



Rapports financiers intermédiaires de 2020 (non audité)

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A

FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A

FINB obligataire tactique First Trust • FTB

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHF

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHE

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHD

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHC, FHC.F

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHH, FHH.F

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHM

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHG, FHG.F

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHU

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) • FSR

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK

FNB international de puissance du capital First Trust • FINT

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F

Au 30 juin 2020

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A.....	1
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A.....	9
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A.....	17
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A.....	26
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A.....	32
FINB obligataire tactique First Trust • FTB.....	38
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A.....	44
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHF.....	55
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHE.....	63
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHD.....	70
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHC, FHC.F.....	79
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHH, FHH.F.....	87
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHM.....	95
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHG, FHG.F.....	102
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F.....	111
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHU.....	119
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) • FSR.....	126
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK.....	133
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	140
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	148
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOVB.F.....	155
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F.....	161
Notes annexes.....	167

RAPPORT DE LA DIRECTION

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
FNB canadien de puissance du capital First Trust
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
FINB obligataire tactique First Trust
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
FNB international de puissance du capital First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust

(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 oeuvre 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 « 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 états financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des FNB First Trust. Le gestionnaire des FNB First Trust nommera un auditeur externe qui auditera les états financiers annuels des FNB First Trust pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2020, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 673 248	4 108 713
Trésorerie	21 495	16 600
Dividendes courus à recevoir	29 470	17 554
Actifs dérivés	23 400	74 556
Autres actifs	2 796	1 888
	4 750 409	4 219 311
Passif		
Charges à payer	5 036	6 899
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 018	9 006
	16 054	15 905
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 734 355	4 203 406
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	3 556 576	2 536 258
Catégorie Conseiller	1 177 779	1 667 148
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	300 600	150 600
Catégorie Conseiller	100 000	99 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	11,83	16,84
Catégorie Conseiller	11,78	16,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	66 746	67 608
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(353 099)	81 107
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(108 178)	27 356
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	1 553	(272)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(457 341)	203 550
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(51 156)	100 274
	(901 475)	479 623
Profit (perte) de change sur la trésorerie	615	422
	(900 860)	480 045
Charges [note 7]		
Frais de gestion	11 453	13 765
Frais de service	7 853	7 589
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 289	4 181
Charges liées à la TVH	1 256	1 781
Coûts liés au comité d'examen indépendant	457	411
Charges d'intérêts	24	7
	26 332	27 734
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(457)	(411)
	25 875	27 323
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(926 735)	452 722
Retenues d'impôt à la source	3 932	13 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(930 667)	439 482
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(552 347)	293 242
Catégorie Conseiller	(378 320)	146 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(2,79)	1,65
Catégorie Conseiller	(4,81)	1,47

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 536 258	2 891 989	1 667 148	1 431 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(552 347)	293 242	(378 320)	146 240
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	1 620 300	780 994	548 312	–
Rachat de parts	–	(1 554 296)	(645 897)	–
	1 620 300	(773 302)	(97 585)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(47 635)	(46 659)	(13 464)	(20 377)
	(47 635)	(46 659)	(13 464)	(20 377)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 020 318	(526 719)	(489 369)	125 863
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 556 576	2 365 270	1 177 779	1 556 992
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			4 203 406	4 323 118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(930 667)	439 482
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			2 168 612	780 994
Rachat de parts			(645 897)	(1 554 296)
			1 522 715	(773 302)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(61 099)	(67 036)
			(61 099)	(67 036)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			530 949	(400 856)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			4 734 355	3 922 262

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(930 667)	439 482
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	353 099	(81 107)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	508 497	(303 824)
Dividendes à recevoir	(11 916)	(3 833)
Autres actifs	(908)	(995)
Autres passifs	(1 863)	(51)
Achats de placements	(4 098 739)	(2 383 501)
Produit de la vente de placements	2 723 764	3 174 388
	(1 458 733)	840 559
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 168 612	780 994
Montant payé pour le rachat de parts	(645 897)	(1 554 296)
Distributions versées aux porteurs de parts	(59 087)	(70 536)
	1 463 628	(843 838)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	4 895	(3 279)
Trésorerie, au début de la période	16 600	27 370
Trésorerie, à la fin de la période	21 495	24 091
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	50 898	50 535

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 673 248	–	–	4 673 248
Actifs dérivés	–	23 400	–	23 400
Total	4 673 248	23 400	–	4 696 648
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 108 713	–	–	4 108 713
Actifs dérivés	–	74 556	–	74 556
Total	4 108 713	74 556	–	4 183 269

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	200 600	99 399
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2019	150 600	99 399
Parts rachetables émises	150 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(49 399)
Parts en circulation – 30 juin 2020	300 600	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	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,65 %	1,65 %

1. Comprend des frais de service de 1,00 %.

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
910 940	910 940	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
7 853	4 181

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
11 453	13 765	2 552	2 056

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Emerging Markets (en dollars américains)	293 519	(293 519)	147 826	(147 826)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(25 929)	(0,55)	1 903	0,05

Au 30 juin 2020, 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 259 \$ (31 décembre 2019 – 19 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Brésil	18,58	28,26
Chine	18,36	17,15
Inde	12,43	12,24
Taiwan	10,95	2,18
Mexique	9,88	14,28
Afrique du Sud	9,46	2,62
Chili	6,21	7,75
Colombie	5,77	3,86
Russie	3,23	4,01
Philippines	3,13	–
Indonésie	0,71	0,68
Grèce	–	4,01
États-Unis	–	0,71
Total	98,71	97,75

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Brésil – 18,58 %				
Banco Bradesco SA, CAAE	7 007	37 705	36 243	0,77
Banco Santander (Brasil) SA, CAAE	11 607	93 954	82 255	1,74
Cia Brasileira de Distribuicao, CAAE	2 088	36 058	37 049	0,78
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, CAAE	2 417	36 225	34 487	0,73
Companhia Energética de Minas Gerais SA, CAAE	41 120	133 461	114 440	2,42
Companhia Paranaense de Energia	11 451	157 494	176 601	3,73
Gerdau SA, CAAE	32 732	133 595	131 534	2,78
Telefonica Brasil SA, CAAE	9 331	140 624	112 236	2,37
Tim Participacoes SA, CAAE	8 799	163 011	154 575	3,26
		932 127	879 420	18,58
Chili – 6,21 %				
Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE	1 731	45 809	33 652	0,71
Enel Americas SA, CAAE	14 704	172 802	149 916	3,17
Enel Chile SA, CAAE	14 704	78 733	75 257	1,59
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	995	35 335	35 216	0,74
		332 679	294 041	6,21
Chine – 18,36 %				
Autohome Inc., CAAE	1 064	117 408	109 059	2,30
China Life Insurance Co. Ltd., CAAE	5 761	86 531	78 915	1,67
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), CAAE	2 296	159 973	130 792	2,76
China Telecom Corp. Ltd., CAAE	4 294	179 292	163 635	3,46
Huazhu Group Ltd., CAAE	2 420	116 819	115 153	2,43
NetEase Inc., CAAE	285	121 666	166 134	3,51
PetroChina Co. Ltd., CAAE	2 351	127 108	105 550	2,23
		908 797	869 238	18,36
Colombie – 5,77 %				
Bancolombia SA, CAAE	2 110	91 432	75 366	1,59
Ecopetrol SA, CAAE	13 101	215 116	197 957	4,18
		306 548	273 323	5,77
Inde – 12,43 %				
Dr. Reddy's Laboratories Ltd., CAAE	2 552	162 273	183 658	3,88
Infosys Technologies Ltd., CAAE	8 992	114 211	117 925	2,49
Vedanta Ltd., CAAE	27 947	231 195	212 848	4,50
Wipro Ltd., CAAE	16 481	80 680	74 060	1,56
		588 359	588 491	12,43
Indonésie – 0,71 %				
PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK, CAAE	1 136	37 284	33 744	0,71
		37 284	33 744	0,71
Mexique – 9,88 %				
America Movil SAB de CV, catégorie L, CAAE	4 114	75 217	70 876	1,50
Cemex SAB de CV, CAAE	45 461	170 917	177 748	3,75
Coca-Cola FEMSA SAB de CV, série L, CAAE	1 246	84 113	74 175	1,57
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE	358	36 961	30 138	0,64
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, CAAE	688	36 109	34 699	0,73
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, CAAE	526	87 146	80 186	1,69
		490 463	467 822	9,88
Philippines – 3,13 %				
PLDT Inc., CAAE	4 464	148 082	147 933	3,13
		148 082	147 933	3,13
Russie – 3,23 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	12 273	148 161	153 122	3,23
		148 161	153 122	3,23
Afrique du Sud – 9,46 %				
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	5 553	176 431	222 318	4,70
Gold Fields Ltd., CAAE	17 666	157 417	225 443	4,76
		333 848	447 761	9,46

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Taiwan – 10,95 %				
ASE Industrial Holding Co. Ltd., CAAE	26 742	153 763	164 824	3,48
Chunghwa Telecom Co. Ltd., CAAE	655	33 235	35 009	0,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1 626	100 835	125 317	2,65
United Microelectronics Corp., CAAE	53 906	192 435	193 203	4,08
	480 268	518 353	10,95	
Total des placements	4 706 616	4 673 248	98,71	
Coûts de transaction		(3 090)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			23 400	0,49
Autres actifs, moins les passifs			37 707	0,80
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 703 526	4 734 355	100,00	

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	3 486 292	CAD	4 756 000	0,733	0,737	23 400
									23 400

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 313 135	11 421 684
Trésorerie	36 882	74 721
Dividendes courus à recevoir	118 588	114 020
Actifs dérivés	33 220	110 102
Autres actifs	3 836	2 936
	7 505 661	11 723 463
Passif		
Charges à payer	7 754	11 421
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	23 620	58 860
	31 374	70 281
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 474 287	11 653 182
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	6 056 446	9 882 947
Catégorie Conseiller	1 417 841	1 770 235
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	324 022	424 022
Catégorie Conseiller	75 979	75 979
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	18,69	23,31
Catégorie Conseiller	18,66	23,30

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	192 323	426 442
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 916 358)	(165 132)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(224 899)	182 557
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	9 742	(7 232)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(301 340)	740 795
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(76 882)	524 206
	(2 317 414)	1 701 636
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 219)	(2 414)
	(2 318 633)	1 699 222
Charges [note 7]		
Frais de gestion	26 303	45 598
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	13 421	6 711
Frais de service	7 229	8 251
Charges liées à la TVH	3 459	5 395
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 128	1 476
Charges d'intérêts	43	-
	51 583	67 431
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 128)	(1 476)
	50 455	65 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(2 369 088)	1 633 267
Retenues d'impôt à la source	20 912	59 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 390 000)	1 574 237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(2 063 439)	1 415 863
Catégorie Conseiller	(326 561)	158 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(5,43)	2,28
Catégorie Conseiller	(4,29)	2,08

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

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



Administrateur



Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	9 882 947	13 702 299	1 770 235	1 548 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 063 439)	1 415 863	(326 561)	158 374
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Rachat de parts	(1 604 723)	(3 280 939)	–	–
	(1 604 723)	(3 280 939)	–	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(158 339)	(240 174)	(25 833)	(23 363)
	(158 339)	(240 174)	(25 833)	(23 363)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(3 826 501)	(2 105 250)	(352 394)	135 011
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	6 056 446	11 597 049	1 417 841	1 683 396
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			11 653 182	15 250 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(2 390 000)	1 574 237
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Rachat de parts			(1 604 723)	(3 280 939)
			(1 604 723)	(3 280 939)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(184 172)	(263 537)
			(184 172)	(263 537)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(4 178 895)	(1 970 239)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			7 474 287	13 280 445

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 390 000)	1 574 237
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	1 916 358	165 132
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	378 222	(1 265 001)
Dividendes à recevoir	(4 568)	13 487
Autres actifs	(900)	(1 605)
Autres passifs	(3 667)	(1 435)
Achats de placements	(3 814 390)	(5 284 623)
Produit de la vente de placements	5 705 241	8 344 329
	1 786 296	3 544 521
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant payé pour le rachat de parts	(1 604 723)	(3 280 939)
Distributions versées aux porteurs de parts	(219 412)	(328 378)
	(1 824 135)	(3 609 317)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(37 839)	(64 796)
Trésorerie, au début de la période	74 721	124 165
Trésorerie, à la fin de la période	36 882	59 369
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	166 843	380 899

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

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice AlphaDEX^{MC} European Dividend (l'« indice »), déduction faite des charges. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'ensemble des certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») de sociétés européennes qui sont inscrites à la cote officielle de la NYSE, du marché de la NYSE et du marché NASDAQ.

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 313 135	–	–	7 313 135
Actifs dérivés	–	33 220	–	33 220
Total	7 313 135	33 220	–	7 346 355
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 421 684	–	–	11 421 684
Actifs dérivés	–	110 102	–	110 102
Total	11 421 684	110 102	–	11 531 786

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	674 022	75 979
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2019	424 022	75 979
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	324 022	75 979

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	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,60 %	1,60 %

1. Comprend des frais de service de 1,00 %.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
440 199	323 531	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
13 421	6 711

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
26 303	45 598	3 669	6 655

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Europe (en monnaie locale)	463 215	(463 215)	619 900	(619 900)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	7 434 699	99,47	11 538 032	99,01
Franc suisse	(1 086 708)	(14,54)	(981 243)	(8,42)
Livre sterling	(1 899 058)	(25,41)	(3 377 807)	(28,99)
Euro	(3 643 958)	(48,75)	(5 875 809)	(50,42)
Total	804 975	10,77	1 303 173	11,18

Au 30 juin 2020, 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 8 050 \$ (31 décembre 2019 – 13 032 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Royaume-Uni	25,57	28,90
Pays-Bas	19,59	16,29
France	16,53	5,65
Suisse	14,93	8,39
Italie	4,42	3,20
Danemark	4,15	1,60
Irlande	4,01	4,67
Espagne	3,21	9,10
Russie	2,16	3,34
Suède	2,13	1,51
Allemagne	1,14	4,18
Luxembourg	–	7,85
Norvège	–	3,33
Total	97,84	98,01

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Danemark – 4,15 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	3 489	271 691	310 157	4,15
		271 691	310 157	4,15
France – 16,53 %				
Orange SA, CAAE	28 710	528 876	463 822	6,21
Sanofi SA, CAAE	4 216	284 938	292 192	3,91
TOTAL SA, CAAE	9 183	575 606	479 475	6,41
		1 389 420	1 235 489	16,53
Allemagne – 1,14 %				
SAP SE, CAAE	449	77 150	85 339	1,14
		77 150	85 339	1,14
Irlande – 4,01 %				
CRH PLC, CAAE	6 438	282 540	299 877	4,01
		282 540	299 877	4,01
Italie – 4,42 %				
Eni SPA, CAAE	12 641	459 269	330 701	4,42
		459 269	330 701	4,42
Pays-Bas – 19,59 %				
ASML Holding NV, nominatives	1 047	360 200	523 120	7,00
Koninklijke Philips NV, CAAE	4 555	270 313	289 652	3,88
Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	10 801	695 582	479 348	6,41
STMicroelectronics NV	4 629	92 813	172 254	2,30
		1 418 908	1 464 374	19,59
Russie – 2,16 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	12 940	154 758	161 444	2,16
		154 758	161 444	2,16
Espagne – 3,21 %				
Grifols SA, CAAE	3 038	92 478	75 229	1,01
Telefónica SA, CAAE	25 188	222 187	164 821	2,20
		314 665	240 050	3,21
Suède – 2,13 %				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE	12 586	131 893	158 907	2,13
		131 893	158 907	2,13
Suisse – 14,93 %				
Credit Suisse Group AG, CAAE	25 393	357 850	355 422	4,76
Logitech International SA, nominatives	5 806	321 805	514 079	6,88
Novartis AG, CAAE	658	75 959	78 021	1,04
UBS Group AG	10 751	167 554	168 432	2,25
		923 168	1 115 954	14,93
Royaume-Uni – 25,57 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	4 214	267 272	302 580	4,05
BP PLC, CAAE	2 486	111 027	78 705	1,05
British American Tobacco PLC, CAAE	5 740	319 323	302 510	4,05
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	4 939	276 137	273 504	3,66
National Grid PLC, CAAE	1 007	78 498	83 038	1,11
Pearson PLC, CAAE	19 833	181 352	194 670	2,61
RELX Group	2 470	80 511	79 003	1,06
Rio Tinto PLC, CAAE	4 267	312 854	325 444	4,35
Vodafone Group PLC, CAAE	12 541	306 545	271 389	3,63
		1 933 519	1 910 843	25,57
Total des placements		7 356 981	7 313 135	97,84
Coûts de transaction		(9 580)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			33 220	0,45
Autres actifs, moins les passifs			127 932	1,71
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7 347 401	7 474 287	100,00

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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+	2020-07-31	CHF	757 796	CAD	1 091 000	0,695	0,697	4 292
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	EUR	2 388 116	CAD	3 659 000	0,653	0,655	14 434
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	GBP	1 129 050	CAD	1 914 000	0,590	0,594	14 494
									33 220

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	41 838 186	58 946 149
Trésorerie	6 875 424	4 168 290
Intérêts courus à recevoir	152 771	209 297
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	700 622	360 526
Actifs dérivés	233 777	1 155 596
Autres actifs	25 610	17 086
	49 826 390	64 856 944
Passif		
Charges à payer	48 990	65 584
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	2 225 845	1 237 991
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	169 697	278 037
	2 444 532	1 581 612
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 381 858	63 275 332
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	40 241 694	54 624 759
Catégorie Conseiller	7 140 164	8 650 573
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	2 334 316	2 934 316
Catégorie Conseiller	413 948	463 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	17,24	18,62
Catégorie Conseiller	17,25	18,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	1 293 291	2 136 014
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(205 441)	404 764
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(2 422 477)	593 835
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	30 584	(13 756)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 139 746)	(933 298)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(921 819)	2 122 717
	(3 365 608)	4 310 276
Profit (perte) de change sur la trésorerie	94 675	(290 295)
	(3 270 933)	4 019 981
Charges [note 7]		
Frais de gestion	228 181	328 259
Charges liées à la TVH	23 364	31 489
Frais de service	18 777	2 784
Coûts liés au comité d'examen indépendant	6 923	7 493
	277 245	370 025
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(6 923)	(7 493)
	270 322	362 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 541 255)	3 657 449
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(3 309 874)	3 612 808
Catégorie Conseiller	(231 381)	44 641
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(1,25)	0,88
Catégorie Conseiller	(0,54)	0,75

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

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	54 624 759	85 087 174	8 650 573	1 092 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 309 874)	3 612 808	(231 381)	44 641
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	936 001	937 902	1 507 796	–
Rachat de parts	(10 951 458)	(21 442 912)	(2 623 934)	–
	(10 015 457)	(20 505 010)	(1 116 138)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(1 057 734)	(1 825 504)	(162 890)	(25 196)
	(1 057 734)	(1 825 504)	(162 890)	(25 196)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(14 383 065)	(18 717 706)	(1 510 409)	19 445
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	40 241 694	66 369 468	7 140 164	1 112 036
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			63 275 332	86 179 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(3 541 255)	3 657 449
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			2 443 797	937 902
Rachat de parts			(13 575 392)	(21 442 912)
			(11 131 595)	(20 505 010)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(1 220 624)	(1 850 700)
			(1 220 624)	(1 850 700)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(15 893 474)	(18 698 261)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			47 381 858	67 481 504

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 541 255)	3 657 449
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	205 441	(404 764)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 061 565	(1 189 419)
Intérêts à recevoir	56 526	10 977
Autres actifs	(8 524)	(11 547)
Autres passifs	(16 594)	(22 609)
Achats de placements	(37 703 953)	(20 293 269)
Produit de la vente de placements	54 114 487	42 713 265
	15 167 693	24 460 083
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 443 797	937 902
Montant payé pour le rachat de parts	(13 575 392)	(21 442 912)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 328 964)	(2 276 951)
	(12 460 559)	(22 781 961)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 707 134	1 678 122
Trésorerie, au début de la période	4 168 290	4 720 788
Trésorerie, à la fin de la période	6 875 424	6 398 910
Intérêts reçus	1 349 817	2 146 991

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – 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 investit principalement dans des prêts de rang supérieur auxquels sont généralement attribuées des notations de faible qualité. Les délais de règlement des prêts de rang supérieur garantis peuvent être plus longs que pour les autres types de titres de créance, comme les obligations de sociétés. Le FNB First Trust ne constitue pas un substitut à la détention de liquidités ou de titres du marché monétaire.

