres actifs	9 013	3 767
	20 584 569	26 231 197
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	144 159	1 363 941
Moins-value latente des contrats de change à terme	102 321	237 265
Charges à payer	17 426	20 253
	263 906	1 621 459
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	20 320 663	24 609 738
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	20 320 663	24 609 738
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	550 000	750 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	36,95	32,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 932	8 846
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	521 844	(57 636)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	365 343	(601 781)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(10 485)	(6 339)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	1 920 508	(3 105 690)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	3 285	(1 794)
	2 806 427	(3 764 394)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14 135	6 615
	2 820 562	(3 757 779)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	101 622	115 858
Charges liées à la TVH	7 965	13 246
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 831	3 038
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 179	2 322
	114 597	134 464
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 179)	(2 322)
	112 418	132 142
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 708 144	(3 889 921)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	2 708 144	(3 889 921)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	3,88	(4,79)

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 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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	24 609 738	14 562 833
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 708 144	(3 889 921)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	3 423 021	17 746 935
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(10 420 240)	-
	(6 997 219)	17 746 935
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(4 289 075)	13 857 014
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	20 320 663	28 419 847

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 708 144	(3 889 921)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(521 844)	57 636
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(1 923 793)	3 107 484
Autres actifs	(5 246)	(1 817)
Autres passifs	(2 827)	11 495
Achats d'options	(4 939 829)	(19 282 074)
Produit de la vente d'options	11 326 505	2 301 716
	6 641 110	(17 695 481)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	3 423 021	17 746 935
Montant payé pour le rachat de parts	(10 420 240)	-
Distributions versées aux porteurs de parts	-	-
	(6 997 219)	17 746 935
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(356 109)	51 454
<b>Trésorerie au début de la période</b>	504 041	127 704
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	147 932	179 158
Intérêts reçus	5 932	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 2023 (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<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :**

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	20 427 624	–	20 427 624
Passifs dérivés	–	(246 480)	–	(246 480)
Total	–	20 181 144	–	20 181 144
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	25 723 389	–	25 723 389
Passifs dérivés	–	(1 601 206)	–	(1 601 206)
Total	–	24 122 183	–	24 122 183

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :**

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	400 000
Parts rachetables émises	800 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	750 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	550 000

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 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
922 256	–	232 877	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
2 831	3 038

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
101 622	115 858	14 606	20 239

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	749 832	(749 832)	852 727	(852 727)

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 2023 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	376 550	1,85	(143 161)	(0,58)

Au 30 juin 2023, 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 3 766 \$ [31 décembre 2022 – (1 432) \$]. 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Options	99,81	98,45
Total	99,81	98,45

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 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (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
<b>Options de vente achetées – 0,86 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17/11/23	396,04	USD	349	34 900	1 329 067	174 753	0,86
						<b>1 329 067</b>	<b>174 753</b>	<b>0,86</b>
<b>Options d'achat achetées – 99,66 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17/11/23	3,97	USD	349	34 900	18 207 627	20 252 871	99,66
						<b>18 207 627</b>	<b>20 252 871</b>	<b>99,66</b>
<b>Options de vente vendues – (0,39) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17/11/23	356,44	USD	(349)	(34 900)	(767 283)	(79 373)	(0,39)
						<b>(767 283)</b>	<b>(79 373)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Options d'achat vendues – (0,32) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17/11/23	490,18	USD	(349)	(34 900)	(237 094)	(64 786)	(0,32)
						<b>(237 094)</b>	<b>(64 786)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Total des options</b>						<b>18 532 317</b>	<b>20 283 465</b>	<b>99,81</b>
Coûts de transaction						(5 129)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(102 321)	(0,50)
Autres actifs, moins les passifs							139 519	0,69
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>18 527 188</b>	<b>20 320 663</b>	<b>100,00</b>

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+	31/07/23	USD	15 107 639	CAD	19 903 000	0,759	0,755	(102 321)
									<b>(102 321)</b>

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	156 841	225 842
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	19 326 883	17 479 213
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	88 696
Autres actifs	5 399	4 284
	19 489 123	17 798 035
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	423 754	610 516
Moins-value latente des contrats de change à terme	95 807	150 321
Charges à payer	15 768	13 972
	535 329	774 809
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>18 953 794</b>	<b>17 023 226</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>18 953 794</b>	<b>17 023 226</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>37,91</b>	<b>34,05</b>

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 287	5 265
Autres produits	3	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	1 090 484	789 103
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	428 312	(258 294)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	8 755	(2 250)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	625 854	(2 135 825)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(34 182)	6 594
	2 124 513	(1 595 407)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9 900)	2 541
	2 114 613	(1 592 866)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	77 094	57 450
Charges liées à la TVH	8 909	5 565
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 758	3 789
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 656	1 155
	94 417	67 959
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 656)	(1 155)
	92 761	66 804
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 021 852</b>	<b>(1 659 670)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>2 021 852</b>	<b>(1 659 670)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>3,94</b>	<b>(4,28)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	17 023 226	7 436 049
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 021 852	(1 659 670)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	5 279 813	10 657 818
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(5 371 097)	-
	(91 284)	10 657 818
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 930 568	8 998 148
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	18 953 794	16 434 197