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	41 824 650	–	41 824 650
Titres de capitaux propres	–	–	13 536	13 536
Actifs dérivés	–	233 777	–	233 777
Total	–	42 058 427	13 536	42 071 963
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	58 919 791	–	58 919 791
Titres de capitaux propres	–	–	26 358	26 358
Actifs dérivés	–	1 155 596	–	1 155 596
Total	–	60 075 387	26 358	60 101 745

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. Toutes les évaluations à la juste valeur ci-dessus sont récurrentes. Le rapprochement des placements évalués à la juste valeur à l'aide de données d'entrée non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Solde d'ouverture	26 358	47 259
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts nets	–	–
Profits nets (pertes nettes)	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(12 822)	(20 901)
Solde de fermeture	13 536	26 358

Au 30 juin 2020, les placements de niveau 3 n'avaient pas d'incidence importante sur le FNB First Trust. Les titres de capitaux propres sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Les placements de niveau 3 sont évalués à l'aide de cours établis par des courtiers et reçus d'un fournisseur de services qui sont indicatifs de la juste valeur. Les données d'entrée non observables utilisées pour évaluer les titres sont les cours établis par les courtiers. Une augmentation ou une diminution de 5 % des données d'entrée se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur de 677 \$ (31 décembre 2019 – 1 318 \$).

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	4 690 010	59 990
Parts rachetables émises	344 306	403 958
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(2 100 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2019	2 934 316	463 948
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(650 000)	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	2 334 316	413 948

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	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,85 %	1,35 %

1. Comprend des frais de service de 0,50 %.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
10 869 375	10 869 375	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
s.o.	s.o.

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
228 181	328 259	33 520	48 000

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

	Au 30 juin 2020				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 ans à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	674 803	4 223 703	21 146 450	15 779 694	41 824 650
Total	674 803	4 223 703	21 146 450	15 779 694	41 824 650
	Au 31 décembre 2019				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 ans à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	–	6 016 451	30 696 010	22 207 330	58 919 791
Total	–	6 016 451	30 696 010	22 207 330	58 919 791

Au 30 juin 2020, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 0,40 an (31 décembre 2019 – 0,37 an). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 418 247 \$ (31 décembre 2019 – 589 198 \$). 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 2020 et au 31 décembre 2019 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
BBB+	–	–
BBB	–	–
BBB-	7,48	3,40
BB+	2,53	1,66
BB	8,47	8,05
BB-	9,29	12,61
B+	20,02	19,81
B	24,41	28,34
B-	8,41	14,04
CCC+	4,04	4,42
CCC	2,21	0,69
CCC-	–	0,08
CC	–	–
C	–	–
D	1,42	0,01
Sans notation	0,03	0,04

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(730 722)	(1,54)	489 246	0,77

Au 30 juin 2020, 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 7 307 \$ (31 décembre 2019 – 4 892 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Soins de santé	29,26	31,28
Biens de consommation discrétionnaire	16,75	15,68
Services de communications	13,70	9,14
Technologies de l'information	12,99	11,70
Services financiers	9,45	13,52
Produits industriels	2,79	6,49
Énergie	1,69	1,40
Matières	0,89	2,38
Biens de consommation courante	0,78	1,37
Immobilier	–	0,19
Total	88,30	93,16

Le tableau ci-dessous résume la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
États-Unis	82,57	87,30
Canada	3,45	4,81
Irlande	0,87	0,61
Royaume-Uni	0,83	–
Luxembourg	0,59	0,44
Total	88,30	93,16

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Titres de capitaux propres – 0,03 %				
Ascent Resources Marcellus Holdings LLC	11 973	49 070	13 410	0,03
Ascent Resources Marcellus Holdings LLC, bons de souscription	3 100	395	126	0,00
		49 465	13 536	0,03

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Obligations à rendement élevé – 7,83 %						
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, remboursable	55 000	3,500 %	15 févr. 2023	72 701	75 676	0,16
Bausch Health Cos. Inc., remboursable	17 000	5,875 %	15 mai 2023	22 820	23 039	0,05
Brinker International Inc., remboursable	50 000	5,000 %	1 ^{er} oct. 2024	70 156	63 545	0,13
Colt Merger Sub Inc., remboursable	110 000	6,250 %	1 ^{er} juill. 2025	150 205	148 776	0,31
Cumulus Media New Holdings Inc., remboursable	250 000	6,750 %	1 ^{er} juill. 2026	350 944	314 103	0,66
DaVita Inc., remboursable	60 000	5,125 %	15 juil. 2024	83 372	82 963	0,18
Dell International LLC / EMC Corp., remboursable	300 000	7,125 %	15 juin 2024	426 509	422 324	0,89
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co., remboursable	48 000	5,375 %	15 août 2026	52 547	47 494	0,10
Level 3 Financing Inc., remboursable	11 000	5,375 %	15 août 2022	14 789	14 952	0,03
MEDNAX Inc., remboursable	180 000	5,250 %	1 ^{er} déc. 2023	239 771	243 783	0,52
MGM Resorts International	50 000	7,750 %	15 mars 2022	73 771	69 389	0,15
Nexstar Broadcasting Inc., remboursable	366 000	5,625 %	1 ^{er} août 2024	494 120	501 902	1,06
Peabody Securities Finance Corp., remboursable	606 000	6,000 %	31 mars 2022	796 122	537 330	1,13
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, remboursable	100 000	7,000 %	15 juill. 2024	136 396	136 460	0,29
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., remboursable	25 000	5,375 %	15 janv. 2025	34 421	35 004	0,07
Sanchez Energy Corp., remboursable	100 000	7,750 %	15 juin 2021	6 572	552	–
Sinclair Television Group Inc., remboursable	286 000	5,625 %	1 ^{er} août 2024	385 106	373 754	0,79
Six Flags Entertainment Corp., remboursable	150 000	4,875 %	31 juill. 2024	204 210	182 893	0,39
Tenet Healthcare Corp., remboursable	175 000	4,625 %	1 ^{er} sept. 2024	231 700	232 458	0,49
TRI Pointe Holdings Inc.	147 000	5,875 %	15 juin 2024	204 306	205 685	0,43
				4 050 538	3 712 082	7,83

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Prêts de rang supérieur – 80,44 %						
Air Medical Group Holdings Inc.	206 275	4,250 %	28 avr. 2022	260 386	268 803	0,57
Air Medical Group Holdings Inc.	63 391	5,250 %	14 mars 2025	77 915	82 079	0,18
Air Methods Corp.	786 691	4,500 %	21 avr. 2024	1 010 498	875 545	1,85
Akom Inc.	524 860	15,500 %	16 avr. 2021	586 131	674 251	1,43
Alight Inc.	457 268	2,750 %	1 ^{er} mai 2024	606 205	588 196	1,24
Alliant Holdings Intermediate LLC	483 399	2,750 %	9 mai 2025	620 299	620 622	1,31
Alliant Holdings Intermediate LLC	55 733	3,250 %	10 mai 2025	74 343	71 974	0,15
Altice France SA	60 450	2,750 %	31 juill. 2025	78 729	77 550	0,16
AMC Entertainment Inc.	318 780	3,000 %	22 avr. 2026	421 572	312 953	0,66
AmWINS Group Inc.	522 355	3,750 %	25 janv. 2024	671 472	687 654	1,45
Applied Systems Inc.	182 885	8,000 %	19 sept. 2025	222 836	247 043	0,52
Aristocrat Technologies Inc.	250 000	1,750 %	19 oct. 2024	331 927	321 581	0,68
AssuredPartners Inc.	120 248	3,500 %	15 févr. 2027	161 207	155 786	0,33
Asurion LLC	172 600	6,500 %	4 août 2025	222 807	232 564	0,49
athenahealth Inc.	356 594	4,500 %	15 févr. 2026	466 528	467 977	0,99
Bausch Health Companies Inc.	957 685	3,000 %	1 ^{er} juin 2025	1 236 517	1 261 643	2,67
BellRing Brands LLC	33 713	6,000 %	21 oct. 2024	43 934	45 455	0,10
Berry Global Inc.	221 164	2,000 %	1 ^{er} juill. 2026	290 699	286 366	0,60
BJ's Wholesale Club Inc.	128 616	2,250 %	3 févr. 2024	169 027	168 621	0,36
BroadStreet Partners Inc.	270 189	3,250 %	31 janv. 2027	356 644	348 926	0,74
Cablevision (CSC Holdings LLC)	110 561	2,250 %	17 juill. 2025	143 181	141 654	0,30
Cablevision (CSC Holdings LLC)	851 004	2,500 %	15 avr. 2027	1 105 421	1 093 640	2,31
CenturyLink Inc. (Qwest)	603 722	2,250 %	15 mars 2027	793 806	770 895	1,63
Change Healthcare Holdings LLC	1 045 402	3,500 %	1 ^{er} mars 2024	1 362 050	1 360 297	2,87
CHG Healthcare Services Inc.	562 973	4,000 %	7 juin 2023	722 813	736 087	1,54
Cineworld Group PLC (Crown)	717 883	2,250 %	5 févr. 2025	944 797	729 574	1,54
Citadel Securities LP	403 708	2,750 %	27 févr. 2026	535 690	532 087	1,12
CityCenter Holdings LLC	497 442	3,000 %	18 avr. 2024	655 079	612 691	1,29
CommScope Inc.	134 234	3,250 %	6 avr. 2026	178 129	172 213	0,36
Cumulus Media Holdings Inc.	124 148	4,750 %	31 mars 2026	164 067	156 746	0,33
DaVita Inc.	195 417	1,750 %	12 août 2026	257 687	256 244	0,54
Dell International LLC	500 000	2,750 %	16 sept. 2025	652 251	660 377	1,39
DuPage Medical Group (Midwest Physician Administrative Services LLC)	442 662	3,500 %	15 août 2024	555 717	562 797	1,19
E.W. Scripps Co. (The)	301 952	2,500 %	1 ^{er} mai 2026	397 988	386 105	0,81
Endo International PLC	961 425	5,000 %	29 avr. 2024	1 269 319	1 230 179	2,60
Envision Healthcare Corp.	901 182	3,750 %	10 oct. 2025	1 147 722	798 297	1,68
Froneri International Ltd.	98 766	2,250 %	31 janv. 2027	129 966	125 789	0,27

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Gentiva Health Services Inc. (Kindred at Home)	96 179	3,250 %	2 juill. 2025	125 677	126 165	0,27
Golden Nugget Inc.	454 155	3,250 %	4 oct. 2023	601 029	487 084	1,02
GoodRX Inc.	359 444	2,750 %	15 oct. 2025	467 336	464 651	0,98
Hostess Brands LLC (HB Holdings)	481 660	3,000 %	3 août 2025	635 397	629 708	1,33
HUB International Ltd.	992 260	3,000 %	25 avr. 2025	1 291 196	1 278 622	2,69
Hyland Software Inc.	212 522	4,000 %	1 ^{er} juill. 2024	275 418	279 729	0,60
iHeartCommunications Inc.	554 394	3,000 %	29 avr. 2026	732 077	691 809	1,46
Internet Brands Inc. (MH Sub I LLC)	74 395	4,750 %	15 sept. 2024	98 279	97 211	0,20
IQVIA Inc. (Quintiles)	46 804	1,750 %	11 juin 2025	60 832	61 489	0,13
Level 3 Financing Inc.	250 000	1,750 %	1 ^{er} mars 2027	331 199	320 370	0,68
Lumileds (Bright Bidco BV)	652 720	4,500 %	30 juin 2024	743 789	381 597	0,79
Mallinckrodt International Finance SA	280 875	3,500 %	24 sept. 2024	336 845	284 081	0,60
Mallinckrodt International Finance SA	129 947	3,750 %	24 févr. 2025	163 812	128 343	0,27
McAfee LLC	62 658	3,750 %	30 sept. 2024	79 237	82 631	0,17
Micro Focus International (MA Financeco LLC)	1 000 000	2,500 %	21 juin 2024	1 110 586	1 262 568	2,66
Micro Focus International (MA Financeco LLC)	111 581	5,250 %	15 juin 2025	149 789	147 442	0,31
Multiplan Inc. (MPH Acquisition Holdings LLC)	761 634	3,750 %	7 juin 2023	1 022 521	981 002	2,07
Nexstar Broadcasting Inc.	643 201	2,750 %	19 sept. 2026	844 108	828 772	1,75
Packers Holdings LLC	583 094	4,000 %	4 déc. 2024	749 621	756 382	1,59
Parexel International Corp.	443 397	2,750 %	27 sept. 2024	556 171	569 227	1,20
Peabody Energy Corp.	75 915	2,750 %	31 mars 2025	96 360	55 654	0,12
PG&E Corp.	146 961	5,500 %	30 juin 2025	197 028	195 774	0,41
Pharmaceutical Product Development Inc. (PPDI)	706 541	3,500 %	18 août 2022	950 471	946 309	2,00
Pike Corp.	17 127	4,250 %	24 juill. 2026	22 313	22 529	0,05
Playtika Holding Corp.	206 505	7,000 %	10 déc. 2024	272 637	279 651	0,59
PUG LLC (Stubhub)	156 843	3,500 %	12 févr. 2027	206 528	184 451	0,39
Qlik Technologies (Project Alpha Intermediate Holding Inc.)	371 778	4,250 %	26 avr. 2024	492 936	484 187	1,03
Refinitiv US Holdings Inc.	588 710	3,250 %	1 ^{er} oct. 2025	771 711	779 852	1,65
Reynolds Consumer Products LLC	178 530	1,750 %	4 févr. 2027	235 908	233 152	0,49
Riverbed Technology Inc.	424 709	4,250 %	24 avr. 2022	556 113	488 718	1,02
Scientific Games International Inc.	217 620	2,750 %	14 août 2024	285 130	260 580	0,55
Select Medical Corp.	292 808	2,500 %	6 mars 2025	385 804	376 813	0,80
Simply Good Foods (Atkins Nutritionals Inc.)	34 716	4,750 %	7 juill. 2024	45 432	45 835	0,10
SolarWinds Holdings Inc.	646 855	2,750 %	5 févr. 2024	847 184	849 964	1,80
Solera Holdings Inc.	63 771	2,750 %	3 mars 2023	84 706	83 398	0,18
Sophos Group PLC (Surf)	301 389	3,500 %	5 mars 2027	393 533	391 338	0,83
SS&C European Holdings SARL	471 495	1,750 %	16 avr. 2025	609 936	610 170	1,29
Stars Group Holdings BV (Amaya)	233 175	3,500 %	10 juill. 2025	306 397	314 329	0,66
SUSE (Marcel Lux IV SARL)	216 365	3,250 %	15 mars 2026	281 749	277 582	0,59
T-Mobile USA Inc.	251 684	3,000 %	1 ^{er} avr. 2027	347 136	340 949	0,72
Transdigm Inc.	286 290	2,250 %	22 août 2024	379 039	350 450	0,74
Transdigm Inc.	99 750	2,250 %	30 mai 2025	133 266	121 287	0,26
Twin River Worldwide Holdings Inc.	80 988	2,750 %	10 mai 2026	108 195	100 902	0,21
U.S. Renal Care Inc.	302 020	5,000 %	28 juin 2026	390 410	393 565	0,83
US Foods Inc.	63 133	2,000 %	31 août 2026	83 650	79 620	0,17
Veeam Software Holdings Ltd. (VS Buyer LLC)	97 274	3,250 %	28 févr. 2027	128 486	127 107	0,27
Verscend Technologies Inc.	288 978	4,500 %	27 août 2025	380 059	378 290	0,80
Vertafore Inc.	432 125	3,250 %	2 juill. 2025	556 181	551 823	1,16
Virgin Media Investment Holdings Ltd.	60 751	2,500 %	31 janv. 2028	80 673	78 579	0,17
Zayo Group Holdings Inc.	568 296	3,000 %	9 mars 2027	753 275	730 566	1,54
				39 682 524	38 112 568	80,44
Total des placements				43 782 527	41 838 186	88,30
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1					233 777	0,49
Autres actifs, moins les passifs					5 309 895	11,21
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				43 782 527	47 381 858	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	2020-07-31	USD	35 249 831	CAD	48 085 000	0,733	0,737	233 777
									233 777

* 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 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	40 023 470	60 300 148
Trésorerie	204 652	311 624
Dividendes courus à recevoir	48 046	84 087
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	31 458	–
Autres actifs	54 041	46 120
	40 361 667	60 741 979
Passif		
Charges à payer	84 124	114 316
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	142 219	203 719
	226 343	318 035
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 135 324	60 423 944
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie Conseiller	22 027 844	27 809 801
Catégorie Ordinaire	18 107 480	32 614 143
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Conseiller	860 726	960 726
Catégorie Ordinaire	592 993	942 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	25,59	28,95
Catégorie Ordinaire	30,54	34,59

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	565 249	932 288
Produits d'intérêts aux fins des distributions		
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 879 241)	1 009 408
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(237)	429
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4 167 390)	7 506 951
	(6 481 619)	9 449 076
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(187)	(1 260)
	(6 481 806)	9 447 816
Charges [note 7]		
Frais de gestion	140 329	210 073
Frais de service	118 041	142 701
Charges liées à la TVH	25 668	34 836
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	9 177	9 613
Coûts liés au comité d'examen indépendant	6 020	6 804
Charges d'intérêts	3	11
	299 238	404 038
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(6 020)	(6 804)
	293 218	397 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 775 024)	9 050 582
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Conseiller	(2 918 005)	3 526 372
Catégorie Ordinaire	(3 857 019)	5 524 210
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	(3,17)	3,42
Catégorie Ordinaire	(5,20)	4,41

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	27 809 801	26 802 768	32 614 143	42 045 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 918 005)	3 526 372	(3 857 019)	5 524 210
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	1 282 306	1 178 606	4 929 224
Rachat de parts rachetables	(2 766 522)	(2 660 589)	(11 614 492)	(11 461 371)
	(2 766 522)	(1 378 283)	(10 435 886)	(6 532 147)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(97 430)	(106 126)	(213 758)	(369 828)
	(97 430)	(106 126)	(213 758)	(369 828)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(5 781 957)	2 041 963	(14 506 663)	(1 377 765)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	22 027 844	28 844 731	18 107 480	40 668 078

	30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	60 423 944	68 848 611
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 775 024)	9 050 582
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 178 606	6 211 530
Rachat de parts rachetables	(14 381 014)	(14 121 960)
	(13 202 408)	(7 910 430)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(311 188)	(475 954)
	(311 188)	(475 954)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(20 288 620)	664 198
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	40 135 324	69 512 809

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 775 024)	9 050 582
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements	2 879 241	(1 009 408)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	4 167 390	(7 506 951)
Dividendes à recevoir	36 041	(17 607)
Autres actifs	(7 921)	10 820
Autres passifs	(30 192)	(593)
Achats de placements	(15 682 707)	(23 308 045)
Produit de la vente de placements	28 881 296	31 170 058
	13 468 124	8 388 856
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 178 606	6 211 530
Montant payé pour le rachat de parts	(14 381 014)	(14 121 960)
Distributions versées aux porteurs de parts	(372 688)	(405 910)
	(13 575 096)	(8 316 340)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(106 972)	72 516
Trésorerie, au début de la période	311 624	300 474
Trésorerie, à la fin de la période	204 652	372 990
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	601 290	914 680

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust vise à procurer 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	40 023 470	–	–	40 023 470
Total	40 023 470	–	–	40 023 470
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	60 300 148	–	–	60 300 148
Total	60 300 148	–	–	60 300 148

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	1 392 993	1 060 726
Parts rachetables émises	150 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	942 993	960 726
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(400 000)	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	592 993	860 726

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	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,60 %	1,60 %

1. Comprend des frais de service de 1,00 %.

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
22 747 482	22 747 482	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
9 177	9 613

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
140 329	210 073	20 079	33 922

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	2 329 856	(2 329 856)	3 344 465	(3 344 465)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Services financiers	24,02	32,15
Technologies de l'information	19,47	11,66
Matières	16,32	12,36
Produits industriels	15,95	16,22
Biens de consommation courante	11,89	11,27
Énergie	4,08	8,40
Biens de consommation discrétionnaire	4,04	3,91
Services de communications	3,95	3,83
Total	99,72	99,80

FNB canadien de puissance du capital First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 3,95 %				
BCE Inc.	27 985	1 535 537	1 584 511	3,95
		1 535 537	1 584 511	3,95
Biens de consommation discrétionnaire – 4,04 %				
Magna International Inc.	26 794	1 469 872	1 619 965	4,04
		1 469 872	1 619 965	4,04
Biens de consommation courante – 11,89 %				
Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	37 154	959 298	1 581 646	3,94
Canada Goose Holdings Inc.	51 016	2 554 562	1 608 024	4,01
Metro inc., catégorie A	28 283	1 306 491	1 583 848	3,94
		4 820 351	4 773 518	11,89
Énergie – 4,08 %				
Pembina Pipeline Corp.	48 222	2 065 221	1 636 655	4,08
		2 065 221	1 636 655	4,08
Services financiers – 24,02 %				
La Banque de Nouvelle-Écosse	28 882	1 945 560	1 622 591	4,04
Intact Corporation Financière	12 247	1 494 708	1 582 435	3,94
Société Financière Manuvie	87 975	1 878 922	1 624 898	4,05
Banque Royale du Canada	17 235	1 456 929	1 587 516	3,96
Financière Sun Life inc.	32 472	1 535 765	1 620 028	4,04
La Banque Toronto-Dominion	26 450	1 604 272	1 602 605	3,99
		9 916 156	9 640 073	24,02
Produits industriels – 15,95 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	13 294	1 272 414	1 596 742	3,98
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	4 613	931 043	1 592 961	3,97
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	29 026	1 570 016	1 604 267	3,99
Toromont Industries Ltd.	23 894	1 627 225	1 609 739	4,01
		5 400 698	6 403 709	15,95
Technologies de l'information – 19,47 %				
CGI Inc.	18 334	1 129 202	1 568 107	3,91
Constellation Software Inc.	1 015	971 529	1 555 883	3,88
Enghouse Systems Ltd.	21 716	916 020	1 574 410	3,92
Kinaxis Inc.	8 067	863 461	1 565 482	3,90
Open Text Corp.	26 914	989 806	1 551 592	3,86
		4 870 018	7 815 474	19,47
Matières – 16,32 %				
B2Gold Corp.	212 715	1 571 964	1 642 160	4,09
Barrick Gold Corp.	44 373	1 222 920	1 620 946	4,04
CCL Industries Inc., catégorie B	37 150	2 016 393	1 630 142	4,06
Kirkland Lake Gold Ltd.	29 630	1 369 202	1 656 317	4,13
		6 180 479	6 549 565	16,32
Total des placements		36 258 332	40 023 470	99,72
Coûts de transaction		(12 008)		
Autres actifs, moins les passifs			111 854	0,28
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		36 246 324	40 135 324	100,00

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	23 076 105	28 514 533
Trésorerie	106 363	106 909
Dividendes courus à recevoir	47 529	118 783
Autres actifs	40 937	37 785
	23 270 934	28 778 010
Passif		
Charges à payer	9 759	12 978
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	80 363	88 863
	90 122	101 841
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 180 812	28 676 169
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	22 076 998	26 486 344
Catégorie Conseiller	1 103 814	2 189 825
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	1 286 214	1 386 214
Catégorie Conseiller	63 800	113 800
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	17,16	19,11
Catégorie Conseiller	17,30	19,24

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	494 523	599 465
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 600 412)	(287 759)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 310 944)	1 699 394
	(2 416 833)	2 011 100
Charges [note 7]		
Frais de gestion	76 280	82 428
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	25 687	14 156
Frais de service	4 468	5 291
Charges liées à la TVH	4 423	4 890
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 278	2 670
	114 136	109 435
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(27 514)	(28 788)
	86 622	80 647
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 503 455)	1 930 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(2 297 082)	1 786 807
Catégorie Conseiller	(206 373)	143 646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(1,72)	1,30
Catégorie Conseiller	(2,06)	1,27

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	26 486 344	24 818 491	2 189 825	2 049 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 297 082)	1 786 807	(206 373)	143 646
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	966 141	940 311	–	–
Rachat de parts	(2 600 368)	(923 776)	(850 498)	–
	(1 634 227)	16 535	(850 498)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(478 037)	(493 037)	(29 140)	(34 140)
	(478 037)	(493 037)	(29 140)	(34 140)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(4 409 346)	1 310 305	(1 086 011)	109 506
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	22 076 998	26 128 796	1 103 814	2 159 273
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			28 676 169	26 868 258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(2 503 455)	1 930 453
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			966 141	940 311
Rachat de parts			(3 450 866)	(923 776)
			(2 484 725)	16 535
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(507 177)	(527 177)
			(507 177)	(527 177)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(5 495 357)	1 419 811
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			23 180 812	28 288 069

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 503 455)	1 930 453
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	1 600 412	287 759
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 310 944	(1 699 394)
Dividendes à recevoir	71 254	56 964
Autres actifs	(3 152)	5 344
Autres passifs	(3 219)	(1 117)
Achats de placements	(24 054 742)	(15 899 494)
Produit de la vente de placements	26 581 814	15 872 995
	2 999 856	553 510
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	966 141	940 311
Montant payé pour le rachat de parts	(3 450 866)	(923 776)
Distributions versées aux porteurs de parts	(515 677)	(527 177)
	(3 000 402)	(510 642)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(546)	42 868
Trésorerie, au début de la période	106 909	70 684
Trésorerie, à la fin de la période	106 363	113 552
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	565 777	656 429

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice NASDAQ Global Risk Managed IncomeSM, 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	23 076 105	–	–	23 076 105
Total	23 076 105	–	–	23 076 105
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	28 514 533	–	–	28 514 533
Total	28 514 533	–	–	28 514 533

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	1 386 214	113 800
Parts rachetables émises	100 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	1 386 214	113 800
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	1 286 214	63 800

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

Frais de gestion annuels ¹	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ²
0,41 %	0,91 %

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

2. Comprend des frais de service de 0,50 %.

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
818 997	892 910	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
25 687	14 156

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
76 280	82 428	7 839	9 520

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income SM	1 088 339	(1 088 339)	1 396 529	(1 396 529)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Obligations	60,56	47,33
FPI et actions privilégiées	14,03	12,20
Titres de capitaux propres	13,65	20,37
Prêts de rang supérieur	11,31	19,54
Total	99,55	99,44

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,55 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	188 074	2 891 638	2 862 486	12,35
FINB BMO équilibré de FPI	29 161	567 091	577 388	2,49
FINB BMO équilibré services aux collectivités	23 983	393 303	487 814	2,10
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	245 406	3 283 112	3 072 483	13,25
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	58 748	1 188 107	1 243 108	5,36
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	152 578	2 798 065	2 622 816	11,31
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	20 482	1 017 721	1 053 799	4,55
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	30 171	650 567	677 641	2,92
iShares Canadian Government Bond Index ETF	43 868	978 999	1 033 091	4,46
iShares Convertible Bond Index ETF, obligations convertibles	138 038	2 456 157	2 306 615	9,95
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	20 117	500 483	558 448	2,41
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	37 599	753 395	641 439	2,77
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	38 580	677 179	614 193	2,65
iShares Global Real Estate Index ETF	15 763	446 523	426 074	1,84
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	213 107	2 491 843	2 248 279	9,70
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	12 284	440 976	398 616	1,72
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	50 311	1 218 359	1 230 607	5,31
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	30 195	887 309	873 541	3,77
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	2 728	136 450	147 667	0,64
Total des fonds négociés en bourse		23 777 277	23 076 105	99,55
Total des placements		23 777 277	23 076 105	99,55
Coûts de transaction		(12 706)		
Autres actifs, moins les passifs			104 707	0,45
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		23 764 571	23 180 812	100,00

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 596 576	10 950 117
Trésorerie	24 727	22 508
Dividendes courus à recevoir	5 029	33 000
Autres actifs	3 353	2 591
	5 629 685	11 008 216
Passif		
Charges à payer	3 354	5 451
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	17 500	30 000
	20 854	35 451
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 608 831	10 972 765
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	5 608 831	10 972 765
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	350 000	600 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	16,03	18,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	152 880	316 098
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 502 503)	(837 410)
Profit net de change réalisé	27	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	248 715	1 535 039
	(1 100 881)	1 013 727
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(45)	–
	(1 100 926)	1 013 727
Charges [note 7]		
Frais de gestion	22 900	47 376
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	20 858	13 868
Charges liées à la TVH	2 215	4 543
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 179	1 839
Charges d'intérêts	19	–
	47 171	67 626
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 179)	(1 839)
	45 992	65 787
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 146 918)	947 940
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(1 146 918)	947 940
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,09)	0,91

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB obligataire tactique First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	10 972 765	21 576 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 146 918)	947 940
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	912 466
Rachat de parts	(4 059 516)	(6 391 783)
	(4 059 516)	(5 479 317)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(157 500)	(305 000)
	(157 500)	(305 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(5 363 934)	(4 836 377)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	5 608 831	16 740 342

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

FINB obligataire tactique First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 146 918)	947 940
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	1 502 503	837 410
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(248 715)	(1 535 039)
Dividendes à recevoir	27 971	78 754
Autres actifs	(762)	(1 616)
Autres passifs	(2 097)	(2 306)
Achats de placements	(17 427 774)	(13 209 687)
Produit de la vente de placements	21 527 527	18 688 836
	4 231 735	5 804 292
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	912 466
Montant payé pour le rachat de parts	(4 059 516)	(6 391 783)
Distributions versées aux porteurs de parts	(170 000)	(320 000)
	(4 229 516)	(5 799 317)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 219	4 975
Trésorerie, au début de la période	22 508	50 850
Trésorerie, à la fin de la période	24 727	55 825
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	180 851	394 852

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

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 596 576	–	–	5 596 576
Total	5 596 576	–	–	5 596 576
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 950 117	–	–	10 950 117
Total	10 950 117	–	–	10 950 117

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	1 200 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(650 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	600 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	350 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,50 %

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
1 128 319	799 718	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
20 858	13 868

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
22 900	47 376	2 968	7 400

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Canadian Preservation Index CAD TR SM	297 268	(297 268)	511 331	(511 331)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Fonds négociés en bourse	99,78	99,79
Total	99,78	99,79

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,78 %				
FINB BMO obligations totales	67 770	1 075 594	1 135 825	20,25
FINB BMO obligations fédérales à long terme	53 629	1 076 904	1 118 701	19,95
iShares 1-5 Year Laddered Government Bond Index ETF	59 071	1 077 449	1 082 181	19,29
iShares Canadian Government Bond Index ETF	47 460	1 076 459	1 117 683	19,93
iShares Canadian Universe Bond Index ETF	34 024	1 075 234	1 142 186	20,36
Total des fonds négociés en bourse		5 381 640	5 596 576	99,78
Total des placements		5 381 640	5 596 576	99,78
Coûts de transaction		(3 114)		
Autres actifs, moins les passifs			12 255	0,22
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 378 526	5 608 831	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	16 555 674	18 167 488
Trésorerie	65 135	67 706
Dividendes courus à recevoir	37 826	31 707
Actifs dérivés	80 207	333 078
Autres actifs	8 291	6 101
	16 747 133	18 606 080
Passif		
Charges à payer	24 273	23 724
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	30 804	32 304
	55 077	56 028
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 692 056	18 550 052
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	11 616 101	13 984 787
Catégorie Conseiller	5 075 955	4 565 265
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	452 160	452 160
Catégorie Conseiller	197 835	147 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	25,69	30,93
Catégorie Conseiller	25,66	30,88

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	314 571	342 875
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(811 239)	1 035 243
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(681 922)	124 386
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	12 408	(689)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 540 296)	1 194 356
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(252 870)	385 499
	(2 959 348)	3 081 670
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2 563)	(41)
	(2 961 911)	3 081 629
Charges [note 7]		
Frais de gestion	61 595	71 134
Frais de service	22 237	20 438
Charges liées à la TVH	8 708	8 779
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 843	2 329
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 275	1 977
Charges d'intérêts	135	9
	98 793	104 666
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 275)	(1 977)
	96 518	102 689
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(3 058 429)	2 978 940
Retenues d'impôt à la source	43 090	45 103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 101 519)	2 933 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	(2 417 855)	2 354 813
Catégorie Conseiller	(683 664)	579 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	(4,93)	4,03
Catégorie Conseiller	(4,09)	3,92

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2019 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2019 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	13 984 787	10 207 766	4 565 265	3 748 115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 417 855)	2 354 813	(683 664)	579 024
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	2 629 551	8 028 883	1 229 660	–
Rachat de parts	(2 404 865)	(7 230 896)	–	–
	224 686	797 987	1 229 660	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(175 517)	(189 071)	(35 306)	(25 502)
	(175 517)	(189 071)	(35 306)	(25 502)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(2 368 686)	2 963 729	510 690	553 522
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	11 616 101	13 171 495	5 075 955	4 301 637
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			18 550 052	13 955 881
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(3 101 519)	2 933 837
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			3 859 211	8 028 883
Rachat de parts			(2 404 865)	(7 230 896)
			1 454 346	797 987
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(210 823)	(214 573)
			(210 823)	(214 573)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(1 857 996)	3 517 251
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			16 692 056	17 473 132

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 101 519)	2 933 837
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	811 239	(1 035 243)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 793 166	(1 579 855)
Dividendes à recevoir	(6 119)	(11 446)
Autres actifs	(2 190)	(3 125)
Autres passifs	549	4 045
Achats de placements	(12 522 160)	(15 388 461)
Produit de la vente de placements	11 782 440	14 344 068
	(1 244 594)	(736 180)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 859 211	8 028 883
Montant payé pour le rachat de parts	(2 404 865)	(7 230 896)
Distributions versées aux porteurs de parts	(212 323)	(203 323)
	1 242 023	594 664
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(2 571)	(141 516)
Trésorerie, au début de la période	67 706	208 280
Trésorerie, à la fin de la période	65 135	66 764
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	265 362	286 326

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Value Line® Dividend (l'« indice »), en couvrant le risque de change et déduction faite des charges. L'indice est un indice modifié pondéré selon une valeur équivalente qui est composé de titres de sociétés cotées en bourse des États-Unis qui versent des dividendes supérieurs à la moyenne et qui offrent une possibilité de plus-value en capital.

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	16 555 674	–	–	16 555 674
Actifs dérivés	–	80 207	–	80 207
Total	16 555 674	80 207	–	16 635 881
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 167 488	–	–	18 167 488
Actifs dérivés	–	333 078	–	333 078
Total	18 167 488	333 078	–	18 500 566

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	402 160	147 835
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	452 160	147 835
Parts rachetables émises	100 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	452 160	197 835

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	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,70 %	1,70 %

1. Comprend des frais de service de 1,00 %.

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
83 701	543 047	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
3 843	2 329

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
61 595	71 134	9 750	11 542

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens)	824 403	(824 403)	722 144	(722 144)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	852 930	(852 930)	889 807	(889 807)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	369 828	2,22	269 646	1,45

Au 30 juin 2020, 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 3 698 \$ (31 décembre 2019 – 2 696 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
<i>Canada</i>		
Services financiers	3,12	2,93
Services de communications	1,04	1,46
Technologies de l'information	1,04	0,98
Services publics	0,53	0,49
Produits industriels	0,53	0,48
<i>États-Unis</i>		
Services publics	22,67	21,07
Services financiers	17,74	20,04
Produits industriels	15,01	11,61
Biens de consommation courante	8,98	9,73
Technologies de l'information	4,81	3,88
Soins de santé	4,28	3,39
Matières	3,73	3,41
Biens de consommation discrétionnaire	2,62	3,38
Services de communications	2,15	1,95
Énergie	0,52	1,45
<i>International</i>		
Suisse	2,65	2,43
Royaume-Uni	1,54	2,45
Japon	1,53	0,95
Bermudes	1,02	1,47
Inde	0,56	0,49
Taiwan	0,54	0,49
France	0,52	0,97
Irlande	0,52	0,97
Belgique	0,51	0,49
Danemark	0,51	0,49
Hong Kong	0,51	–
Allemagne	–	0,49
Total	99,18	97,94

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 1,04 %				
BCE Inc.	1 539	90 842	87 272	0,52
TELUS Corp.	3 763	88 429	85 672	0,52
		179 271	172 944	1,04
Services financiers – 3,12 %				
Banque de Montréal	1 175	101 272	84 624	0,51
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 557	105 005	87 173	0,52
Banque Canadienne Impériale de Commerce	943	94 679	85 736	0,51
Banque Royale du Canada	959	92 103	88 272	0,53
Financière Sun Life inc.	1 771	93 777	88 358	0,53
La Banque Toronto-Dominion	1 438	97 961	87 089	0,52
		584 797	521 252	3,12
Produits industriels – 0,53 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	743	88 712	89 340	0,53
		88 712	89 340	0,53
Technologies de l'information – 1,04 %				
Shaw Communications Inc., catégorie B	3 861	97 153	85 754	0,51
Thomson Reuters Corp.	950	73 258	87 663	0,53
		170 411	173 417	1,04
Services publics – 0,53 %				
Fortis Inc.	1 714	83 324	88 609	0,53
		83 324	88 609	0,53
		1 106 515	1 045 562	6,26
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 2,15 %				
AT&T Inc.	2 167	95 069	88 934	0,53
Comcast Corp., catégorie A	1 697	95 950	89 804	0,54
Omnicom Group Inc.	1 237	110 008	91 692	0,55
Verizon Communications Inc.	1 172	88 625	87 718	0,53
		389 652	358 148	2,15
Biens de consommation discrétionnaire – 2,62 %				
Genuine Parts Co.	744	86 732	87 834	0,53
Home Depot Inc. (The)	262	67 168	89 104	0,53
McDonald's Corp.	348	84 870	87 152	0,52
Starbucks Corp.	865	95 900	86 419	0,52
Target Corp.	533	86 927	86 781	0,52
		421 597	437 290	2,62
Biens de consommation courante – 8,98 %				
Archer-Daniels-Midland Co.	1 631	89 775	88 348	0,53
Campbell Soup Co.	1 310	76 204	88 265	0,53
Clorox Co. (The)	301	82 200	89 643	0,54
Coca-Cola Co. (The)	1 427	90 584	86 558	0,52
Colgate-Palmolive Co.	893	81 122	88 816	0,53
CVS Health Corp.	1 015	88 311	89 526	0,54
General Mills Inc.	1 061	71 492	88 801	0,53
Hershey Co. (The)	500	83 799	87 986	0,53
Hormel Foods Corp.	1 348	88 922	88 336	0,53
J.M. Smucker Co. (The)	599	88 184	86 045	0,51
Kellogg Co.	978	81 724	87 710	0,52
Kimberly-Clark Corp.	459	76 880	88 081	0,53
Mondelez International Inc., catégorie A	1 246	79 141	86 490	0,52
PepsiCo Inc.	498	81 289	89 419	0,53
Procter & Gamble Co. (The)	554	77 103	89 930	0,54
Sysco Corp.	1 186	93 710	88 009	0,53
Walgreens Boots Alliance Inc.	1 509	109 725	86 841	0,52
		1 440 165	1 498 804	8,98