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 021 852	(1 659 670)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(1 090 484)	(789 103)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(591 672)	2 129 231
Autres actifs	(1 115)	(1 903)
Autres passifs	1 796	7 259
Achats d'options	(23 375 922)	(19 497 604)
Produit de la vente d'options	23 057 828	9 264 202
	22 283	(10 547 588)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	5 279 813	10 657 818
Montant payé pour le rachat de parts	(5 371 097)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(91 284)	10 657 818
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(69 001)	110 230
<b>Trésorerie au début de la période</b>	225 842	21 487
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	156 841	131 717
Intérêts reçus	5 287	5 265

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 2023 (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<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	19 326 883	–	19 326 883
Passifs dérivés	–	(519 561)	–	(519 561)
Total	–	18 807 322	–	18 807 322
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	17 567 909	–	17 567 909
Passifs dérivés	–	(760 837)	–	(760 837)
Total	–	16 807 072	–	16 807 072

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	200 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	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 2023 (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 2022 et 2021, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
6 758	3 789

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
77 094	57 450	13 954	11 732

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	598 940	(598 940)	566 873	(566 873)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	311 025	1,64	17 591	0,10

Au 30 juin 2023, 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 3 110 \$ (31 décembre 2022 – 176 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

---

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 2023 (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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Options	99,73	99,09
Total	99,73	99,09

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 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (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
<b>Options de vente achetées – 1,79 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	16/02/24	407,27	USD	328	32 800	1 088 452	339 388	1,79
						<b>1 088 452</b>	<b>339 388</b>	<b>1,79</b>
<b>Options d'achat achetées – 100,17 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	16/02/24	4,08	USD	328	32 800	17 606 274	18 987 495	100,17
						<b>17 606 274</b>	<b>18 987 495</b>	<b>100,17</b>
<b>Options de vente vendues – (0,89) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	16/02/24	366,54	USD	(328)	(32 800)	(610 299)	(169 327)	(0,89)
						<b>(610 299)</b>	<b>(169 327)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Options d'achat vendues – (1,34) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	16/02/24	485,67	USD	(328)	(32 800)	(237 195)	(254 427)	(1,34)
						<b>(237 195)</b>	<b>(254 427)</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Total des options</b>						<b>17 847 232</b>	<b>18 903 129</b>	<b>99,73</b>
Coûts de transaction						(1 888)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(95 807)	(0,51)
Autres actifs, moins les passifs							146 472	0,78
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>17 845 344</b>	<b>18 953 794</b>	<b>100,00</b>

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+	31/07/23	USD	14 145 906	CAD	18 636 000	0,759	0,755	(95 807)
									<b>(95 807)</b>

\* 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 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	273 228	431 425
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	24 947 096	27 395 868
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	141 067
Autres actifs	5 845	2 920
	25 226 169	27 971 280
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	875 602	671 467
Moins-value latente des contrats de change à terme	123 071	241 608
Charges à payer	18 892	22 369
	1 017 565	935 444
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 208 604</b>	<b>27 035 836</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>24 208 604</b>	<b>27 035 836</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>650 000</b>	<b>800 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>37,24</b>	<b>33,79</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	14 256	7 786
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	2 979 221	246 028
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	529 503	(129 809)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	21 686	(16 460)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(711 053)	(770 488)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(22 531)	7 032
	2 811 082	(655 911)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(21 580)	15 719
	2 789 502	(640 192)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	111 259	20 480
Charges liées à la TVH	11 539	2 194
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	11 457	4 023
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 387	418
	136 642	27 115
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 387)	(418)
	134 255	26 697
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 655 247</b>	<b>(666 889)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>2 655 247</b>	<b>(666 889)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>3,54</b>	<b>(4,73)</b>

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	27 035 836	3 719 074
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 655 247	(666 889)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	12 217 009	13 739 934
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(17 699 488)	(1 838 142)
	(5 482 479)	11 901 792
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(2 827 232)	11 234 903
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	24 208 604	14 953 977

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 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 655 247	(666 889)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(2 979 221)	(246 028)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	733 584	763 456
Autres actifs	(2 925)	(467)
Autres passifs	(3 477)	6 418
Achats d'options	(41 613 013)	(18 291 207)
Produit de la vente d'options	46 534 087	6 689 988
	5 324 282	(11 744 729)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	12 217 009	13 739 934
Montant payé pour le rachat de parts	(17 699 488)	(1 838 142)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(5 482 479)	11 901 792
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(158 197)	157 063
<b>Trésorerie au début de la période</b>	431 425	32 001
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	273 228	189 064
Intérêts reçus	14 256	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 2023 (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<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 947 096	–	24 947 096
Passifs dérivés	–	(998 673)	–	(998 673)
Total	–	23 948 423	–	23 948 423

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	27 536 935	–	27 536 935
Passifs dérivés	–	(913 075)	–	(913 075)
Total	–	26 623 860	–	26 623 860

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	100 000
Parts rachetables émises	750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	800 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)
Parts en circulation – 30 juin 2023	650 000

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 2023 (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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
–	–	–	8 871

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
11 457	4 023

**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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
111 259	20 480	16 108	8 331

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	957 450	(957 450)	911 108	(911 108)

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 2023 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	344 412	1,42	(71 915)	(0,27)

Au 30 juin 2023, 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 3 444 \$ [31 décembre 2022 – (719) \$]. 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 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Options	99,43	98,85
Total	99,43	98,85



# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	14 830 053	1 668 881
Trésorerie	1 090 558	79 791
Revenu de placement couru à recevoir	98 511	11 882
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 184	110
Souscriptions à recevoir	834 716	–
Autres actifs	804	136
	<b>16 855 826</b>	<b>1 760 800</b>
<b>Passif</b>		
Charges à payer	6 796	1 027
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	828 084	9 537
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	45 000	81 410
	<b>879 880</b>	<b>91 974</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 975 946</b>	<b>1 668 826</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>15 975 946</b>	<b>1 668 826</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>950 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>16,82</b>	<b>16,69</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	127 316	27 636
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(20 695)	(31 520)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	56 015	(241 901)
	<b>162 636</b>	<b>(245 785)</b>
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	24 729	6 499
Charges liées à la TVH	1 920	656
Coûts liés au comité d'examen indépendant	644	157
	<b>27 293</b>	<b>7 312</b>
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 412)	(1 081)
	<b>22 881</b>	<b>6 231</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>139 755</b>	<b>(252 016)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>139 755</b>	<b>(252 016)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,33</b>	<b>(2,52)</b>

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 les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	1 668 826	2 033 978
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	139 755	(252 016)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	14 293 365	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
	14 293 365	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(126 000)	(21 210)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(126 000)	(21 210)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	14 307 120	(273 226)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	15 975 946	1 760 752

*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 les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	139 755	(252 016)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	20 695	31 520
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(56 015)	241 901
Intérêts à recevoir	(86 629)	(1 157)
Autres actifs	(668)	252
Autres passifs	5 769	(186)
Achats de placements	(14 162 084)	(529 169)
Produit de la vente de placements	1 853 705	538 289
	(12 285 472)	29 434
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	13 458 649	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(162 410)	(20 710)
	13 296 239	(20 710)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	1 010 767	8 724
<b>Trésorerie au début de la période</b>	79 791	20 977
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	1 090 558	29 701
Intérêts reçus	40 687	26 479

*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 2023 (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 l'actif net du FNB First Trust 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 la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	14 830 053	–	14 830 053
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>14 830 053</b>	<b>–</b>	<b>14 830 053</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	1 668 881	–	1 668 881
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>1 668 881</b>	<b>–</b>	<b>1 668 881</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	100 000
Parts rachetables émises	850 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	950 000

**FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (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 <sup>1</sup>
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 2023, 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 2023, il pourrait ne plus y avoir de renonciation aux frais après le 31 décembre 2023. 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 2023, 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** – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2022	2021	2022	2021
139 914	–	–	–

**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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
–	–

**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 2023 et 2022, y compris le montant impayé aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
24 729	6 499	6 014	867

**FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

**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 2023 et au 31 décembre 2022 :

	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	206 858	1,29	73 902	4,43
De 1 an à 3 ans	2 181 462	13,65	191 889	11,50
De 3 ans à 5 ans	2 008 902	12,57	300 707	18,02
Plus de 5 ans	10 432 831	65,32	1 102 383	66,05
<b>Total</b>	<b>14 830 053</b>	<b>92,83</b>	<b>1 668 881</b>	<b>100,00</b>

Au 30 juin 2023, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 7,45 ans (31 décembre 2022 – 7,04 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 148 301 \$ (31 décembre 2022 – 16 689 \$). 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 2023 et au 31 décembre 2022 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
AAA	18,84	18,03
AA	10,31	14,51
A	39,38	37,60
BBB	17,01	20,95
Moins de BBB	7,29	8,91
<b>Total</b>	<b>92,83</b>	<b>100,00</b>

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations de sociétés	46,53	56,66
Obligations et garanties provinciales	27,46	25,85
Obligations et garanties fédérales	18,84	17,49
<b>Total</b>	<b>92,83</b>	<b>100,00</b>

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>						
<b>Obligations et garanties fédérales – 18,84 %</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	368 000	1,95 %	15 déc. 2025	351 297	346 242	2,17
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	92 000	1,10 %	15 déc. 2026	84 355	83 022	0,52
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	29 000	3,80 %	15 juin 2027	29 200	28 731	0,18
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	98 000	2,65 %	15 déc. 2028	93 441	91 961	0,58
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	68 000	1,75 %	15 juin 2030	62 276	59 605	0,37
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	72 000	1,40 %	15 mars 2031	62 992	60 772	0,38
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	40 000	3,55 %	15 sept. 2032	40 524	39 527	0,25
CPPIB Capital Inc.	96 000	3,00 %	15 juin 2028	95 608	91 613	0,57
Gouvernement du Canada	131 000	1,25 %	1 <sup>er</sup> mars 2025	124 539	124 068	0,78
Gouvernement du Canada	23 000	2,75 %	1 <sup>er</sup> sept. 2027	22 207	22 104	0,14
Gouvernement du Canada	50 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> juin 2028	46 256	46 610	0,29
Gouvernement du Canada	39 000	2,25 %	1 <sup>er</sup> juin 2029	37 648	36 619	0,23
Gouvernement du Canada	6 000	2,25 %	1 <sup>er</sup> déc. 2029	5 940	5 609	0,04
Gouvernement du Canada	58 000	1,25 %	1 <sup>er</sup> juin 2030	49 957	50 441	0,32
Gouvernement du Canada	432 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> juin 2032	395 202	388 781	2,43
Gouvernement du Canada	1 000 000	2,75 %	1 <sup>er</sup> juin 2033	945 450	957 129	5,99
Gouvernement du Canada	26 000	4,00 %	1 <sup>er</sup> juin 2041	28 802	28 730	0,18
Gouvernement du Canada	145 000	3,50 %	1 <sup>er</sup> déc. 2045	152 603	152 455	0,95
Gouvernement du Canada	72 000	2,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 2048	70 090	67 240	0,42
Gouvernement du Canada	140 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> déc. 2051	115 716	110 845	0,69
Gouvernement du Canada	295 000	1,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 2053	212 503	217 728	1,36
				<b>3 026 606</b>	<b>3 009 832</b>	<b>18,84</b>
<b>Obligations et garanties provinciales – 27,46 %</b>						
Autorité financière des Premières Nations	50 000	2,85 %	1 <sup>er</sup> juin 2032	45 487	45 460	0,28
Hydro-Québec	53 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> sept. 2028	48 633	48 028	0,30
Hydro-Québec	13 000	2,10 %	15 févr. 2060	10 782	8 324	0,05
Hydro-Québec	40 000	2,10 %	15 févr. 2060	24 974	25 613	0,16
Ontario Power Generation Inc., remboursables	57 000	3,22 %	8 avril 2030	52 106	52 105	0,33
Ontario Teachers' Finance Trust	100 000	4,15 %	1 <sup>er</sup> nov. 2029	101 161	100 155	0,63
Province de l'Alberta	74 000	2,05 %	1 <sup>er</sup> juin 2030	65 680	65 464	0,41
Province de l'Alberta	48 000	3,05 %	1 <sup>er</sup> déc. 2048	39 581	39 745	0,25
Province de l'Alberta	61 000	3,10 %	1 <sup>er</sup> juin 2050	53 416	51 001	0,32
Province de la Colombie-Britannique	62 000	5,70 %	18 juin 2029	71 689	67 680	0,42
Province de la Colombie-Britannique	32 000	4,30 %	18 juin 2042	34 451	32 642	0,20
Province de la Colombie-Britannique	189 000	2,75 %	18 juin 2052	146 109	148 595	0,93
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	126 000	2,80 %	18 juin 2048	98 961	100 733	0,63
Province du Manitoba	67 000	3,90 %	2 déc. 2032	66 763	66 357	0,42
Province du Manitoba	69 000	3,80 %	5 sept. 2053	64 077	65 173	0,41
Province du Nouveau-Brunswick	193 000	3,10 %	14 août 2028	192 739	184 554	1,16
Province du Nouveau-Brunswick	80 000	3,10 %	14 août 2048	69 693	66 527	0,42
Province de Terre-Neuve	30 000	4,15 %	2 juin 2033	29 975	29 911	0,19
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	24 000	1,75 %	2 juin 2030	21 262	20 603	0,13
Province de la Nouvelle-Écosse	45 000	3,15 %	1 <sup>er</sup> déc. 2051	39 745	37 853	0,24
Province de l'Ontario	86 000	2,40 %	2 juin 2026	81 044	81 319	0,51
Province de l'Ontario	1 894 000	1,35 %	2 déc. 2030	1 574 692	1 578 224	9,87
Province de l'Ontario	259 000	2,80 %	2 juin 2048	209 080	207 374	1,30
Province de l'Ontario	88 000	2,65 %	2 déc. 2050	71 189	67 849	0,42
Province de l'Ontario	400 000	3,75 %	2 déc. 2053	374 574	383 558	2,40
Province de Québec	6 000	6,25 %	1 <sup>er</sup> juin 2032	8 141	7 001	0,04
Province de Québec	48 000	5,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 2036	59 254	56 252	0,35
Province de Québec	163 000	5,00 %	1 <sup>er</sup> déc. 2041	184 676	180 965	1,13
Province de Québec	251 000	3,50 %	1 <sup>er</sup> déc. 2048	236 131	228 173	1,43
Province de Québec	90 000	3,10 %	1 <sup>er</sup> déc. 2051	76 571	76 236	0,48
Province de Québec	237 000	2,85 %	1 <sup>er</sup> déc. 2053	188 840	189 939	1,19