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Énergie – 0,52 %				
Chevron Corp.	712	95 172	86 251	0,52
		95 172	86 251	0,52
Services financiers – 17,74 %				
Aflac Inc.	1 790	101 556	87 557	0,53
Allstate Corp. (The)	672	97 266	88 485	0,53
Arthur J. Gallagher & Co.	675	74 406	89 338	0,54
Assurant Inc.	620	85 252	86 940	0,52
AvalonBay Communities Inc.	418	97 790	87 755	0,53
Bank of America Corp.	2 650	85 977	85 444	0,51
Bank of Hawaii Corp.	1 035	99 673	86 288	0,52
Bank of New York Mellon Corp. (The)	1 694	100 424	88 886	0,53
BlackRock Inc.	118	69 318	87 161	0,52
Camden Property Trust	704	94 415	87 184	0,52
Capitol Federal Financial Inc.	5 948	102 078	88 906	0,53
Cincinnati Financial Corp.	1 039	105 912	90 317	0,54
CME Group Inc.	373	85 085	82 308	0,49
CNA Financial Corp.	2 003	107 532	87 425	0,52
Discover Financial Services	1 208	86 998	82 147	0,49
Erie Indemnity Co., catégorie A	355	88 743	92 486	0,55
Federal Realty Investment Trust	770	107 713	89 074	0,53
First American Financial Corp.	1 305	83 792	85 075	0,51
Franklin Resources Inc.	3 008	103 299	85 634	0,51
Goldman Sachs Group Inc. (The)	321	88 397	86 121	0,52
Hanover Insurance Group Inc.	637	104 742	87 629	0,53
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	1 668	100 239	87 296	0,52
JPMorgan Chase & Co.	674	92 147	86 067	0,52
M&T Bank Corp.	601	112 247	84 831	0,51
MetLife Inc.	1 767	88 725	87 607	0,53
Mid-America Apartment Communities Inc.	571	80 430	88 891	0,53
PNC Financial Services Group Inc.	601	96 236	85 843	0,51
Prologis Inc.	705	78 469	89 327	0,54
Public Storage Inc.	343	96 120	89 355	0,54
Reinsurance Group of America Inc.	782	111 641	83 275	0,50
T. Rowe Price Group Inc.	520	70 353	87 185	0,52
Travelers Cos. Inc. (The)	561	90 090	86 862	0,52
U.S. Bancorp	1 707	101 890	85 327	0,51
WP Carey Inc.	950	86 998	87 250	0,52
		3 175 953	2 961 276	17,74
Soins de santé – 4,28 %				
AbbVie Inc.	671	86 996	89 437	0,54
Amgen Inc.	279	75 887	89 337	0,54
Bristol-Myers Squibb Co.	1 134	81 650	90 524	0,54
Gilead Sciences Inc.	862	89 171	90 039	0,54
Johnson & Johnson	455	83 160	86 868	0,52
Merck & Co. Inc.	850	87 216	89 236	0,53
Pfizer Inc.	1 971	98 991	87 499	0,52
Quest Diagnostics Inc.	594	73 198	91 899	0,55
		676 269	714 839	4,28
Produits industriels – 15,01 %				
3M Co.	416	96 058	88 097	0,53
C.H. Robinson Worldwide Inc.	847	90 812	90 910	0,54
Caterpillar Inc.	519	86 555	89 131	0,53
Cummins Inc.	379	74 715	89 148	0,53
Deere & Co.	422	77 780	90 033	0,54
Dover Corp.	685	78 834	89 797	0,54
Emerson Electric Co.	1 062	86 374	89 433	0,54
Fastenal Co.	1 554	63 633	90 380	0,54
FedEx Corp.	475	80 323	90 422	0,54
General Dynamics Corp.	424	88 101	86 033	0,52
Honeywell International Inc.	450	88 837	88 333	0,53
Hubbell Inc.	519	81 255	88 328	0,53

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Illinois Tool Works Inc.	380	74 990	90 203	0,54
Lockheed Martin Corp.	174	76 946	86 202	0,52
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	913	89 494	90 247	0,54
Norfolk Southern Corp.	381	85 782	90 813	0,54
Parker Hannifin Corp.	357	64 566	88 824	0,53
Raytheon Technologies Corp.	1 003	104 593	83 906	0,50
Republic Services Inc.	803	88 833	89 447	0,54
Robert Half International Inc.	1 273	85 838	91 302	0,55
Rockwell Automation Inc.	310	69 868	89 642	0,54
Snap-On Inc.	484	92 983	91 012	0,54
Stanley Black & Decker Inc.	482	81 724	91 205	0,55
Union Pacific Corp.	388	84 596	89 058	0,53
United Parcel Service Inc., catégorie B	610	85 684	92 072	0,55
W.W. Grainger Inc.	215	89 887	91 698	0,55
Waste Management Inc.	629	88 337	90 440	0,54
Watsco Inc., catégorie A	371	77 885	89 502	0,54
		2 335 283	2 505 618	15,01
Technologies de l'information – 4,81 %				
Amdocs Ltd.	1 068	93 856	88 271	0,53
Analog Devices Inc.	542	80 804	90 241	0,54
Automatic Data Processing Inc.	434	89 782	87 726	0,52
Amet Inc.	2 341	85 959	88 622	0,53
Cisco Systems Inc.	1 445	85 057	91 495	0,55
Intel Corp.	1 086	74 224	88 211	0,53
International Business Machines Corp.	539	92 673	88 373	0,53
Paychex Inc.	879	82 523	90 395	0,54
Texas Instruments Inc.	521	74 739	89 807	0,54
		759 617	803 141	4,81
Matières – 3,73 %				
Air Products and Chemicals Inc.	276	68 933	90 475	0,54
Avery Dennison Corp.	574	95 622	88 906	0,54
Dow Inc.	1 563	89 759	86 490	0,52
DuPont de Nemours Inc.	1 232	90 347	88 863	0,53
International Flavors & Fragrances Inc.	522	88 026	86 783	0,52
PPG Industries Inc.	629	77 035	90 568	0,54
Sonoco Products Co.	1 273	92 024	90 369	0,54
		601 746	622 454	3,73
Services publics – 22,67 %				
Allele Inc.	1 193	113 207	88 447	0,53
Alliant Energy Corp.	1 346	83 850	87 419	0,52
Ameren Corp.	924	85 443	88 261	0,53
American Electric Power Co. Inc.	809	87 570	87 468	0,52
Atmos Energy Corp.	652	96 220	88 144	0,53
Avangrid Inc.	1 573	100 919	89 648	0,54
Avista Corp.	1 837	107 332	90 753	0,54
Black Hills Corp.	1 170	100 651	89 998	0,54
Chesapeake Utilities Corp.	743	87 598	84 731	0,51
CMS Energy Corp.	1 110	81 127	88 035	0,53
Consolidated Edison Inc.	914	97 897	89 254	0,53
Dominion Energy Inc.	784	79 286	86 405	0,52
DTE Energy Co.	611	90 515	89 171	0,53
Duke Energy Corp.	791	90 234	85 791	0,51
El Paso Electric Co.	983	94 421	89 413	0,54
Entergy Corp.	673	100 222	85 711	0,51
Essential Utilities Inc.	1 554	80 693	89 114	0,53
Energy Inc.	1 089	85 020	87 656	0,52
Eversource Energy	775	75 368	87 612	0,52
FirstEnergy Corp.	1 644	89 218	86 553	0,52
Hawaiian Electric Industries Inc.	1 804	95 035	88 315	0,53
IDACORP Inc.	752	96 404	89 197	0,53
MDU Resources Group Inc.	3 027	98 991	91 148	0,55
MGE Energy Inc.	1 025	94 969	89 768	0,54

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

New Jersey Resources Corp.	2 064	112 432	91 488	0,55
NextEra Energy Inc.	264	69 782	86 078	0,52
NiSource Inc.	2 809	97 859	86 719	0,52
Northwest Natural Holding Co.	1 169	99 600	88 541	0,53
NorthWestern Corp.	1 195	99 294	88 450	0,53
OGE Energy Corp.	2 116	101 700	87 215	0,52
ONE Gas Inc.	862	98 310	90 168	0,54
Otter Tail Corp.	1 670	103 839	87 944	0,53
Pinnacle West Capital Corp.	890	99 583	88 554	0,53
Portland General Electric Co.	1 516	98 244	86 050	0,52
PPL Corp.	2 476	94 854	86 859	0,52
Public Services Enterprise Group Inc.	1 328	94 029	88 630	0,53
Sempra Energy	546	87 968	86 897	0,52
South Jersey Industries Inc.	2 645	102 424	89 735	0,54
Southern Co. (The)	1 194	82 871	84 048	0,50
Spire Inc.	987	99 940	88 048	0,53
UGI Corp.	2 040	116 270	88 070	0,53
WEC Energy Group Inc.	743	79 671	88 412	0,53
Xcel Energy Inc.	1 002	74 414	85 020	0,51
		4 025 274	3 784 938	22,67
		13 920 728	13 772 759	82,51
ACTIONS INTERNATIONALES				
Belgique – 0,51 %				
Anheuser-Busch InBev NV, CAAE	1 282	109 472	85 804	0,51
		109 472	85 804	0,51
Bermudes – 1,02 %				
Axis Capital Holdings Ltd.	1 523	98 362	83 863	0,50
Everest Re Group Ltd.	306	88 110	85 660	0,52
		186 472	169 523	1,02
Danemark – 0,51 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	960	74 549	85 340	0,51
		74 549	85 340	0,51
France – 0,52 %				
Sanofi SA, CAAE	1 243	74 835	86 147	0,52
		74 835	86 147	0,52
Hong Kong – 0,51 %				
China Mobile Ltd., CAAE	1 867	96 466	85 265	0,51
		96 466	85 265	0,51
Inde – 0,56 %				
Infosys Technologies Ltd., CAAE	7 131	88 461	93 519	0,56
		88 461	93 519	0,56
Irlande – 0,52 %				
Medtronic PLC	699	88 132	87 020	0,52
		88 132	87 020	0,52
Japon – 1,53 %				
Canon Inc., CAAE	3 107	108 798	84 235	0,51
Honda Motor Co. Ltd., CAAE	2 421	89 549	84 009	0,50
Toyota Motor Corp., CAAE	509	85 867	86 813	0,52
		284 214	255 057	1,53
Suisse – 2,65 %				
ABB Ltd., CAAE	2 984	80 337	91 392	0,55
Chubb Ltd.	512	89 135	88 013	0,53
Garmin Ltd.	669	76 765	88 553	0,53
Novartis AG, CAAE	720	80 195	85 372	0,51
TE Connectivity Ltd.	806	86 286	89 234	0,53
		412 718	442 564	2,65
Taiwan – 0,54 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1 165	71 034	89 787	0,54
		71 034	89 787	0,54

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Royaume-Uni – 1,54 %				
Diageo PLC, CAAE	464	90 472	84 656	0,51
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 583	85 733	87 661	0,52
Unilever PLC, CAAE	1 141	84 294	85 010	0,51
		260 499	257 327	1,54
Total des placements		16 774 095	16 555 674	99,18
Coûts de transaction		(2 073)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			80 207	0,48
Autres actifs, moins les passifs			56 175	0,34
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		16 772 022	16 692 056	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	11 949 861	CAD	16 302 000	0,733	0,737	80 207
									80 207

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 701 802	6 187 800
Trésorerie	23 969	39 199
Dividendes courus à recevoir	7 430	11 400
Autres actifs	734	617
	3 733 935	6 239 016
Passif		
Charges à payer	2 780	4 217
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	21 750	29 000
	24 530	33 217
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 709 405	6 205 799
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 709 405	6 205 799
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	150 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	24,73	31,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	84 214	107 761
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(317 221)	99 443
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	86	(64)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(195 444)	714 636
	(428 365)	921 776
Profit (perte) de change sur la trésorerie	207	(232)
	(428 158)	921 544
Charges [note 7]		
Frais de gestion	17 113	23 704
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 613	1 720
Charges liées à la TVH	2 107	2 779
Coûts liés au comité d'examen indépendant	630	658
Charges d'intérêts	23	1
	22 486	28 862
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(630)	(658)
	21 856	28 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(450 014)	893 340
Retenues d'impôt à la source	11 650	15 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461 664)	877 896
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(461 664)	877 896
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,46)	3,75

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 financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	6 205 799	6 635 895
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461 664)	877 896
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	3 181 418	-
Rachat de parts	(5 158 148)	(1 532 682)
	(1 976 730)	(1 532 682)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(58 000)	(60 250)
	(58 000)	(60 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(2 496 394)	(715 036)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 709 405	5 920 859

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461 664)	877 896
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	317 221	(99 443)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	195 444	(714 636)
Dividendes à recevoir	3 970	22 807
Autres actifs	(117)	(303)
Autres passifs	(1 437)	(8 862)
Achats de placements	(5 983 520)	(3 223 828)
Produit de la vente de placements	7 956 853	4 730 099
	2 026 750	1 583 730
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 181 418	–
Montant payé pour le rachat de parts	(5 158 148)	(1 532 682)
Distributions versées aux porteurs de parts	(65 250)	(53 750)
	(2 041 980)	(1 586 432)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(15 230)	(2 702)
Trésorerie, au début de la période	39 199	33 631
Trésorerie, à la fin de la période	23 969	30 929
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	76 534	115 124

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

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 701 802	–	–	3 701 802
Total	3 701 802	–	–	3 701 802
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 187 800	–	–	6 187 800
Total	6 187 800	–	–	6 187 800

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	250 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	200 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	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
Parts
0,70 %

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
422 266	–	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
2 613	1 720

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
17 113	23 704	2 459	3 416

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Financial Services	192 481	(192 481)	301 794	(301 794)
Indice Russell 1000 ^{MD}	208 102	(208 102)	288 052	(288 052)
Indice S&P 500 Financials	185 563	(185 563)	264 727	(264 727)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 707 875	99,96	6 204 126	99,97

Au 30 juin 2020, 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 37 079 \$ (31 décembre 2019 – 62 041 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Services financiers	95,29	94,37
Technologies de l'information	4,51	3,02
Produits industriels	–	1,07
Services de communications	–	0,87
Biens de consommation discrétionnaire	–	0,38
Total	99,80	99,71

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services financiers – 95,29 %				
Affac Inc.	203	11 658	9 930	0,27
Alleghany Corp.	25	20 404	16 601	0,45
Allstate Corp. (The)	238	29 228	31 338	0,84
Ally Financial Inc.	1 922	45 305	51 743	1,40
American Financial Group Inc.	99	11 713	8 529	0,23
American International Group Inc.	1 144	46 058	48 426	1,31
Arch Capital Group Ltd.	766	29 928	29 794	0,80
Arthur J. Gallagher & Co.	267	29 374	35 338	0,95
Associated Banc-Corp.	1 084	25 491	20 132	0,54
Assured Guaranty Ltd.	1 075	40 258	35 624	0,96
Athene Holding Ltd.	1 463	55 983	61 949	1,67
Bank of America Corp.	327	11 025	10 543	0,28
Bank of New York Mellon Corp. (The)	412	22 521	21 618	0,58
Bank OZK	1 661	45 604	52 924	1,43
BankUnited Inc.	1 165	33 912	32 028	0,86
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	199	51 495	48 227	1,30
BOK Financial Corp.	512	35 781	39 231	1,06
Brown & Brown Inc.	1 003	46 867	55 502	1,50
Chimera Investment Corp.	3 048	33 603	39 766	1,07
Cincinnati Financial Corp.	481	51 038	41 812	1,13
CIT Group Inc.	2 104	58 172	59 213	1,60
Citigroup Inc.	517	33 912	35 866	0,97
Citizens Financial Group Inc.	1 159	35 932	39 714	1,07
CNA Financial Corp.	223	8 732	9 733	0,26
Comerica Inc.	945	48 675	48 880	1,32
Credit Acceptance Corp.	108	42 574	61 436	1,66
Cullen/Frost Bankers Inc.	124	12 277	12 577	0,34
Discover Financial Services	778	39 083	52 906	1,43
East West Bancorp Inc.	847	38 605	41 672	1,12
Eaton Vance Corp.	430	21 592	22 533	0,61
Evercore Inc., catégorie A	789	62 985	63 112	1,70
Everest Re Group Ltd.	113	30 046	31 633	0,85
F.N.B. Corp.	2 957	34 599	30 108	0,81
Fidelity National Financial Inc.	1 460	53 948	60 771	1,64
Fifth Third Bancorp	1 868	43 697	48 894	1,32
First American Financial Corp.	856	52 573	55 804	1,50
First Citizens Bancshares Inc.	21	11 101	11 547	0,31
First Hawaiian Inc.	419	12 163	9 807	0,26
First Horizon National Corp.	2 704	33 767	36 563	0,99
First Republic Bank	84	11 114	12 087	0,33
Franklin Resources Inc.	2 176	61 352	61 948	1,67
Goldman Sachs Group Inc. (The)	45	10 896	12 073	0,33
Hanover Insurance Group Inc.	76	11 220	10 455	0,28
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	787	42 167	41 188	1,11
Huntington Bancshares Inc.	1 689	25 338	20 717	0,56
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	505	30 492	28 637	0,77
Intercontinental Exchange Inc.	86	9 863	10 695	0,29
Invesco Ltd.	3 055	47 311	44 627	1,20
Janus Henderson Group PLC	2 371	53 203	68 111	1,84
Jefferies Financial Group Inc.	2 657	54 703	56 091	1,51
Kemper Corp.	488	50 797	48 045	1,30
KeyCorp	1 337	20 703	22 108	0,60
Lincoln National Corp.	527	23 051	26 322	0,71
M&T Bank Corp.	134	23 187	18 914	0,51

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Markel Corp.	30	37 602	37 599	1,01
MarketAxess Holdings Inc.	83	34 037	56 444	1,52
Marsh & McLennan Cos. Inc.	160	20 072	23 322	0,63
Mercury General Corp.	681	40 765	37 674	1,02
MetLife Inc.	713	35 488	35 350	0,95
MFA Financial Inc.	23 433	50 013	79 214	2,14
MGIC Investment Corp.	5 720	55 219	63 599	1,71
Morgan Stanley	408	22 041	26 753	0,72
Morningstar Inc.	60	9 716	11 483	0,31
Navient Corp.	2 875	33 742	27 439	0,74
New Residential Investment Corp.	5 536	30 310	55 841	1,51
Old Republic International Corp.	2 382	53 672	52 743	1,42
OneMain Holdings Inc.	1 900	52 450	63 299	1,71
PacWest Bancorp	1 548	48 094	41 422	1,12
People's United Financial Inc.	628	11 564	9 864	0,27
Pinnacle Financial Partners Inc.	369	22 049	21 035	0,57
PNC Financial Services Group Inc.	72	11 057	10 284	0,28
Popular Inc.	623	34 154	31 438	0,85
Principal Financial Group Inc.	443	23 592	24 983	0,67
Progressive Corp. (The)	492	48 457	53 509	1,44
Prudential Financial Inc.	418	35 557	34 559	0,93
Raymond James Financial Inc.	110	10 604	10 279	0,28
Regions Financial Corp.	1 546	25 408	23 339	0,63
Reinsurance Group of America Inc.	259	33 637	27 581	0,74
RenaissanceRe Holdings Ltd.	186	39 390	43 187	1,16
S&P Global Inc.	89	28 508	39 810	1,07
Santander Consumer USA Holdings Inc.	2 611	53 777	65 258	1,76
SEI Investments Co.	150	10 235	11 196	0,30
Signature Bank	86	12 183	12 483	0,34
SLM Corp.	1 929	21 828	18 410	0,50
Starwood Property Trust Inc.	1 353	20 455	27 479	0,74
State Street Corp.	130	10 572	11 216	0,30
Sterling Bancorp	2 654	41 024	42 228	1,14
SVB Financial Group	46	12 353	13 460	0,36
Synovus Financial Corp.	1 241	35 506	34 589	0,93
T. Rowe Price Group Inc.	142	18 686	23 808	0,64
TCF Financial Corp.	612	18 169	24 444	0,66
Texas Capital Bancshares Inc.	1 251	49 233	52 428	1,41
Travelers Cos. Inc. (The)	70	10 694	10 838	0,29
Two Harbors Investment Corp.	7 280	25 156	49 812	1,34
Umpqua Holdings Corp.	1 272	24 992	18 374	0,50
Unum Group	2 420	60 185	54 505	1,47
Virtu Financial Inc.	1 332	39 461	42 676	1,15
Voya Financial Inc.	171	10 903	10 830	0,29
Webster Financial Corp.	606	23 106	23 538	0,63
Wells Fargo & Co.	483	26 399	16 786	0,45
Western Alliance Bancorp	227	11 768	11 671	0,31
White Mountains Insurance Group Ltd.	40	51 555	48 220	1,30
Wintrust Financial Corp.	422	26 001	24 990	0,67
Zions Bancorporation NA	814	35 950	37 573	1,01
		3 324 465	3 534 704	95,29
Technologies de l'information – 4,51 %				
FactSet Research Systems Inc.	84	29 626	37 458	1,01
IHS Markit Ltd.	231	20 130	23 677	0,64
Moody's Corp.	131	38 327	48 860	1,32
MSCI Inc., catégorie A	126	45 266	57 103	1,54
		133 349	167 098	4,51
Total des placements		3 457 814	3 701 802	99,80
Coûts de transaction		(946)		
Autres actifs, moins les passifs			7 603	0,20
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 456 868	3 709 405	100,00

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 504 983	1 385 652
Trésorerie	8 769	1 153
Dividendes courus à recevoir	215	5 719
Autres actifs	673	634
	1 514 640	1 393 158
Passif		
Charges à payer	1 003	899
Rachats à payer	302 727	–
	303 730	899
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 210 910	1 392 259
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 210 910	1 392 259
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	200 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	6,05	9,28

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	15 501	33 788
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(241 945)	458 150
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	176	(33)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(259 589)	313 087
	(485 857)	804 992
Profit (perte) de change sur la trésorerie	152	(487)
	(485 705)	804 505
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 756	20 854
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 265	5 339
Charges liées à la TVH	450	2 164
Coûts liés au comité d'examen indépendant	139	579
Charges d'intérêts	–	1
	5 610	28 937
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(139)	(579)
	5 471	28 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(491 176)	776 147
Retenues d'impôt à la source	6 773	4 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(497 949)	771 215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(497 949)	771 215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,94)	1,48

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 l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 392 259	1 586 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(497 949)	771 215
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	970 206	13 248 498
Rachat de parts	(653 606)	(14 092 080)
	316 600	(843 582)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants		
Revenu net de placement	-	(3 000)
	-	(3 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(181 349)	(75 367)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	1 210 910	1 511 401

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

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(497 949)	771 215
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	241 945	(458 150)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	259 589	(313 087)
Dividendes à recevoir	5 504	(393)
Autres actifs	(39)	(548)
Autres passifs	104	(203)
Achats de placements	(1 342 912)	(18 072 433)
Produit de la vente de placements	722 047	18 915 335
	(611 711)	841 736
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	970 206	13 248 498
Montant payé pour le rachat de parts	(350 879)	(14 092 080)
Distributions versées aux porteurs de parts	-	-
	619 327	(843 582)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	7 616	(1 846)
Trésorerie, au début de la période	1 153	11 262
Trésorerie, à la fin de la période	8 769	9 416
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	14 232	28 463

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

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 504 983	–	–	1 504 983
Total	1 504 983	–	–	1 504 983
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 385 652	–	–	1 385 652
Total	1 385 652	–	–	1 385 652

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	150 000
Parts rachetables émises	1 250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1 250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	150 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	200 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
–	–	1 162 837	1 340 866

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
1 265	5 339

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
3 756	20 854	882	1 035

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Energy	57 760	(57 760)	89 271	(89 271)
Indice Russell 1000 ^{MD}	71 928	(71 928)	76 441	(76 441)
Indice S&P 500 Energy	62 268	(62 268)	92 196	(92 196)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 511 477	124,82	1 391 493	99,94

Au 30 juin 2020, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 15 115 \$ (31 décembre 2019 – 13 915 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Énergie	123,34	99,53
Matières	0,95	–
Total	124,29	99,53

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Énergie – 123,34 %				
Antero Resources Corp.	23 979	111 713	82 687	6,83
Baker Hughes Co.	1 085	25 398	22 669	1,87
Cabot Oil & Gas Corp.	995	26 787	23 207	1,92
ChampionX Corp.	3 964	53 582	52 524	4,34
Cheniere Energy Inc.	170	9 368	11 152	0,92
Chesapeake Energy Corp.	494	76 977	3 286	0,27
Chevron Corp.	156	22 302	18 898	1,56
Cimarex Energy Co.	676	38 473	25 229	2,08
Concho Resources Inc.	134	12 701	9 369	0,77
ConocoPhillips	925	64 114	52 768	4,36
Continental Resources Inc.	3 729	88 968	88 745	7,33
Devon Energy Corp.	2 474	61 099	38 088	3,15
Diamondback Energy Inc.	870	75 279	49 394	4,08
EOG Resources Inc.	794	71 427	54 608	4,51
EQT Corp.	1 611	29 270	26 026	2,15
Exxon Mobil Corp.	600	48 221	36 427	3,01
First Solar Inc.	159	9 120	10 685	0,88
Halliburton Co.	831	18 577	14 644	1,21
Helmerich & Payne Inc.	729	25 841	19 309	1,60
Hess Corp.	171	13 570	12 028	0,99
HollyFrontier Corp.	1 161	62 200	46 024	3,80
Kinder Morgan Inc.	819	19 885	16 867	1,39
Kosmos Energy Ltd.	19 086	57 480	43 012	3,55
Marathon Oil Corp.	8 660	102 363	71 952	5,94
Marathon Petroleum Corp.	1 206	65 507	61 201	5,05
Murphy Oil Corp.	3 719	81 808	69 675	5,75
Noble Energy Inc.	1 886	27 675	22 941	1,90
Occidental Petroleum Corp.	984	40 469	24 446	2,02
ONEOK Inc.	784	31 711	35 358	2,92
Parsley Energy Inc., catégorie A	3 979	66 485	57 692	4,76
Patterson-UTI Energy Inc.	7 274	50 448	34 267	2,83
PBF Energy Inc.	4 024	56 681	55 941	4,62
Phillips 66	425	49 895	41 485	3,43
Pioneer Natural Resources Co.	325	46 412	43 107	3,56
Range Resources Corp.	2 499	16 083	19 101	1,58
Targa Resources Corp.	2 474	44 554	67 409	5,57
Valero Energy Corp.	501	50 426	40 007	3,30
Williams Cos. Inc. (The)	404	9 428	10 432	0,86
WPX Energy Inc.	9 341	96 056	80 907	6,68
		1 858 353	1 493 567	123,34
Matières – 0,95 %				
Valvoline Inc.	435	9 262	11 416	0,95
		9 262	11 416	0,95
Total des placements				
		1 867 615	1 504 983	124,29
Coûts de transaction		(1 304)		
Autres actifs, moins les passifs			(294 073)	(24,29)
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 866 311	1 210 910	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 586 529	2 778 720
Trésorerie	13 693	14 090
Dividendes courus à recevoir	1 545	2 394
Autres actifs	2 358	1 315
	3 604 125	2 796 519
Passif		
Charges à payer	2 140	1 879
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 250	10 650
	13 390	12 529
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 590 735	2 783 990
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 590 735	2 783 990
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	150 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,94	27,84

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	60 688	41 365
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(2 764 275)	96 084
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	147	(181)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(209 215)	278 486
	(2 912 655)	415 754
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(205)	(161)
	(2 912 860)	415 593
Charges [note 7]		
Frais de gestion	24 935	16 707
Charges liées à la TVH	2 198	1 480
Coûts liés au comité d'examen indépendant	908	466
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	508	893
Charges d'intérêts	13	3
	28 562	19 549
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(908)	(466)
	27 654	19 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(2 940 514)	396 510
Retenues d'impôt à la source	8 138	5 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 948 652)	390 779
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(2 948 652)	390 779
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(10,76)	2,15

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 biens de consommation discrétionnaire
des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 783 990	2 394 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 948 652)	390 779
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	20 134 042	2 552 726
Rachat de parts	(16 360 395)	-
	3 773 647	2 552 726
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(18 250)	(28 000)
	(18 250)	(28 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	806 745	2 915 505
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 590 735	5 309 653

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 948 652)	390 779
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	2 764 275	(96 084)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	209 215	(278 486)
Dividendes à recevoir	849	7 798
Autres actifs	(1 043)	(692)
Autres passifs	261	(6 247)
Achats de placements	(21 113 931)	(4 381 420)
Produit de la vente de placements	17 332 632	1 834 142
	(3 756 394)	(2 530 210)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	20 134 042	2 552 726
Montant payé pour le rachat de parts	(16 360 395)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(17 650)	(21 000)
	3 755 997	2 531 726
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(397)	1 516
Trésorerie, au début de la période	14 090	14 480
Trésorerie, à la fin de la période	13 693	15 996
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	53 399	43 432

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

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 586 529	–	–	3 586 529
Total	3 586 529	–	–	3 586 529
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 778 720	–	–	2 778 720
Total	2 778 720	–	–	2 778 720

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	100 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	100 000
Parts rachetables émises	750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(700 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	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
Parts
0,70 %

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
36 015	–	–	–

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
508	893

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
24 935	16 707	1 894	3 050

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Discretionary and Services	207 331	(207 331)	127 134	(127 134)
Indice Russell 1000 ^{MD}	187 978	(187 978)	133 445	(133 445)
Indice S&P 500 Consumer Discretionary	201 847	(201 847)	122 612	(122 612)

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 587 652	99,91	2 781 964	99,93

Au 30 juin 2020, 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 35 877 \$ (31 décembre 2019 – 27 820 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Biens de consommation discrétionnaire	80,93	78,36
Services de communications	9,86	15,15
Technologies de l'information	4,95	0,24
Biens de consommation courante	2,99	4,00
Produits industriels	1,15	1,79
Soins de santé	–	0,27
Total	99,88	99,81

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 9,86 %				
Carvana Co.	293	38 367	47 813	1,33
Discovery Inc., série A	1 062	35 880	30 421	0,85
Fox Corp., catégorie A	874	35 550	31 823	0,89
News Corp., catégorie A	575	9 560	9 258	0,26
Nexstar Broadcasting Group Inc., catégorie A	179	22 980	20 338	0,57
Omnicom Group Inc.	94	8 037	6 968	0,19
Sinclair Broadcast Group Inc., catégorie A	642	20 251	16 089	0,45
Sirius XM Holdings Inc.	2 091	17 699	16 663	0,46
Spotify Technology SA	170	37 473	59 588	1,66
Trade Desk Inc. (The)	84	34 837	46 357	1,29
ViacomCBS Inc., catégorie B	1 920	61 869	60 786	1,69
Walt Disney Co. (The)	53	8 630	8 024	0,22
		331 133	354 128	9,86
Biens de consommation discrétionnaire – 80,93 %				
2U Inc.	760	29 016	39 166	1,09
Advance Auto Parts Inc.	55	10 285	10 636	0,30
Alaska Air Group Inc.	945	44 760	46 519	1,30
Amazon.com Inc.	14	44 535	52 435	1,46
Aptiv PLC	210	22 338	22 215	0,62
Aramark	517	19 259	15 841	0,44
AutoNation Inc.	736	41 922	37 550	1,05
AutoZone Inc.	6	9 000	9 189	0,26
Best Buy Co. Inc.	181	19 819	21 444	0,60
BorgWarner Inc.	848	39 212	40 639	1,13
Burlington Stores Inc.	65	17 782	17 378	0,48
Capri Holdings Ltd.	2 492	59 781	52 878	1,47
CarMax Inc.	96	11 163	11 671	0,32
Carnival Corp.	2 042	56 537	45 520	1,27
Carter's Inc.	157	19 055	17 201	0,48
Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A	16	20 262	22 859	0,64
Cinemark Holdings Inc.	2 027	43 208	31 784	0,88
Columbia Sportswear Co.	148	15 491	16 191	0,45
Copa Holdings SA, catégorie A	356	22 760	24 436	0,68
Copart Inc.	235	25 426	26 566	0,74
D.R. Horton Inc.	607	42 320	45 694	1,27
Delta Air Lines Inc.	943	35 255	35 910	1,00
Dick's Sporting Goods Inc.	972	44 813	54 446	1,52
Dollar Tree Inc.	70	7 826	8 808	0,24
Domino's Pizza Inc.	64	31 444	32 099	0,89
eBay Inc.	172	9 524	12 247	0,34
Etsy Inc.	134	12 049	19 325	0,54
Expedia Group Inc.	183	17 663	20 422	0,57
Extended Stay America Inc.	2 826	44 328	42 931	1,19
Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A	161	10 706	12 601	0,35
Foot Locker Inc.	1 220	52 974	48 297	1,34
Ford Motor Co.	3 341	30 558	27 577	0,77
Gap Inc. (The)	2 934	48 027	50 268	1,40
Garmin Ltd.	138	16 460	18 267	0,51
General Motors Co.	994	37 941	34 141	0,95
Gentex Corp.	728	26 545	25 469	0,71
Genuine Parts Co.	77	9 086	9 090	0,25
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	2 773	35 941	33 675	0,94
Graham Holdings Co., catégorie B	79	43 938	36 752	1,02
Grand Canyon Education Inc.	135	17 371	16 592	0,46

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

H&R Block Inc.	733	19 216	14 210	0,40
Hanesbrands Inc.	2 624	39 917	40 219	1,12
Harley-Davidson Inc.	852	27 765	27 494	0,77
Hilton Grand Vacations Inc.	1 023	30 412	27 152	0,76
Home Depot Inc. (The)	55	17 065	18 705	0,52
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	561	45 273	38 302	1,07
International Game Technology PLC	2 712	32 684	32 768	0,91
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	319	8 355	7 432	0,21
JetBlue Airways Corp.	3 005	43 577	44 467	1,24
John Wiley & Sons Inc., catégorie A	275	15 562	14 560	0,40
Kohl's Corp.	1 843	61 027	51 968	1,45
Las Vegas Sands Corp.	122	9 202	7 543	0,21
Lear Corp.	254	40 127	37 593	1,05
Leggett & Platt Inc.	387	17 367	18 468	0,51
Lennar Corp., catégorie A	541	42 124	45 258	1,26
Live Nation Inc.	114	8 123	6 861	0,19
LKQ Corp.	787	30 427	27 993	0,78
Lowe's Cos. Inc.	60	9 622	11 006	0,31
Lululemon Athletica Inc.	109	38 594	46 171	1,29
Macy's Inc.	5 477	62 106	51 157	1,42
MGM Resorts International	2 279	61 237	51 979	1,45
Mohawk Industries Inc.	353	50 232	48 767	1,36
Netflix Inc.	55	30 495	33 977	0,95
New York Times Co. (The), catégorie A	525	25 716	29 956	0,83
Nike Inc., catégorie B	195	25 388	25 957	0,72
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	2 454	62 040	54 737	1,52
NVR Inc.	2	8 993	8 848	0,25
Penske Automotive Group Inc.	738	41 345	38 784	1,08
Planet Fitness Inc., catégorie A	106	9 603	8 716	0,24
Polaris Inc.	335	39 420	42 091	1,17
Pool Corp.	105	32 835	38 755	1,08
PulteGroup Inc.	925	43 451	42 734	1,19
PVH Corp.	715	55 295	46 641	1,30
Ralph Lauren Corp.	309	34 254	30 422	0,85
Rollins Inc.	446	25 282	25 667	0,71
Ross Stores Inc.	119	16 323	13 771	0,38
Royal Caribbean Cruises Ltd.	836	61 531	57 088	1,59
Service Corp. International	264	14 164	13 938	0,39
Six Flags Entertainment Cap.	412	12 702	10 745	0,30
Skechers U.S.A. Inc., catégorie A	680	30 852	28 969	0,81
Southwest Airlines Inc.	580	25 946	26 914	0,75
Starbucks Corp.	78	7 987	7 793	0,22
Target Corp.	174	28 038	28 330	0,79
Tesla Motors Inc.	51	52 374	74 763	2,08
Thor Industries Inc.	383	42 064	55 391	1,54
TJX Cos. Inc. (The)	216	16 133	14 826	0,41
Toll Brothers Inc.	1 397	61 300	61 809	1,72
Tractor Supply Co.	244	34 924	43 656	1,22
TripAdvisor Inc.	297	9 171	7 665	0,21
United Airlines Holdings Inc.	852	37 287	40 033	1,11
Urban Outfitters Inc.	1 889	51 355	39 032	1,09
Vail Resorts Inc.	35	8 124	8 655	0,24
Wendy's Co. (The)	347	10 013	10 260	0,29
Whirlpool Corp.	241	41 849	42 380	1,18
Williams-Sonoma Inc.	380	37 654	42 308	1,18
Wyndham Destinations Inc.	238	8 991	9 105	0,25
Yum China Holdings Inc.	379	24 918	24 734	0,69
	2 924 211	2 906 252	80,93	

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Biens de consommation courante – 2,99 %				
Costco Wholesale Corp.	94	38 812	38 694	1,08
Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	65	16 816	16 650	0,46
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	111	11 023	14 715	0,41
Tapestry Inc.	2 077	48 588	37 446	1,04
		115 239	107 505	2,99
Produits industriels – 1,15 %				
AMERCO Inc.	36	15 983	14 769	0,41
Fortune Brands Home & Security Inc.	119	9 772	10 328	0,29
KAR Auction Services Inc.	861	19 145	16 084	0,45
		44 900	41 181	1,15
Technologies de l'information – 4,95 %				
Activision Blizzard Inc.	174	16 541	17 929	0,50
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	191	15 524	17 080	0,48
Electronic Arts Inc.	161	25 230	28 863	0,80
Sabre Corp.	2 721	26 499	29 774	0,83
Take-Two Interactive Software Inc.	174	30 948	32 969	0,92
Zynga Inc.	3 926	42 897	50 848	1,42
		157 639	177 463	4,95
Total des placements		3 573 122	3 586 529	99,88
Coûts de transaction		(50)		
Autres actifs, moins les passifs			4 206	0,12
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 573 072	3 590 735	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 385 045	2 277 696
Trésorerie	19 367	19 573
Dividendes courus à recevoir	2 811	2 422
Actifs dérivés	4 497	18 104
	3 411 720	2 317 795
Passif		
Charges à payer	3 980	3 448
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	9 625	17 000
	13 605	20 448
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 398 115	2 297 347
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 472 826	1 285 323
Parts couvertes	925 289	1 012 024
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	50 000
Parts couvertes	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	24,73	25,71
Parts couvertes	18,51	20,24

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	28 703	76 130
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(22 222)	13 856
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(30 362)	33 291
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	525	(2 165)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(61 392)	308 486
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(13 607)	109 823
	(98 355)	539 421
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(186)	10 546
	(98 541)	549 967
Charges [note 7]		
Frais de gestion	8 408	23 361
Charges liées à la TVH	949	2 815
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	533	1 519
Coûts liés au comité d'examen indépendant	313	648
Charges d'intérêts	-	1
	10 203	28 344
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(313)	(648)
	9 890	27 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(108 431)	522 271
Retenues d'impôt à la source	4 155	11 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(112 586)	511 164
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(31 101)	163 326
Parts couvertes	(81 485)	347 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,50)	1,87
Parts couvertes	(1,63)	1,39