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

Province de Québec, série QY	9 000	1,85 %	13 févr. 2027	9 110	8 307	0,05
Province de la Saskatchewan	21 000	3,10 %	2 juin 2050	18 421	17 603	0,11
Province de la Saskatchewan	61 000	2,80 %	2 déc. 2052	47 385	47 857	0,30
				<b>4 416 392</b>	<b>4 387 180</b>	<b>27,46</b>
<b>Obligations de sociétés – 35,54 %</b>						
407 International Inc., remboursables	26 000	4,45 %	14 août 2031	25 262	25 024	0,16
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	68 000	6,47 %	27 juill. 2029	78 382	74 149	0,46
AltaGas Ltd., à taux variable, remboursables	76 000	5,25 %	11 janv. 2082	65 143	60 595	0,38
AltaLink L.P., remboursables	32 000	3,99 %	30 juin 2042	30 696	29 601	0,19
ARC Ressources Ltd., remboursables	146 000	3,47 %	10 mars 2031	128 393	128 214	0,80
Banque de Montréal	276 000	2,28 %	29 juill. 2024	266 511	266 632	1,67
Banque de Montréal, remboursables	221 000	3,65 %	1 <sup>er</sup> avril 2027	211 513	209 168	1,31
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	26 000	5,63 %	26 mai 2082	24 296	24 072	0,15
Banque de Montréal, à taux variable, perpétuelles	50 000	7,06 %	26 avril 2028	48 850	48 641	0,30
Bell Canada, remboursables	84 000	2,90 %	10 sept. 2029	74 643	74 806	0,47
Bell Canada, remboursables	237 000	5,85 %	10 nov. 2032	249 926	249 291	1,56
Bruce Power L.P., remboursables, série 17-2	32 000	4,01 %	21 juin 2029	31 725	30 439	0,19
Bruce Power L.P., remboursables, série 21-1	13 000	2,68 %	21 déc. 2028	11 709	11 571	0,07
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	59 000	3,20 %	7 oct. 2036	50 621	50 267	0,31
Calgary Airport Authority, remboursables, série D	53 000	3,55 %	7 oct. 2051	43 504	44 248	0,28
Calgary Airport Authority, remboursables, série E	63 000	3,55 %	7 oct. 2053	51 989	52 234	0,33
Banque Canadienne Impériale de Commerce	138 000	2,00 %	17 avril 2025	132 117	129 629	0,81
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remboursables	122 000	4,95 %	29 juin 2027	122 858	120 759	0,76
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	96 000	4,20 %	7 avril 2032	90 489	90 702	0,57
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	21 000	7,15 %	28 juill. 2082	20 683	20 404	0,13
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remboursables	77 000	4,40 %	10 mai 2033	75 967	75 612	0,47
Banque canadienne de l'Ouest, à taux variable, remboursables	16 000	5,94 %	22 déc. 2032	15 919	15 507	0,10
CCL Industries Inc., remboursables, série 1	9 000	3,86 %	13 avril 2028	9 619	8 430	0,05
CDP Financière Inc.	37 000	3,80 %	2 juin 2027	37 041	36 445	0,23
Corus Entertainment Inc., remboursables	27 000	5,00 %	11 mai 2028	27 260	19 440	0,12
Corus Entertainment Inc., restreintes, remboursables	10 000	6,00 %	28 févr. 2030	10 000	7 063	0,04
Enbridge Gas Inc., remboursables	62 000	2,90 %	1 <sup>er</sup> avril 2030	56 273	55 988	0,35
Enbridge Inc., remboursables	15 000	6,51 %	9 nov. 2052	16 431	17 129	0,11
Enbridge Inc., à taux variable, remboursables, série C	8 000	6,63 %	12 avril 2078	7 877	7 730	0,05
Fédération des caisses Desjardins du Québec	66 000	2,42 %	4 oct. 2024	63 292	63 452	0,40
Fédération des caisses Desjardins du Québec	162 000	1,09 %	21 janv. 2026	148 041	145 610	0,91
Fédération des caisses Desjardins du Québec	75 000	4,41 %	19 mai 2027	72 961	72 831	0,46
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	109 000	5,04 %	23 août 2032	106 680	105 819	0,66
Great-West Lifeco Inc., remboursables	55 000	3,34 %	28 févr. 2028	52 317	51 361	0,32
Banque HSBC Canada	68 000	4,81 %	16 déc. 2024	67 879	67 241	0,42
Hydro One Inc., remboursables	280 000	2,23 %	17 sept. 2031	238 532	236 621	1,48
Hydro One Inc., remboursables	70 000	3,91 %	23 févr. 2046	62 539	63 114	0,40
Hydro One Inc., remboursables, série 44	187 000	3,64 %	5 avril 2050	159 052	159 986	1,00
Intact Corporation financière, à taux variable, remboursables	23 000	7,34 %	30 juin 2083	23 202	22 828	0,14
Keyera Corp., remboursables	54 000	5,02 %	28 mars 2032	52 377	52 157	0,33
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	112 000	5,95 %	10 mars 2081	98 275	96 711	0,61
Les Compagnies Loblaw Itée, remboursables	78 000	5,01 %	13 sept. 2032	78 132	78 462	0,49
Banque Manuvie du Canada	113 000	2,38 %	19 nov. 2024	110 253	108 104	0,68
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	16 000	7,12 %	19 juin 2082	15 810	15 515	0,10
Metro Inc., remboursables	5 000	4,66 %	7 févr. 2033	5 007	4 903	0,03
Banque Nationale du Canada	124 000	2,98 %	4 mars 2024	122 246	121 964	0,76
Banque Nationale du Canada	49 000	1,53 %	15 juin 2026	45 016	44 082	0,28
Banque Nationale du Canada	13 000	5,22 %	14 juin 2028	13 000	13 015	0,08
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	165 000	5,43 %	16 août 2032	163 366	162 430	1,02
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	121 000	7,50 %	16 nov. 2082	120 737	118 652	0,74
NuVista Energy Ltd., remboursables	114 000	7,88 %	23 juill. 2026	116 607	116 280	0,73
Ontario Power Generation Inc., remboursables, série 4	81 000	2,98 %	13 sept. 2029	73 756	73 652	0,46
Parkland Corp., remboursables	50 000	3,88 %	16 juin 2026	46 360	46 416	0,29
Parkland Corp., remboursables	26 000	6,00 %	23 juin 2028	24 926	25 064	0,16
Parkland Corp., remboursables	150 000	4,38 %	26 mars 2029	131 865	131 288	0,82