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 biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes	30 juin 2019 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 285 323	2 279 556	1 012 024	4 327 839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31 101)	163 326	(81 485)	347 838
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	1 229 104	–	–	–
Distributions réinvesties	17 935	–	2 000	–
Rachat de parts	–	(1 248 638)	–	–
	1 247 039	(1 248 638)	2 000	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(13 000)	(8 500)	(7 250)	(22 500)
Gains en capital	(15 435)	–	–	–
	(28 435)	(8 500)	(7 250)	(22 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 187 503	(1 093 812)	(86 735)	325 338
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 472 826	1 185 744	925 289	4 653 177
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			2 297 347	6 607 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(112 586)	511 164
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			1 229 104	–
Distributions réinvesties			19 935	–
Rachat de parts			–	(1 248 638)
			1 249 039	(1 248 638)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(20 250)	(31 000)
Gains en capital			(15 435)	–
			(35 685)	(31 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			1 100 768	(768 474)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			3 398 115	5 838 921

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(112 586)	511 164
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	22 222	(13 856)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	74 999	(418 309)
Dividendes à recevoir	(389)	664
Autres passifs	532	(634)
Achats de placements	(2 468 554)	(3 453 419)
Produit de la vente de placements	1 277 591	4 663 640
	(1 206 185)	1 289 250
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 229 104	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(1 248 638)
Distributions versées aux porteurs de parts	(23 125)	(52 350)
	1 205 979	(1 300 988)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(206)	(11 738)
Trésorerie, au début de la période	19 573	42 867
Trésorerie, à la fin de la période	19 367	31 129
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	24 159	65 687

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

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 385 045	–	–	3 385 045
Actifs dérivés*	–	4 497	–	4 497
Total	3 385 045	4 497	–	3 389 542
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 277 696	–	–	2 277 696
Actifs dérivés*	–	18 104	–	18 104
Total	2 277 696	18 104	–	2 295 800

* 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	100 000	250 000
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	50 000	50 000
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	100 000	50 000

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
533	1 519

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
8 408	23 361	1 965	3 397

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Staples	153 100	(153 100)	96 551	(96 551)
Indice Russell 1000 ^{MD}	136 488	(136 488)	77 929	(77 929)
Indice S&P 500 Consumer Staples	154 514	(154 514)	95 593	(95 593)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Staples (en dollars américains)	167 122	(167 122)	110 240	(110 240)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	153 366	(153 366)	91 597	(91 597)
Indice S&P 500 Consumer Staples (en dollars américains)	172 408	(172 408)	110 352	(110 352)

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 484 587	73,12	1 305 652	56,83

Au 30 juin 2020, 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 24 846 \$ (31 décembre 2019 – 13 057 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Biens de consommation courante	85,05	96,52
Soins de santé	8,23	–
Biens de consommation discrétionnaire	6,34	2,62
Total	99,62	99,14

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 6,34 %				
Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A	4 149	207 447	215 337	6,34
		207 447	215 337	6,34
Biens de consommation courante – 85,05 %				
Altria Group Inc.	469	24 618	24 991	0,74
Archer-Daniels-Midland Co.	1 546	83 339	83 744	2,46
Brown-Forman Corp., catégorie B	653	56 620	56 436	1,66
Campbell Soup Co.	1 964	112 086	132 330	3,89
Casey's General Stores Inc.	684	125 193	138 844	4,09
Church & Dwight Co. Inc.	848	82 633	88 991	2,62
Clorox Co. (The)	419	104 954	124 785	3,67
Coca-Cola Co. (The)	1 229	76 240	74 548	2,19
Conagra Brands Inc.	1 236	52 628	59 015	1,74
CVS Health Corp.	917	78 543	80 882	2,38
Dollar General Corp.	600	142 826	155 182	4,57
Flowers Foods Inc.	884	25 323	26 835	0,79
General Mills Inc.	687	50 454	57 499	1,69
Herbalife Nutrition Ltd.	622	37 835	37 982	1,12
Hershey Co. (The)	547	101 487	96 257	2,83
Hormel Foods Corp.	389	22 290	25 492	0,75
Ingredion Inc.	961	116 565	108 286	3,19
J.M. Smucker Co. (The)	327	47 550	46 973	1,38
Kellogg Co.	1 209	103 032	108 427	3,19
Kimberly-Clark Corp.	142	25 684	27 249	0,80
Kraft Heinz Co. (The)	2 199	83 558	95 203	2,80
Kroger Co. (The)	1 204	45 136	55 330	1,63
Lamb Weston Holdings Inc.	635	59 621	55 113	1,62
McCormick & Co. Inc.	257	52 714	62 597	1,84
Molson Coors Beverage Co., catégorie B	1 394	102 339	65 026	1,91
Mondelez International Inc., catégorie A	362	24 695	25 128	0,74
Monster Beverage Corp.	1 289	108 125	121 306	3,57
PepsiCo Inc.	604	102 838	108 452	3,19
Philip Morris International Inc.	249	26 412	23 683	0,70
Pilgrim's Pride Corp.	4 003	123 648	91 788	2,70
Post Holdings Inc.	219	25 936	26 051	0,77
Procter & Gamble Co. (The)	495	76 711	80 353	2,37
Sprouts Farmers Markets Inc.	4 877	137 894	169 432	4,99
TreeHouse Foods Inc.	821	54 190	48 819	1,44
Tyson Foods Inc., catégorie A	1 253	109 231	101 571	2,99
US Foods Holding Corp.	5 119	147 060	137 045	4,03
Walgreens Boots Alliance Inc.	1 189	83 797	68 425	2,01
		2 833 805	2 890 070	85,05
Soins de santé – 8,23 %				
AmerisourceBergen Corp.	1 024	121 557	140 089	4,12
McKesson Corp.	670	124 889	139 549	4,11
		246 446	279 638	8,23
Total des placements				
		3 287 698	3 385 045	99,62
Coûts de transaction		(332)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			4 497	0,14
Autres actifs, moins les passifs			8 573	0,24
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 287 366	3 398 115	100,00

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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+	2020-07-31	USD	669 990	CAD	914 000	0,733	0,737	4 497
									4 497

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	17 878 232	10 107 917
Trésorerie	66 403	18 064
Dividendes courus à recevoir	4 944	4 120
Actifs dérivés	6 096	21 350
Autres actifs	2 572	1 692
	17 958 247	10 153 143
Passif		
Charges à payer	11 477	6 854
	11 477	6 854
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 946 770	10 146 289
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	16 683 039	8 948 671
Parts couvertes	1 263 731	1 197 618
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	500 000	300 000
Parts couvertes	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	33,37	29,83
Parts couvertes	25,27	23,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	35 649	105 925
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	285 110	154 882
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(41 069)	7 434
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(25)	(856)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 183 631	1 010 254
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(15 254)	26 181
	1 448 042	1 303 820
Profit (perte) de change sur la trésorerie	396	1 190
	1 448 438	1 305 010
Charges [note 7]		
Frais de gestion	41 288	49 805
Charges liées à la TVH	4 487	5 388
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 541	1 381
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 475	2 484
Charges d'intérêts	-	10
	48 791	59 068
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 541)	(1 381)
	47 250	57 687
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	1 401 188	1 247 323
Retenues d'impôt à la source	5 051	5 501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 396 137	1 241 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 330 024	1 127 649
Parts couvertes	66 113	114 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	3,89	2,31
Parts couvertes	1,32	2,28

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes	30 juin 2019 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	8 948 671	12 897 954	1 197 618	997 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 330 024	1 127 649	66 113	114 173
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	7 937 050	2 651 712	–	–
Rachat de parts	(1 532 706)	(6 927 020)	–	–
	6 404 344	(4 275 308)	–	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	(55 000)	–	(4 000)
	–	(55 000)	–	(4 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	7 734 368	(3 202 659)	66 113	110 173
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	16 683 039	9 695 295	1 263 731	1 107 365
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			10 146 289	13 895 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 396 137	1 241 822
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			7 937 050	2 651 712
Rachat de parts			(1 532 706)	(6 927 020)
			6 404 344	(4 275 308)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	(59 000)
			–	(59 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			7 800 481	(3 092 486)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			17 946 770	10 802 660

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 396 137	1 241 822
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(285 110)	(154 882)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 168 377)	(1 036 435)
Dividendes à recevoir	(824)	843
Autres actifs	(880)	(1 086)
Autres passifs	4 623	(1 084)
Achats de placements	(12 812 648)	(11 946 154)
Produit de la vente de placements	6 511 074	16 247 723
	(6 356 005)	4 350 747
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	7 937 050	2 651 712
Montant payé pour le rachat de parts	(1 532 706)	(6 927 020)
Distributions versées aux porteurs de parts	-	(59 000)
	6 404 344	(4 334 308)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	48 339	16 439
Trésorerie, au début de la période	18 064	9 746
Trésorerie, à la fin de la période	66 403	26 185
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	29 774	101 267

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – 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 constituant de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 878 232	–	–	17 878 232
Actifs dérivés*	–	6 096	–	6 096
Total	17 878 232	6 096	–	17 884 328
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 107 917	–	–	10 107 917
Actifs dérivés*	–	21 350	–	21 350
Total	10 107 917	21 350	–	10 129 267

* 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	500 000	50 000
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2019	300 000	50 000
Parts rachetables émises	250 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	500 000	50 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
1 475	2 484

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
41 288	49 805	10 157	7 473

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	886 019	(886 019)	516 450	(516 450)
Indice Russell 1000 ^{MD}	800 559	(800 559)	521 647	(521 647)
Indice S&P 500 Health Care	875 029	(875 029)	526 982	(526 982)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	961 370	(961 370)	548 527	(548 527)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	887 827	(887 827)	571 315	(571 315)
Indice S&P 500 Health Care (en dollars américains)	966 929	(966 929)	573 400	(573 400)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	16 703 395	93,07	8 973 141	88,44

Au 30 juin 2020, 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 167 034 \$ (31 décembre 2019 – 89 731 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Soins de santé	99,62	99,62
Total	99,62	99,62

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 99,62 %				
Abbott Laboratories	1 806	214 422	224 170	1,25
AbbVie Inc.	1 247	140 436	166 212	0,93
Acadia Healthcare Co. Inc.	7 777	208 475	265 218	1,48
Agilent Technologies Inc.	1 329	142 568	159 442	0,89
Agios Pharmaceuticals Inc.	1 341	81 600	97 363	0,54
Alexion Pharmaceuticals Inc.	2 117	305 190	322 582	1,80
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	2 341	387 351	470 715	2,62
Amgen Inc.	235	67 609	75 248	0,42
Anthem Inc.	838	294 909	299 184	1,67
Baxter International Inc.	1 759	201 047	205 608	1,15
Becton	206	69 181	66 916	0,37
Biogen Inc.	805	306 189	292 397	1,63
BioMarin Pharmaceutical Inc.	2 253	278 447	377 257	2,10
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	728	386 076	446 222	2,49
Bio-Techne Corp.	752	226 272	269 593	1,50
Boston Scientific Corp.	1 459	68 665	69 544	0,39
Bristol-Myers Squibb Co.	3 413	248 121	272 449	1,52
Bruker Corp.	1 328	71 032	73 342	0,41
Centene Corp.	4 289	347 826	370 035	2,06
Cerner Corp.	2 265	203 071	210 789	1,17
Charles River Laboratories International Inc.	1 129	224 975	267 232	1,49
Chemed Corp.	589	316 491	360 687	2,01
Cigna Corp.	1 438	344 339	366 336	2,04
Cooper Cos. Inc. (The)	344	134 228	132 464	0,74
Danaher Corp.	344	69 895	82 582	0,46
Dexcom Inc.	946	312 687	520 651	2,90
Edwards Lifesciences Corp.	1 512	144 505	141 861	0,79
Eli Lilly and Co.	1 029	192 417	229 355	1,28
Encompass Health Corp.	3 981	347 261	334 707	1,87
Envista Holdings Corp.	17 055	455 968	488 315	2,72
Exelixis Inc.	8 287	255 117	267 085	1,49
Gilead Sciences Inc.	2 545	270 623	265 835	1,48
Guardant Health Inc.	2 735	295 422	301 239	1,68
HCA Healthcare Inc.	528	81 190	69 574	0,39
Henry Schein Inc.	1 881	129 883	149 107	0,83
Hill-Rom Holdings Inc.	1 418	198 096	211 335	1,18
Horizon Therapeutics PLC	6 424	284 004	484 726	2,70
Humana Inc.	813	349 033	427 971	2,38
ICU Medical Inc.	472	121 414	118 103	0,66
IDEXX Laboratories Inc.	590	211 492	264 453	1,47
Illumina Inc.	173	69 421	86 982	0,48
Incyte Corp.	1 299	148 207	183 353	1,02
Insulet Corp.	1 148	233 697	302 759	1,69
Intuitive Surgical Inc.	193	139 695	149 305	0,83
Ionis Pharmaceuticals Inc.	1 007	71 923	80 604	0,45
Jazz Pharmaceuticals PLC	1 909	325 004	285 964	1,59
Johnson & Johnson	727	139 511	138 798	0,77
Laboratory Corp. of America Holdings	752	157 050	169 584	0,94
Masimo Corp.	1 074	268 069	332 424	1,85
Merck & Co. Inc.	1 856	200 381	194 849	1,09
Moderna Inc.	3 177	157 950	276 944	1,54
Molina Healthcare Inc.	1 362	258 596	329 094	1,83
Mylan NV	6 381	181 744	139 299	0,78
Neurocrine Biosciences Inc.	1 646	231 465	272 622	1,52

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Penumbra Inc.	1 180	264 559	286 464	1,60
PerkinElmer Inc.	632	79 627	84 161	0,47
Pfizer Inc.	2 912	145 796	129 274	0,72
PRA Health Sciences Inc.	571	75 605	75 418	0,42
Quest Diagnostics Inc.	1 183	157 787	183 024	1,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	523	322 901	442 807	2,47
ResMed Inc.	1 290	248 566	336 250	1,87
Sarepta Therapeutics Inc.	974	153 178	212 018	1,18
Seattle Genetics Inc.	2 210	338 817	509 810	2,84
STERIS PLC	1 361	273 193	283 510	1,58
Stryker Corp.	287	72 626	70 208	0,39
Teleflex Inc.	162	65 504	80 051	0,45
Thermo Fisher Scientific Inc.	504	190 365	247 924	1,38
UnitedHealth Group Inc.	1 021	382 064	408 833	2,28
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 440	217 871	181 595	1,01
Varian Medical Systems Inc.	463	79 074	77 012	0,43
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 072	349 324	422 502	2,35
West Pharmaceutical Services Inc.	1 248	267 840	384 891	2,14
Zimmer Biomet Holdings Inc.	471	66 654	76 322	0,43
Zoetis Inc.	1 213	176 931	225 673	1,26
		15 498 522	17 878 232	99,62
Total des placements		15 498 522	17 878 232	99,62
Coûts de transaction			(771)	
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			6 096	0,03
Autres actifs, moins les passifs			62 442	0,35
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		15 497 751	17 946 770	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	908 225	CAD	1 239 000	0,733	0,737	6 096
									6 096

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 088 762	1 181 495
Trésorerie	4 768	11 073
Dividendes courus à recevoir	1 536	17 756
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	82 639
Autres actifs	822	829
	1 095 888	1 293 792
Passif		
Charges à payer	715	20 314
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	2 535
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	69 000
	715	91 849
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 095 173	1 201 943
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 095 173	1 201 943
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	21,90	24,04

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	18 171	69 106
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(135 161)	(129 461)
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	184	118
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	16 361	361 104
	(100 445)	300 867
Profit (perte) de change sur la trésorerie	248	(384)
	(100 197)	300 483
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 668	15 423
Charges liées à la TVH	483	1 779
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	418	503
Coûts liés au comité d'examen indépendant	136	428
Charges d'intérêts	51	–
	4 756	18 133
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(136)	(428)
	4 620	17 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(104 817)	282 778
Retenues d'impôt à la source	1 953	6 695
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106 770)	276 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(106 770)	276 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,13)	1,51

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 matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 201 943	2 210 615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106 770)	276 083
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 073 193	7 200 341
Rachat de parts	(1 073 193)	(7 241 216)
	-	(40 875)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(106 770)	235 208
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	1 095 173	2 445 823

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106 770)	276 083
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	135 161	129 461
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16 361)	(361 104)
Dividendes à recevoir	16 220	440
Autres actifs	7	(226)
Autres passifs	(19 599)	48
Achats de placements	(1 689 033)	(8 200 497)
Produit de la vente de placements	1 743 070	8 195 528
	62 695	39 733
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 073 193	7 200 341
Montant payé pour le rachat de parts	(1 073 193)	(7 241 216)
Distributions versées aux porteurs de parts	(69 000)	-
	(69 000)	(40 875)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(6 305)	(1 142)
Trésorerie, au début de la période	11 073	8 223
Trésorerie, à la fin de la période	4 768	7 081
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	32 438	62 851

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

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 088 762	–	–	1 088 762
Total	1 088 762	–	–	1 088 762
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 181 495	–	–	1 181 495
Total	1 181 495	–	–	1 181 495

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	100 000
Parts rachetables émises	1 600 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1 650 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	50 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	50 000
Parts en circulation – 30 juin 2020	50 000

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 %

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
–	–	–	291 651

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
418	503

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
3 668	15 423	632	1 369

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Materials and Processing	56 360	(56 360)	63 619	(63 619)
Indice Russell 1000 ^{MD}	56 665	(56 665)	66 860	(66 860)
Indice S&P 500 Materials	56 813	(56 813)	61 551	(61 551)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 093 922	99,89	1 199 215	99,77

Au 30 juin 2020, 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 10 939 \$ (31 décembre 2019 – 11 992 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Matières	83,10	84,81
Produits industriels	16,31	13,49
Total	99,41	98,30

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Produits industriels – 16,31 %				
Fastenal Co.	675	31 074	39 258	3,58
GrafTech International Ltd.	2 599	31 561	28 157	2,57
Hexcel Corp.	567	33 528	34 808	3,18
Howmet Aerospace Inc.	1 212	21 518	26 080	2,38
Timken Co. (The)	816	42 436	50 394	4,60
		160 117	178 697	16,31
Matières – 83,10 %				
Air Products and Chemicals Inc.	53	14 933	17 374	1,59
Albemarle Corp.	281	28 343	29 455	2,69
Alcoa Corp.	854	7 224	13 032	1,19
Ashland Global Holdings Inc.	316	23 478	29 644	2,71
Avery Dennison Corp.	155	20 527	24 008	2,19
Cabot Corp.	808	39 321	40 642	3,71
Celanese Corp.	216	25 263	25 318	2,31
CF Industries Holdings Inc.	582	26 095	22 234	2,03
Chemours Co. (The)	1 190	24 423	24 799	2,26
Domtar Corp.	1 219	47 848	34 935	3,19
Dow Inc.	180	10 869	9 960	0,91
DuPont de Nemours Inc.	155	6 999	11 180	1,02
Eastman Chemical Co.	566	44 886	53 511	4,89
Ecolab Inc.	68	14 166	18 366	1,68
Element Solutions Inc.	1 262	15 807	18 589	1,70
FMC Corp.	65	7 724	8 791	0,80
Freeport-McMoRan Inc., catégorie B	1 563	16 145	24 551	2,24
Huntsman Corp.	1 462	31 687	35 667	3,26
International Flavors & Fragrances Inc.	103	14 411	17 124	1,56
International Paper Co.	678	32 974	32 409	2,96
Linde PLC	30	7 785	8 639	0,79
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	531	48 742	47 377	4,32
Mosaic Co. (The)	486	12 222	8 254	0,75
NewMarket Corp.	28	15 787	15 223	1,39
Newmont Corp.	466	27 644	39 059	3,57
Nucor Corp.	732	44 148	41 152	3,76
Olin Corp.	1 356	31 867	21 152	1,93
Reliance Steel & Aluminum Co.	301	42 348	38 792	3,54
Royal Gold Inc.	120	15 873	20 253	1,85
Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	258	36 026	47 100	4,30
Southern Copper Corp.	562	22 614	30 343	2,77
Steel Dynamics Inc.	1 170	42 559	41 441	3,78
United States Steel Corp.	834	11 120	8 175	0,75
Univar Solutions Inc.	491	6 667	11 238	1,03
Westlake Chemical Corp.	553	38 141	40 278	3,68
		856 666	910 065	83,10
Total des placements		1 016 783	1 088 762	99,41
Coûts de transaction		(135)		
Autres actifs, moins les passifs			6 411	0,59
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 016 648	1 095 173	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 960 207	10 034 610
Trésorerie	26 692	37 980
Dividendes courus à recevoir	3 462	29 234
Actifs dérivés	8 748	40 019
Autres actifs	3 533	2 663
	6 002 642	10 144 506
Passif		
Charges à payer	3 983	14 792
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	18 750	14 350
	22 733	29 142
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 979 909	10 115 364
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 153 426	7 887 435
Parts couvertes	1 826 483	2 227 929
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	150 000	250 000
Parts couvertes	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	27,69	31,55
Parts couvertes	18,26	22,28