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

Banque Royale du Canada	328 000	4,61 %	26 juill. 2027	323 016	321 402	2,00
Banque Royale du Canada	66 000	5,23 %	24 juin 2030	66 000	66 463	0,42
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	138 000	2,74 %	25 juill. 2029	133 049	133 384	0,83
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	52 000	5,01 %	1 <sup>er</sup> févr. 2033	50 829	50 453	0,32
Saputo inc., remboursables	26 000	5,25 %	29 nov. 2029	26 414	26 211	0,16
Groupe SNC-Lavalin inc., série 7	100 000	7,00 %	12 juin 2026	102 875	101 750	0,64
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	8 000	3,15 %	18 nov. 2036	7 143	6 768	0,04
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	58 000	4,34 %	13 sept. 2046	49 467	49 845	0,31
Tamarack Valley Energy Ltd., remboursables	101 000	7,25 %	10 mai 2027	96 340	94 530	0,59
TELUS Corp., remboursables	8 000	5,25 %	15 nov. 2032	8 005	8 030	0,05
TELUS Corp., remboursables	3 000	5,65 %	13 sept. 2052	2 988	3 102	0,02
La Banque Toronto-Dominion	41 000	2,85 %	8 mars 2024	40 109	40 293	0,25
La Banque Toronto-Dominion	100 000	2,67 %	9 sept. 2025	94 377	94 304	0,59
La Banque Toronto-Dominion	174 000	4,68 %	8 janv. 2029	172 221	170 726	1,07
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	166 000	3,11 %	22 avril 2030	160 569	157 928	0,99
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	26 000	7,28 %	31 oct. 2082	26 100	25 537	0,16
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, perpétuelles, série 27	80 000	5,75 %	1 <sup>er</sup> oct. 2027	73 100	67 775	0,42
TransCanada PipeLines Ltd., remboursables	16 000	3,80 %	5 avril 2027	15 415	15 235	0,10
TransCanada PipeLines Ltd., remboursables	7 000	4,33 %	16 sept. 2047	5 808	5 897	0,04
TransCanada PipeLines Ltd., remboursables	53 000	5,92 %	12 mai 2052	54 009	56 087	0,35
				<b>5 735 759</b>	<b>5 677 068</b>	<b>35,54</b>
				<b>13 178 757</b>	<b>13 074 080</b>	<b>81,84</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>						
<b>Obligations de sociétés – 10,99 %</b>						
Air Lease Corp., remboursables	174 000	2,63 %	5 déc. 2024	165 189	165 346	1,04
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	131 000	4,32 %	15 mai 2047	116 940	118 362	0,74
Apple Inc., remboursables	93 000	2,51 %	19 août 2024	90 058	90 201	0,56
Heathrow Funding Ltd.	68 000	3,40 %	8 mars 2030	65 003	62 877	0,39
Heathrow Funding Ltd., remboursables	68 000	3,78 %	4 sept. 2032	62 005	61 931	0,39
Heathrow Funding Ltd., remboursables	180 000	3,66 %	13 janv. 2033	162 997	161 779	1,01
Mondelez International Inc., remboursables	100 000	3,25 %	7 mars 2025	96 660	96 314	0,60
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	71 000	2,30 %	22 juin 2029	62 173	61 004	0,38
Nestle Holdings Inc., remboursables	198 000	2,19 %	26 janv. 2029	175 081	174 667	1,09
TWDC Enterprises 18 Corp.	21 000	2,76 %	7 oct. 2024	20 450	20 290	0,13
Walt Disney Co. (The)	378 000	3,06 %	30 mars 2027	357 008	351 161	2,21
Wells Fargo & Co.	45 000	2,51 %	27 oct. 2023	44 362	44 601	0,28
Wells Fargo & Co.	198 000	3,87 %	21 mai 2025	195 491	190 462	1,19
Wells Fargo & Co.	174 000	2,49 %	18 févr. 2027	161 155	156 978	0,98
				<b>1 774 572</b>	<b>1 755 973</b>	<b>10,99</b>
<b>Total des placements</b>				<b>14 953 329</b>	<b>14 830 053</b>	<b>92,83</b>
Autres actifs, moins les passifs					<b>1 145 893</b>	<b>7,17</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>14 953 329</b>	<b>15 975 946</b>	<b>100,00</b>

# FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 783 367	2 359 743
Trésorerie	66 382	72 913
Dividendes courus à recevoir	1 155	501
Autres actifs	102	–
	2 851 006	2 433 157
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 205	2 812
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	4 275	–
	6 480	2 812
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 844 526</b>	<b>2 430 345</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Parts	2 844 526	2 430 345
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	125 000	125 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	22,76	19,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	23 072	10 539
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	3 995
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(12 144)	66 697
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	280	8 487
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	426 404	(904 581)
	437 612	(814 863)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(540)	(18 614)
	437 072	(833 477)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	11 219	10 866
Charges liées à la TVH	1 222	1 455
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	995	4 699
Coûts liés au comité d'examen indépendant	241	208
Charges d'intérêts	1	–
	13 678	17 228
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(241)	(208)
	13 437	17 020
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>423 635</b>	<b>(850 497)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>2 991</b>	<b>1 045</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>420 644</b>	<b>(851 542)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	420 644	(851 542)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	3,37	(7,21)

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 les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	2 430 345	15 519 690
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	420 644	(851 542)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(13 315 672)
	-	(13 315 672)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(6 463)	(1 253)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	-
	(6 463)	(1 253)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	414 181	(14 168 467)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	2 844 526	1 351 223

*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 les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	420 644	(851 542)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	12 144	(66 697)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(426 404)	904 581
Dividendes à recevoir	(654)	3 889
Autres actifs	(102)	
Autres passifs	(607)	(11 408)
Achats de placements	(403 070)	(119 012)
Produit de la vente de placements	393 706	13 281 094
	(4 343)	13 140 905
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(13 315 672)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 188)	–
	(2 188)	(13 315 672)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(6 531)	(174 767)
<b>Trésorerie au début de la période</b>	72 913	238 230
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	66 382	63 463
Intérêts reçus	–	3 995
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	19 427	13 383