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	65 635	77 442
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(933 863)	491 446
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(82 676)	37 629
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	1 149	58
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(263 888)	1 632 603
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(31 271)	119 286
	(1 244 914)	2 358 464
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)	(4 139)
	(1 244 934)	2 354 325
Charges [note 7]		
Frais de gestion	24 674	40 640
Charges liées à la TVH	2 338	4 360
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 951	2 303
Coûts liés au comité d'examen indépendant	906	1 128
Charges d'intérêts	1	-
	29 870	48 431
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(906)	(1 128)
	28 964	47 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(1 273 898)	2 307 022
Retenues d'impôt à la source	9 056	11 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 282 954)	2 295 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(891 508)	1 309 828
Parts couvertes	(391 446)	985 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(4,78)	5,50
Parts couvertes	(3,92)	3,94

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes	30 juin 2019 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	7 887 435	6 290 809	2 227 929	4 271 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(891 508)	1 309 828	(391 446)	985 899
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	1 294 389	–	–
Rachat de parts	(2 819 251)	(2 913 138)	–	–
	(2 819 251)	(1 618 749)	–	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(23 250)	(20 250)	(10 000)	(15 500)
	(23 250)	(20 250)	(10 000)	(15 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(3 734 009)	(329 171)	(401 446)	970 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	4 153 426	5 961 638	1 826 483	5 241 736
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			10 115 364	10 562 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(1 282 954)	2 295 727
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			–	1 294 389
Rachat de parts			(2 819 251)	(2 913 138)
			(2 819 251)	(1 618 749)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(33 250)	(35 750)
			(33 250)	(35 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(4 135 455)	641 228
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			5 979 909	11 203 374

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 282 954)	2 295 727
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	933 863	(491 446)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	295 159	(1 751 889)
Dividendes à recevoir	25 772	17 658
Autres actifs	(870)	(923)
Autres passifs	(10 809)	(7 831)
Achats de placements	(4 664 246)	(7 305 956)
Produit de la vente de placements	7 540 898	8 781 865
	2 836 813	1 537 205
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	-	1 294 389
Montant payé pour le rachat de parts	(2 819 251)	(2 913 138)
Distributions versées aux porteurs de parts	(28 850)	(109 800)
	(2 848 101)	(1 728 549)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(11 288)	(191 344)
Trésorerie, au début de la période	37 980	223 006
Trésorerie, à la fin de la période	26 692	31 662
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	82 351	83 805

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

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 960 207	–	–	5 960 207
Actifs dérivés*	–	8 748	–	8 748
Total	5 960 207	8 748	–	5 968 955
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 034 610	–	–	10 034 610
Actifs dérivés*	–	40 019	–	40 019
Total	10 034 610	40 019	–	10 074 629

* 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	250 000	250 000
Parts rachetables émises	600 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	250 000	100 000
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	150 000	100 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
1 951	2 303

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
24 674	40 640	3 472	6 293

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Producer Durables	293 855	(293 855)	477 541	(477 541)
Indice Russell 1000 ^{MD}	302 199	(302 199)	540 301	(540 301)
Indice S&P 500 Industrials	293 886	(293 886)	488 087	(488 087)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Producer Durables (en dollars américains)	319 353	(319 353)	516 255	(516 255)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	340 202	(340 202)	609 658	(609 658)
Indice S&P 500 Industrials (en dollars américains)	325 328	(325 328)	534 326	(534 326)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 196 715	70,18	7 915 942	78,26

Au 30 juin 2020, 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 41 967 \$ (31 décembre 2019 – 79 159 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Produits industriels	67,40	89,63
Services financiers	13,13	–
Matières	10,69	–
Technologies de l'information	6,92	9,57
Soins de santé	0,81	–
Services publics	0,72	–
Total	99,67	99,20

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services financiers – 13,13 %				
American Express Co.	114	11 870	14 734	0,25
Capital One Financial Corp.	1 013	60 819	86 077	1,44
Fidelity National Information Services Inc.	420	68 528	76 457	1,28
Fiserv Inc.	538	65 665	71 301	1,19
Global Payments Inc.	272	48 751	62 635	1,05
Jack Henry & Associates Inc.	329	72 737	82 197	1,37
MasterCard Inc., catégorie A	127	42 621	50 983	0,85
PayPal Holdings Inc.	409	53 630	96 743	1,62
Square Inc., catégorie A	374	23 268	53 282	0,89
Synchrony Financial	3 175	59 787	95 518	1,60
Visa Inc., catégorie A	243	52 253	63 726	1,06
Western Union Co. (The)	1 080	27 126	31 699	0,53
		587 055	785 352	13,13
Soins de santé – 0,81 %				
Mettler-Toledo International Inc.	44	39 248	48 119	0,81
		39 248	48 119	0,81
Produits industriels – 67,40 %				
A. O. Smith Corp.	259	16 847	16 568	0,28
Acuity Brands Inc.	457	48 643	59 399	0,99
ADT Inc.	7 095	61 096	76 865	1,29
AGCO Corp.	207	19 260	15 586	0,26
Air Lease Corp.	2 307	120 185	91 736	1,53
Allegion PLC	213	31 879	29 559	0,49
Ametek Inc.	136	15 331	16 501	0,28
Armstrong World Industries Inc.	386	37 138	40 854	0,68
BWX Technologies Inc.	629	49 465	48 367	0,81
C.H. Robinson Worldwide Inc.	148	15 449	15 885	0,27
Carlisle Cos. Inc.	313	60 718	50 851	0,85
Caterpillar Inc.	169	29 136	29 023	0,49
Colfax Corp.	494	11 436	18 711	0,31
CSX Corp.	342	31 335	32 380	0,54
Cummins Inc.	289	63 036	67 978	1,14
Curtiss-Wright Corp.	332	52 697	40 241	0,67
Deere & Co.	142	30 039	30 295	0,51
Dover Corp.	117	17 070	15 338	0,26
Eaton Corp. PLC	394	42 109	46 793	0,78
Emerson Electric Co.	411	37 050	34 611	0,58
Equifax Inc.	164	24 824	38 268	0,64
Expeditors International of Washington Inc.	459	43 601	47 383	0,79
Flowserv Corp.	1 283	43 200	49 676	0,83
Fortive Corp.	177	13 600	16 258	0,27
General Dynamics Corp.	148	33 787	30 030	0,50
Graco Inc.	629	40 579	40 980	0,69
HD Supply Holdings Inc.	1 078	55 824	50 710	0,85
Honeywell International Inc.	73	16 120	14 330	0,24
Hubbell Inc.	267	47 910	45 440	0,76
Huntington Ingalls Industries Inc.	215	63 911	50 931	0,85
Ilex Corp.	71	13 912	15 233	0,25
Illinois Tool Works Inc.	69	15 927	16 379	0,27
ITT Inc.	863	62 594	68 820	1,15
J.B. Hunt Transport Services Inc.	425	61 200	69 434	1,16
Johnson Controls International PLC	363	18 656	16 824	0,28
Kirby Corp.	705	50 521	51 263	0,86
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	1 194	56 007	67 611	1,13

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Landstar System Inc.	204	29 519	31 104	0,52
Lincoln Electric Holdings Inc.	142	16 255	16 240	0,27
Lockheed Martin Corp.	151	74 273	74 808	1,25
Macquarie Infrastructure Corp.	1 214	55 759	50 581	0,85
ManpowerGroup Inc.	964	103 643	89 975	1,50
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	712	71 097	70 379	1,18
Nordson Corp.	145	29 763	37 345	0,62
Norfolk Southern Corp.	134	31 906	31 939	0,53
Northrop Grumman Corp.	169	75 444	70 537	1,18
nVent Electric PLC	2 321	67 591	59 018	0,99
Old Dominion Freight Line Inc.	389	59 867	89 562	1,50
Oshkosh Corp.	794	79 228	77 202	1,29
Owens Corning	1 316	65 308	99 621	1,67
PACCAR Inc.	641	60 315	65 136	1,09
Parker Hannifin Corp.	151	35 773	37 570	0,63
Paylocity Holding Corp.	347	52 647	68 727	1,15
Pentair PLC	658	31 594	33 937	0,57
Quanta Services, Inc.	1 610	81 415	85 746	1,43
Raytheon Technologies Corp.	185	26 871	15 476	0,26
Regal-Beloit Corp.	622	60 714	73 735	1,23
Resideo Technologies Inc.	8 091	98 150	128 736	2,15
Rockwell Automation Inc.	65	17 124	18 796	0,31
Roper Technologies Inc.	63	26 829	33 207	0,56
Ryder System Inc.	1 481	102 990	75 418	1,26
Schneider National Inc.	1 585	45 834	53 085	0,89
Sensata Technologies Holding PLC	677	44 074	34 218	0,57
Snap-On Inc.	469	99 097	88 191	1,47
Spirit Aerosystems Holdings Inc., catégorie A	2 135	118 939	69 390	1,16
Stanley Black & Decker Inc.	98	13 271	18 544	0,31
Textron Inc.	1 915	118 319	85 560	1,43
Toro Co. (The)	785	75 631	70 700	1,18
Trane Technologies PLC	119	13 505	14 375	0,24
TransUnion	463	38 776	54 711	0,92
Trimble Inc.	615	24 813	36 060	0,60
Trinity Industries Inc.	2 437	63 293	70 437	1,18
United Parcel Service Inc., catégorie B	210	26 754	31 697	0,53
United Rentals Inc.	496	87 580	100 359	1,68
Valmont Industries Inc.	185	27 891	28 536	0,48
Verisk Analytics Inc., catégorie A	281	56 338	64 929	1,09
W.W. Grainger Inc.	79	33 535	33 694	0,56
Wabtec Corp.	203	20 875	15 866	0,27
WESCO International Inc.	2 236	127 032	106 580	1,78
Woodward Governor Co.	516	74 485	54 325	0,91
XPO Logistics Inc.	803	75 381	84 214	1,41
Xylem Inc.	150	12 848	13 228	0,22
		4 004 438	4 030 605	67,40
Technologies de l'information – 6,92 %				
Accenture PLC, catégorie A	188	47 416	54 803	0,92
Alliance Data Systems Corp.	1 164	43 884	71 301	1,19
Automatic Data Processing Inc.	72	13 129	14 554	0,24
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	744	60 306	78 572	1,31
Fair Issac Corp.	166	61 998	94 210	1,58
Genpact Ltd.	671	32 976	33 268	0,56
Keysight Technologies Inc.	366	46 759	50 076	0,84
Littelfuse Inc.	73	17 468	16 910	0,28
		323 936	413 694	6,92
Matières – 10,69 %				
AptarGroup Inc.	308	41 071	46 824	0,78
Axalta Coating Systems Ltd.	567	12 476	17 358	0,29
Ball Corp.	606	53 342	57 170	0,96

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Berry Global Group Inc.	1 162	53 128	69 916	1,17
Crown Holdings Inc.	880	65 657	77 810	1,30
Graphic Packaging Holding Co.	1 605	25 940	30 484	0,51
Martin Marietta Materials Inc.	52	12 499	14 583	0,24
Packaging Corp. of America	451	51 446	61 105	1,02
PPG Industries Inc.	117	13 327	16 847	0,28
RPM International Inc.	658	53 075	67 051	1,12
Sherwin-Williams Co. (The)	67	39 809	52 561	0,88
Sonoco Products Co.	422	26 550	29 957	0,50
Vulcan Materials Co.	181	25 430	28 467	0,48
WestRock Co.	1 808	65 784	69 365	1,16
		539 534	639 498	10,69
Services publics – 0,72 %				
MDU Resources Group Inc.	1 426	40 823	42 939	0,72
		40 823	42 939	0,72
Total des placements		5 535 034	5 960 207	99,67
Coûts de transaction		(1 133)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			8 748	0,14
Autres actifs, moins les passifs			10 954	0,19
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 533 901	5 979 909	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	1 303 328	CAD	1 778 000	0,733	0,737	8 748
									8 748

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	56 977 759	37 145 552
Trésorerie	124 863	60 548
Dividendes courus à recevoir	25 214	15 781
Actifs dérivés	22 987	50 115
Autres actifs	9 408	5 736
	57 160 231	37 277 732
Passif		
Charges à payer	36 579	24 895
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	32 500
	36 579	57 395
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 123 652	37 220 337
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	52 375 766	34 430 521
Parts couvertes	4 747 886	2 789 816
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	950 000	750 000
Parts couvertes	150 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	55,13	45,91
Parts couvertes	31,65	27,90

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	152 055	193 018
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(357 785)	1 967 556
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(65 891)	123 274
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	729	(1 790)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 652 583	6 985 947
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(27 128)	221 263
	10 354 563	9 489 268
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(865)	(888)
	10 353 698	9 488 380
Charges [note 7]		
Frais de gestion	154 644	172 948
Charges liées à la TVH	16 432	19 713
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	11 108	8 233
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 753	4 816
Charges d'intérêts	5	14
	187 942	205 724
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 753)	(4 816)
	182 189	200 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	10 171 509	9 287 472
Retenues d'impôt à la source	21 984	32 012
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 149 525	9 255 460
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	9 635 727	7 136 290
Parts couvertes	513 798	2 119 170
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	10,97	7,41
Parts couvertes	4,69	5,00

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes	30 juin 2019 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	34 430 521	35 122 211	2 789 816	6 168 909
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 635 727	7 136 290	513 798	2 119 170
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	10 879 321	12 815 355	1 444 272	13 696 187
Rachat de parts	(2 569 803)	(6 018 368)	–	(5 192 635)
	8 309 518	6 796 987	1 444 272	8 503 552
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	(139 750)	–	(44 000)
	–	(139 750)	–	(44 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	17 945 245	13 793 527	1 958 070	10 578 722
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	52 375 766	48 915 738	4 747 886	16 747 631
			30 juin 2020 (\$) Total	30 juin 2019 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			37 220 337	41 291 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			10 149 525	9 255 460
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			12 323 593	26 511 542
Rachat de parts			(2 569 803)	(11 211 003)
			9 753 790	15 300 539
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	(183 750)
			–	(183 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			19 903 315	24 372 249
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			57 123 652	65 663 369

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 149 525	9 255 460
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	357 785	(1 967 556)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 625 455)	(7 207 210)
Dividendes à recevoir	(9 433)	32 579
Autres actifs	(3 672)	(2 770)
Autres passifs	11 684	10 475
Achats de placements	(36 171 217)	(46 645 328)
Produit de la vente de placements	26 633 808	31 435 587
	(9 656 975)	(15 088 763)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	12 323 593	26 511 542
Montant payé pour le rachat de parts	(2 569 803)	(11 211 003)
Distributions versées aux porteurs de parts	(32 500)	(160 000)
	9 721 290	15 140 539
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	64 315	51 776
Trésorerie, au début de la période	60 548	106 273
Trésorerie, à la fin de la période	124 863	158 049
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	120 638	193 585

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

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – 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^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	56 977 759	–	–	56 977 759
Actifs dérivés*	–	22 987	–	22 987
Total	56 977 759	22 987	–	57 000 746
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	37 145 552	–	–	37 145 552
Actifs dérivés*	–	50 115	–	50 115
Total	37 145 552	50 115	–	37 195 667

* 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	1 000 000	300 000
Parts rachetables émises	350 000	550 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)	(750 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	750 000	100 000
Parts rachetables émises	250 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	950 000	150 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
11 108	8 233

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
154 644	172 948	32 369	33 597

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	2 744 890	(2 744 890)	1 695 641	(1 695 641)
Indice Russell 1000 ^{MD}	2 899 943	(2 899 943)	2 213 632	(2 213 632)
Indice S&P 500 Information Technology	2 664 499	(2 664 499)	1 810 971	(1 810 971)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	2 956 611	(2 956 611)	1 768 230	(1 768 230)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	3 166 673	(3 166 673)	2 430 635	(2 430 635)
Indice S&P 500 Information Technology (en dollars américains)	2 908 823	(2 908 823)	1 927 309	(1 927 309)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	52 440 260	91,80	34 388 466	92,39

Au 30 juin 2020, 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 524 403 \$ (31 décembre 2019 – 343 885 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Technologies de l'information	92,07	93,59
Services de communications	5,70	4,78
Soins de santé	1,97	–
Produits industriels	–	1,43
Total	99,74	99,80

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 5,70 %				
Alphabet Inc., catégorie A	382	602 981	735 405	1,29
Facebook Inc., catégorie A	1 889	496 677	582 323	1,02
RingCentral Inc.	2 615	471 395	1 011 821	1,77
Switch Inc., catégorie A	38 410	810 604	929 231	1,62
		2 381 657	3 258 780	5,70
Soins de santé – 1,97 %				
Veeva Systems Inc., catégorie A	3 544	773 976	1 127 873	1,97
		773 976	1 127 873	1,97
Technologies de l'information – 92,07 %				
Adobe Inc.	1 742	736 817	1 029 482	1,80
Advanced Micro Devices Inc.	9 749	626 458	696 306	1,22
Akamai Technologies Inc.	4 847	609 546	704 683	1,23
Alteryx Inc., catégorie A	4 658	607 944	1 038 858	1,82
Amdocs Ltd.	4 033	335 774	333 330	0,58
ANSYS Inc.	1 907	561 601	755 272	1,32
Apple Inc.	1 238	393 832	613 123	1,07
Applied Materials Inc.	2 292	144 376	188 097	0,33
Arista Networks Inc.	1 094	304 649	311 940	0,55
Aspen Technology Inc.	1 105	165 250	155 430	0,27
Atlassian Corp. PLC	4 038	758 670	988 238	1,73
Autodesk Inc.	2 841	682 781	922 542	1,62
Avalara Inc.	7 429	753 585	1 342 294	2,35
Avnet Inc.	8 833	462 880	334 388	0,59
Black Knight Inc.	5 426	445 332	534 502	0,94
Broadcom Inc.	443	167 760	189 813	0,33
CACI International Inc., catégorie A	497	145 364	146 335	0,26
Cadence Design Systems Inc.	6 714	608 068	874 668	1,53
CDW Corp.	3 378	424 936	532 798	0,93
Cerence Inc.	35 990	846 649	1 995 443	3,49
Ceridian HCM Holding Inc.	6 291	526 030	677 018	1,19
Citrix Systems Inc.	3 132	568 805	628 914	1,10
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 780	562 623	523 001	0,92
Corning Inc.	10 794	420 674	379 537	0,66
Coupa Software Inc.	3 967	747 071	1 492 026	2,61
Dell Technologies Inc., catégorie C	5 605	323 715	418 058	0,73
DocuSign Inc.	5 998	573 544	1 402 286	2,45
Dropbox Inc.	24 498	633 377	724 037	1,27
DXC Technology Co.	8 048	358 132	180 278	0,32
Elastic NV	1 882	131 914	235 597	0,41
Entergris Inc.	7 037	417 458	564 130	0,99
EPAM Systems Inc.	2 985	683 636	1 021 254	1,79
F5 Network Inc.	985	175 705	186 518	0,33
Fortinet Inc.	5 479	752 866	1 021 054	1,79
GoDaddy Inc., catégorie A	3 883	295 998	386 564	0,68
GrubHub Holdings Inc.	2 578	130 214	246 042	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co.	45 665	817 266	603 209	1,06
HP Inc.	25 542	619 826	604 400	1,06
HubSpot Inc.	2 366	430 058	720 631	1,26
IAC/InterActiveCorp.	1 236	352 317	542 663	0,95
Intel Corp.	5 822	394 673	472 893	0,83
International Business Machines Corp.	1 999	356 807	327 751	0,57
Intuit Inc.	1 370	442 456	550 887	0,96
Jabil Inc.	12 817	498 014	558 204	0,98
KLA Corp.	3 085	615 182	814 520	1,43