*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 2023 (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 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 la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 783 367	–	–	2 783 367
<b>Total</b>	<b>2 783 367</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 783 367</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 359 743	–	–	2 359 743
<b>Total</b>	<b>2 359 743</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 359 743</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2022	675 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	125 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2023	125 000

**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
0,85 %

FNB First Trust JFL actions mondiales  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2022 et 2021, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
995	4 699

**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 2023 et 2022, y compris le montant impayé aux 30 juin 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
11 219	10 866	1 951	967

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	142 226	(142 226)	121 517	(121 517)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Monnaie	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 752 126	61,60	1 473 003	60,61
Livre sterling	297 641	10,46	248 977	10,24
Euro	231 056	8,12	186 084	7,66
Dollar de Hong Kong	141 328	4,97	158 692	6,53
Franç suisse	128 449	4,52	98 251	4,04
Yen japonais	104 577	3,68	97 787	4,02
Couronne suédoise	36 114	1,27	30 221	1,24
Total	2 691 291	94,62	2 293 015	94,34

Au 30 juin 2023, 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 26 913 \$ (31 décembre 2022 – 22 930 \$). 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 JFL actions mondiales  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
<i>Canada</i>		
Produits industriels	1,92	–
Services financiers	1,81	1,24
Technologies de l'information	1,50	2,40
<i>États-Unis</i>		
Soins de santé	14,75	15,65
Biens de consommation discrétionnaire	7,68	7,41
Technologies de l'information	7,15	9,00
Services financiers	6,83	8,32
Services de communications	5,79	7,12
Biens de consommation courante	3,78	2,38
Matières	2,13	2,14
Produits industriels	1,96	2,02
<i>International</i>		
Royaume-Uni	12,74	10,24
Suisse	5,76	5,75
France	4,86	4,73
Japon	3,68	4,02
Chine	2,62	4,05
Hong Kong	2,35	2,48
Inde	2,18	2,45
Irlande	2,01	–
Espagne	1,85	1,67
Taiwan	1,81	1,52
Pays-Bas	1,42	1,26
Suède	1,27	1,24
Total	97,85	97,09

FNB First Trust JFL actions mondiales  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services financiers – 1,81 %</b>				
Brookfield Corp., catégorie A	1 156	57 934	51 558	1,81
		<b>57 934</b>	<b>51 558</b>	<b>1,81</b>
<b>Produits industriels – 1,92 %</b>				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	340	54 252	54 543	1,92
		<b>54 252</b>	<b>54 543</b>	<b>1,92</b>
<b>Technologies de l'information – 1,50 %</b>				
Kinaxis Inc.	225	38 374	42 592	1,50
		<b>38 374</b>	<b>42 592</b>	<b>1,50</b>
		<b>150 560</b>	<b>148 693</b>	<b>5,23</b>
<b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>				
<b>Services de communications – 5,79 %</b>				
Alphabet Inc., catégorie A	700	118 114	111 001	3,90
Booking Holdings Inc.	15	41 069	53 659	1,89
		<b>159 183</b>	<b>164 660</b>	<b>5,79</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 7,68 %</b>				
Amazon.com Inc.	670	117 313	115 705	4,07
Copart Inc.	490	41 021	59 207	2,08
LCI Industries	260	44 749	43 523	1,53
		<b>203 083</b>	<b>218 435</b>	<b>7,68</b>
<b>Biens de consommation courante – 3,78 %</b>				
Monster Beverage Corp.	670	40 598	50 983	1,79
PepsiCo Inc.	230	55 962	56 435	1,99
		<b>96 560</b>	<b>107 418</b>	<b>3,78</b>
<b>Services financiers – 6,83 %</b>				
Bank OZK	813	42 314	43 253	1,52
Fiserv Inc.	412	58 590	68 853	2,42
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	748	59 044	82 315	2,89
		<b>159 948</b>	<b>194 421</b>	<b>6,83</b>
<b>Soins de santé – 14,75 %</b>				
Abbott Laboratories	374	55 601	54 015	1,90
Becton	212	66 429	74 147	2,61
Boston Scientific Corp.	1 001	53 908	71 727	2,52
Danaher Corp.	200	69 835	63 588	2,23
IQVIA Holdings Inc.	236	69 750	70 272	2,47
UnitedHealth Group Inc.	135	79 466	85 958	3,02
		<b>394 989</b>	<b>419 707</b>	<b>14,75</b>
<b>Produits industriels – 1,96 %</b>				
Ametek Inc.	260	41 523	55 757	1,96
		<b>41 523</b>	<b>55 757</b>	<b>1,96</b>
<b>Technologies de l'information – 7,15 %</b>				
Mastercard Inc., catégorie A	155	68 086	80 759	2,84
Microsoft Corp.	272	98 007	122 707	4,31
		<b>166 093</b>	<b>203 466</b>	<b>7,15</b>
<b>Matières – 2,13 %</b>				
Sherwin-Williams Co. (The)	172	57 890	60 500	2,13
		<b>57 890</b>	<b>60 500</b>	<b>2,13</b>
		<b>1 279 269</b>	<b>1 424 364</b>	<b>50,07</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Chine – 2,62 %</b>				
Shenzhou International Group	1 900	35 473	24 011	0,85
Tencent Holdings Ltd.	900	55 499	50 454	1,77
		<b>90 972</b>	<b>74 465</b>	<b>2,62</b>

**FNB First Trust JFL actions mondiales**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)**

<b>France – 4,86 %</b>				
Air Liquide SA	184	34 456	43 675	1,54
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	45	40 059	56 138	1,97
Schneider Electric SE	160	31 889	38 501	1,35
		<b>106 404</b>	<b>138 314</b>	<b>4,86</b>
<b>Hong Kong – 2,35 %</b>				
AIA Group Ltd.	5 000	68 582	66 863	2,35
		<b>68 582</b>	<b>66 863</b>	<b>2,35</b>
<b>Inde – 2,18 %</b>				
HDFC Bank Ltd., CAAE	672	60 075	62 049	2,18
		<b>60 075</b>	<b>62 049</b>	<b>2,18</b>
<b>Irlande – 2,01 %</b>				
Accenture PLC, catégorie A	140	52 019	57 231	2,01
		<b>52 019</b>	<b>57 231</b>	<b>2,01</b>
<b>Japon – 3,68 %</b>				
Hoya Corp.	230	39 030	36 056	1,27
Keyence Corp.	110	70 456	68 521	2,41
		<b>109 486</b>	<b>104 577</b>	<b>3,68</b>
<b>Pays-Bas – 1,42 %</b>				
ASML Holding NV	42	36 276	40 253	1,42
		<b>36 276</b>	<b>40 253</b>	<b>1,42</b>
<b>Espagne – 1,85 %</b>				
Industria de Diseno Textil SA	1 024	39 480	52 490	1,85
		<b>39 480</b>	<b>52 490</b>	<b>1,85</b>
<b>Suède – 1,27 %</b>				
Atlas Copco AB, catégorie A	1 892	33 849	36 114	1,27
		<b>33 849</b>	<b>36 114</b>	<b>1,27</b>
<b>Suisse – 5,76 %</b>				
Chubb Ltd.	139	32 390	35 458	1,25
Nestlé SA, nominatives	500	81 387	79 628	2,80
Sika AG, nominatives	129	50 118	48 821	1,71
		<b>163 895</b>	<b>163 907</b>	<b>5,76</b>
<b>Taiwan – 1,81 %</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	386	51 231	51 606	1,81
		<b>51 231</b>	<b>51 606</b>	<b>1,81</b>
<b>Royaume-Uni – 12,74 %</b>				
Abcam PLC, CAAE parrainé	2 023	44 711	65 579	2,31
B&M European Value Retail SA	5 669	50 821	53 125	1,87
Diageo PLC	1 304	78 140	74 132	2,61
Diploma PLC	812	35 221	40 765	1,43
Intertek Group PLC	854	66 007	61 279	2,15
London Stock Exchange Group PLC	480	62 141	67 561	2,37
		<b>337 041</b>	<b>362 441</b>	<b>12,74</b>
<b>Total des placements</b>		<b>2 579 139</b>	<b>2 783 367</b>	<b>97,85</b>
Coûts de transaction		(3 985)		
Autres actifs, moins les passifs			61 159	2,15
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 575 154</b>	<b>2 844 526</b>	<b>100,00</b>

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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 5 mai 2023. La majorité des parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (la « TSX »), sauf les parts des fonds de résultat cible<sup>1</sup>, 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
<b>Fonds gérés activement</b>		
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
<b>Fonds de résultat cible</b>		
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
<b>Fonds de revenu</b>		
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)*	FUD	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust*	ETP	23 juillet 2014
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	29 septembre 2016
<b>Fonds sectoriels américains AlphaDEX<sup>MC</sup></b>		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
<b>Fonds sectoriels</b>		
FNB Nasdaq <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> 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. 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, FEBB et MAYB).

\* Avec prise d'effet le 8 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

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 29 août 2023.

## 2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2023 et pour la période close le 30 juin 2023, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2022 et pour la période close le 30 juin 2022.

Les présents états financiers annuels 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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### **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.

#### **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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### 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.

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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

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.

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 2023 (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 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) (« FUD »)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP »)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL »)
Parts émises et parts couvertes
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHH »)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHG »)
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHQ »)
FNB Dow Jones Internet First Trust (« FDN »)
Parts émises seulement
FNB Nasdaq <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust (« QCLN »)
FNB Indxx NextG First Trust (« NXTG »)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (« CIBR »)
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (« FBT »)
FNB Cloud Computing First Trust (« SKYY »)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FDL »)
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 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.

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.

\* Avec prise d'effet le 8 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### 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.

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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

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 »).

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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### 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 de leurs notes annexes respectives, le cas échéant.*

#### 6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les parts 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 8 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

#### 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 8 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

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.*

#### 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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (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 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.*

#### 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.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

Certains FNB First Trust détiennent des FNB sous-jacents et des fonds sous-jacents. Par conséquent, ces FNB sont 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 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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, 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. Le FNB ETP détient 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.

Le FNB ETP détient 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.

#### 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 2023 et au 31 décembre 2022, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, ETP et FSL, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB FJFB, ETP 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, dans le cas du FNB ETP, et le fonds sous-jacent, dans le cas du FNB FSL. 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](http://www.sedar.com) et aux états financiers des fonds sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de First Trust à l'adresse <http://www.ftportfolios.com> (en anglais seulement).

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

Le FNB ETP détient 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.

Le FNB ETP détient 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, FJFB et FST sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 30 juin 2023.

#### 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.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

**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.

**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.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour la période close le 30 juin 2023 (non audité)

---

**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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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](http://www.firsttrust.ca)