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Lam Research Corp.	923	251 088	405 316	0,71
Match Group Inc.	4 770	395 363	693 229	1,21
Maxim Integrated Products Inc.	2 160	162 409	177 734	0,31
Microchip Technology Inc.	1 549	181 089	221 459	0,39
Micron Technology Inc.	7 490	414 326	523 877	0,92
Microsoft Corp.	3 514	641 192	970 866	1,70
MongoDB Inc.	4 059	760 874	1 247 246	2,18
Monolithic Power Systems Inc.	2 647	563 530	851 675	1,49
NortonLifeLock Inc.	5 613	146 788	151 109	0,26
NVIDIA Corp.	1 195	388 790	616 340	1,08
Okta Inc.	4 533	643 866	1 232 216	2,16
ON Semiconductor Corp.	17 822	422 131	479 548	0,84
Oracle Corp.	4 588	322 859	344 259	0,60
Palo Alto Networks Inc.	640	184 932	199 552	0,35
Paycom Software Inc.	1 560	442 323	655 964	1,15
Pegasystems Inc.	4 423	469 933	607 492	1,06
Proofpoint Inc.	3 071	457 398	463 280	0,81
Pure Storage Inc., catégorie A	8 538	183 385	200 875	0,35
Qorvo Inc.	1 302	135 301	195 372	0,34
QUALCOMM Inc.	1 552	157 871	192 179	0,34
RealPage Inc.	5 952	432 127	525 309	0,92
salesforce.com Inc.	3 079	626 988	783 049	1,37
ServiceNow Inc.	1 934	671 935	1 063 525	1,86
Skyworks Solutions Inc.	2 480	284 768	430 485	0,75
Smartsheet Inc., catégorie A	13 352	803 049	923 010	1,62
SolarWinds Corp.	14 148	291 179	339 393	0,59
Splunk Inc.	3 513	660 057	947 650	1,66
SS&C Technologies Holdings Inc.	5 059	388 432	387 910	0,68
SYNNEX Corp.	6 065	721 371	986 168	1,73
Synopsys Inc.	2 446	405 092	647 535	1,13
Teradyne Inc.	8 185	560 914	939 071	1,64
Twilio Inc.	2 477	301 859	737 860	1,29
Tyler Technologies Inc.	1 869	707 612	880 158	1,54
Universal Display Corp.	797	186 659	161 890	0,28
VeriSign Inc.	1 231	324 526	345 655	0,61
VMware Inc., catégorie A	867	145 328	182 276	0,32
Workday Inc., catégorie A	807	137 192	205 269	0,36
Xerox Holdings Corp.	29 263	700 993	607 433	1,06
Xilinx Inc.	1 347	153 133	179 925	0,32
Zebra Technologies Corp., catégorie A	1 208	311 181	419 753	0,73
Zendesk Inc.	3 463	322 060	416 212	0,73
Zscaler Inc.	7 285	659 965	1 082 968	1,90
		38 732 501	52 591 106	92,07
Total des placements		41 888 134	56 977 759	99,74
Coûts de transaction			(5 692)	
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			22 987	0,04
Autres actifs, moins les passifs			122 906	0,22
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		41 882 442	57 123 652	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	3 424 718	CAD	4 672 000	0,733	0,737	22 987
									22 987

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 432 595	2 604 868
Trésorerie	11 848	20 808
Dividendes courus à recevoir	5 855	6 702
Autres actifs	978	605
	2 451 276	2 632 983
Passif		
Charges à payer	1 642	2 282
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 000	13 250
	12 642	15 532
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 438 634	2 617 451
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 438 634	2 617 451
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	24,39	26,17

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	41 718	42 028
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(12 137)	37 323
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	302	(43)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(170 264)	18 546
	(140 381)	97 854
Profit (perte) de change sur la trésorerie	232	(484)
	(140 149)	97 370
Charges [note 7]		
Frais de gestion	8 928	8 986
Charges liées à la TVH	788	923
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	698	491
Coûts liés au comité d'examen indépendant	330	250
Charges d'intérêts	8	–
	10 752	10 650
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(330)	(250)
	10 422	10 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(150 571)	86 970
Retenues d'impôt à la source	6 246	6 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(156 817)	80 658
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(156 817)	80 658
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(1,57)	0,80

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 617 451	2 526 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(156 817)	80 658
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	1 292 856
	–	1 292 856
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(22 000)	(22 000)
	(22 000)	(22 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(178 817)	1 351 514
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 438 634	3 878 459

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(156 817)	80 658
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	12 137	(37 323)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	170 264	(18 546)
Dividendes à recevoir	847	(485)
Autres actifs	(373)	(246)
Autres passifs	(640)	(17)
Achats de placements	(1 383 088)	(2 181 371)
Produit de la vente de placements	1 372 960	883 397
	15 290	(1 273 933)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	-	1 289 897
Distributions versées aux porteurs de parts	(24 250)	(22 000)
	(24 250)	1 267 897
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période		
	(8 960)	(6 036)
Trésorerie, au début de la période	20 808	21 323
Trésorerie, à la fin de la période	11 848	15 287
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	36 319	35 231

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

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 432 595	–	–	2 432 595
Total	2 432 595	–	–	2 432 595
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 604 868	–	–	2 604 868
Total	2 604 868	–	–	2 604 868

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	100 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	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
Parts
0,70 %

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
698	491

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
8 928	8 986	1 447	1 520

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 les indices suivants avaient augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Utilities	120 301	(120 301)	119 897	(119 897)
Indice Russell 1000 ^{MD}	114 851	(114 851)	82 275	(82 275)
Indice S&P 500 Utilities	110 021	(110 021)	101 012	(101 012)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 437 114	99,94	2 615 407	99,92

Au 30 juin 2020, 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 24 371 \$ (31 décembre 2019 – 26 154 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Services publics	89,95	70,02
Produits industriels	9,80	–
Services de communications	–	29,50
Total	99,75	99,52

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Produits industriels – 9,80 %				
Clean Harbors Inc.	829	53 727	67 505	2,77
Republic Services Inc.	945	97 018	105 265	4,32
Waste Management Inc.	460	57 964	66 140	2,71
		208 709	238 910	9,80
Services publics – 89,95 %				
AES Corp. (The)	2 087	36 207	41 055	1,68
Alliant Energy Corp.	588	35 810	38 189	1,57
Ameren Corp.	390	35 570	37 253	1,53
American Electric Power Co. Inc.	532	55 762	57 519	2,36
American Water Works Co. Inc.	119	19 093	20 786	0,85
Atmos Energy Corp.	286	38 440	38 664	1,58
Avangrid Inc.	1 297	85 393	73 919	3,03
CenterPoint Energy Inc.	4 593	126 715	116 416	4,77
CMS Energy Corp.	242	18 693	19 193	0,79
Consolidated Edison Inc.	546	58 162	53 318	2,19
Dominion Energy Inc.	197	19 407	21 711	0,89
DTE Energy Co.	598	81 991	87 273	3,58
Duke Energy Corp.	702	79 461	76 138	3,12
Edison International	1 036	72 438	76 386	3,13
Entergy Corp.	453	56 117	57 693	2,37
Essential Utilities Inc.	349	19 028	20 013	0,82
Eversource Energy	773	61 691	62 220	2,55
Eversource Energy	181	19 559	20 462	0,84
Exelon Corp.	1 928	110 707	94 987	3,89
FirstEnergy Corp.	354	20 294	18 637	0,76
Hawaiian Electric Industries Inc.	659	34 632	32 261	1,32
IDACORP Inc.	485	61 298	57 528	2,36
National Fuel Gas Co.	1 903	130 874	108 327	4,44
NextEra Energy Inc.	59	18 499	19 237	0,79
NiSource Inc.	1 137	40 391	35 101	1,44
NRG Energy Inc.	2 603	96 633	115 062	4,72
OGE Energy Corp.	1 848	86 087	76 169	3,12
PG&E Corp.	1 579	17 788	19 014	0,78
Pinnacle West Capital Corp.	749	84 741	74 524	3,06
PPL Corp.	2 875	110 876	100 856	4,14
Public Services Enterprise Group Inc.	1 264	90 128	84 359	3,46
Sempra Energy	377	67 510	60 000	2,46
Southern Co. (The)	1 049	72 725	73 841	3,03
UGI Corp.	2 661	108 192	114 880	4,71
Vistra Energy Corp.	4 447	132 969	112 414	4,61
WEC Energy Group Inc.	322	38 401	38 316	1,57
Xcel Energy Inc.	471	34 855	39 964	1,64
		2 277 137	2 193 685	89,95
Total des placements		2 485 846	2 432 595	99,75
Coûts de transaction		(645)		
Autres actifs, moins les passifs			6 039	0,25
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 485 201	2 438 634	100,00

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 924 173	2 453 048
Trésorerie	3 669	1 472
Dividendes courus à recevoir	4 400	5 286
Actifs dérivés	14 278	44 832
Autres actifs	551	346
	2 947 071	2 504 984
Passif		
Charges à payer	887	711
	887	711
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 946 184	2 504 273
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 946 184	2 504 273
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	150 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	19,64	25,04

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	284	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(462 271)	53 320
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(42 916)	36 034
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(10 915)	(3 230)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	216 521	421 511
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(30 554)	100 642
	(329 851)	608 277
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22 683)	(2)
	(352 534)	608 275
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 717	5 440
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 808	73
Autres charges	2 695	–
Coûts liés au comité d'examen indépendant	322	352
Charges liées à la TVH	278	460
	9 820	6 325
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(322)	(352)
	9 498	5 973
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(362 032)	602 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(362 032)	602 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(3,03)	3,73

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 504 273	4 058 678
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(362 032)	602 302
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	4 630 556	–
Rachat de parts	(3 826 613)	(1 117 402)
	803 943	(1 117 402)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	441 911	(515 100)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 946 184	3 543 578

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

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(362 032)	602 302
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	462 271	(53 320)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(185 967)	(522 153)
Dividendes à recevoir	886	7 791
Autres actifs	(205)	(248)
Autres passifs	176	(243)
Achats de placements	(10 520 690)	(131 088)
Produit de la vente de placements	9 803 815	1 218 101
	(801 746)	1 121 142
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 630 556	–
Montant payé pour le rachat de parts	(3 826 613)	(1 117 402)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(3 200)
	803 943	(1 120 602)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 197	540
Trésorerie, au début de la période	1 472	5 482
Trésorerie, à la fin de la période	3 669	6 022
Intérêts reçus	284	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	886	7 791

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

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Dorsey Wright® U.S. Sector Focus Five (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 924 173	–	–	2 924 173
Actifs dérivés	–	14 278	–	14 278
Total	2 924 173	14 278	–	2 938 451

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 453 048	–	–	2 453 048
Actifs dérivés	–	44 832	–	44 832
Total	2 453 048	44 832	–	2 497 880

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	200 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	100 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	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
Parts
0,30 %

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
2 808	73

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
3 717	5 440	788	855

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Dorsey Wright® U.S. Sector Focus Five (en dollars américains)	119 173	(119 173)	116 699	(116 699)
Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens)	116 669	(116 669)	98 293	(98 293)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(2 885 508)	(97,94)	(2 414 111)	(96,40)

Au 30 juin 2020, 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 28 855 \$ (31 décembre 2019 – 24 141 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Fonds négociés en bourse	99,25	97,95
Total	99,25	97,95

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,25 %				
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	23 800	460 475	570 486	19,37
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	82 362	525 569	498 290	16,91
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	18 853	592 987	627 616	21,30
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	11 795	517 569	649 079	22,03
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	23 766	595 767	578 702	19,64
		2 692 367	2 924 173	99,25
Total des placements		2 692 367	2 924 173	99,25
Coûts de transaction		(1 003)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			14 278	0,48
Autres actifs, moins les passifs			7 733	0,27
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 691 364	2 946 184	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	2 127 254	CAD	2 902 000	0,733	0,737	14 278
									14 278

* 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 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 005 565	2 082 620
Trésorerie	10 607	37 160
Autres actifs	343	292
	2 016 515	2 120 072
Passif		
Charges à payer	281	304
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	29 000
	281	29 304
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 016 234	2 090 768
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 016 234	2 090 768
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	20,16	20,91

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	11 833	46 397
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur placements	72	(190)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(10)	40
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(83 132)	569 564
	(71 237)	615 811
Profit (perte) de change sur la trésorerie	104	42
	(71 133)	615 853
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 477	3 634
Coûts liés au comité d'examen indépendant	255	471
Charges liées à la TVH	142	302
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2	1
	1 876	4 408
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(255)	(471)
	1 621	3 937
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(72 754)	611 916
Retenues d'impôt à la source	1 780	7 042
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 534)	604 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(74 534)	604 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,74)	2,43

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 090 768	4 425 059
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 534)	604 874
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	(27 500)
	–	(27 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(74 534)	577 374
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 016 234	5 002 433

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 534)	604 874
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements	(72)	190
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	83 132	(569 564)
Autres actifs	(51)	(170)
Autres passifs	(23)	49
Achats de placements	(6 005)	–
Produit de la vente de placements	–	2 985
	2 447	38 364
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts	(29 000)	(45 225)
	(29 000)	(45 225)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(26 553)	(6 861)
Trésorerie, au début de la période	37 160	36 998
Trésorerie, à la fin de la période	10 607	30 137
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	10 053	39 355

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice axé sur l'innovation en matière de transactions et de processus. Le FNB First Trust obtiendra une exposition à l'indice Indxx Blockchain (l'« indice ») au moyen de placements dans le First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF (le « fonds sous-jacent »), un fonds indiciel négocié en bourse aux États-Unis qui vise à reproduire intégralement ou essentiellement le rendement de cet indice.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 005 565	–	–	2 005 565
Total	2 005 565	–	–	2 005 565
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 082 620	–	–	2 082 620
Total	2 082 620	–	–	2 082 620

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de la période 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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	250 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	100 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,65 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,80 % par année de la valeur liquidative des parts, majoré des taxes applicables. Le FNB First Trust n'aura pas à payer des frais de gestion qui, pour une personne raisonnable, dédoubleraient des frais payables par le fonds sous-jacent pour le même service. De plus, le FNB First Trust n'aura pas à payer de frais de vente ni de frais de rachat dans le cadre de ses achats ou de ses rachats de titres du fonds sous-jacent et il n'aura pas à payer de frais de vente ni de frais de rachat qui, pour une personne raisonnable, dédoubleraient des frais payables par un investisseur du FNB First Trust.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
2	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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
1 477	3 634	249	614

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	98 369	(98 369)	86 848	(86 848)

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 014 577	99,92	2 088 992	99,92

Au 30 juin 2020, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 146 \$ (31 décembre 2019 – 20 890 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Fonds négociés en bourse	99,47	99,61
Total	99,47	99,61

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,47 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	50 311	1 953 639	2 005 565	99,47
Total des fonds négociés en bourse		1 953 639	2 005 565	99,47
Total des placements				
		1 953 639	2 005 565	99,47
Coûts de transaction		(605)		
Autres actifs, moins les passifs			10 669	0,53
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 953 034	2 016 234	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 077 361	2 063 338
Trésorerie	15 484	9 663
Dividendes courus à recevoir	4 049	3 554
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	40 038
Autres actifs	984	376
	5 097 878	2 116 969
Passif		
Charges à payer	3 296	1 398
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	19 663
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	25 000
	3 296	46 061
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 094 582	2 070 908
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	5 094 582	2 070 908
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	250 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	20,38	20,71

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Produits		
Dividendes	46 678	39 345
Produits d'intérêts aux fins des distributions	6 359	–
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur placements	42 302	(92 422)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1 945)	(214)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	27 866	272 555
	121 260	219 264
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(219)	(64)
	121 041	219 200
Charges [note 7]		
Frais de gestion	12 115	6 282
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 954	1 390
Charges liées à la TVH	967	639
Coûts liés au comité d'examen indépendant	453	175
	24 489	8 486
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(453)	(175)
	24 036	8 311
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	97 005	210 889
Retenues d'impôt à la source	4 463	3 828
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 542	207 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	92 542	207 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	0,53	2,07

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 070 908	1 678 827
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 542	207 061
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 940 132	–
	2 940 132	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(9 000)	–
	(9 000)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 023 674	207 061
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	5 094 582	1 885 888

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 2020 et 2019 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2019 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitior		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 542	207 061
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements	(42 302)	92 422
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(27 866)	(272 555)
Dividendes à recevoir	(495)	585
Autres actifs	(608)	(179)
Autres passifs	1 898	75
Achats de placements	(4 229 824)	(615 052)
Produit de la vente de placements	1 306 344	587 310
	(2 900 311)	(333)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 940 132	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(34 000)	–
	2 906 132	–
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	5 821	(333)
Trésorerie, au début de la période	9 663	8 983
Trésorerie, à la fin de la période	15 484	8 650
Intérêts reçus	6 359	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	41 720	36 102

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust vise 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 077 361	–	–	5 077 361
Total	5 077 361	–	–	5 077 361
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 063 338	–	–	2 063 338
Total	2 063 338	–	–	2 063 338

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de la période 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 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2019	100 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	100 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2020	250 000

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2019 et 2018, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2019	2018	2019	2018
–	–	–	291 380

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 2020 et 2019 :

Coûts de transaction (\$)	
2020	2019
10 954	1 390

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 2020 et 2019, y compris les montants impayés aux 30 juin 2020 et 2019 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2020	2019	2020	2019
12 115	6 282	2 917	1 064

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	219 831	(219 831)	89 360	(89 360)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	1 237 630	24,29	568 497	27,45
Euro	1 159 458	22,76	561 586	27,12
Yen japonais	1 005 540	19,74	369 401	17,84
Franc suisse	642 307	12,61	202 736	9,79
Couronne suédoise	272 608	5,35	53 203	2,57
Couronne danoise	259 916	5,10	53 586	2,59
Dollar de Hong Kong	243 869	4,79	146 720	7,08
Won sud-coréen	132 631	2,60	56 189	2,71
Dollar australien	127 451	2,50	55 535	2,68
Dollar américain	125	0,00	(17 900)	(0,86)
Couronne norvégienne	–	–	126	0,01
Total	5 081 535	99,74	2 049 679	98,98

Au 30 juin 2020, 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 50 815 \$ (31 décembre 2019 – 20 497 \$). 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 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Royaume-Uni	21,84	25,13
Japon	19,74	17,77
Suisse	12,56	9,75
France	7,45	9,78
Allemagne	7,42	9,63
Pays-Bas	5,43	2,63
Suède	5,35	2,57
Danemark	5,10	2,59
Australie	4,95	4,96
Hong Kong	4,79	4,67
Corée du Sud	2,59	2,67
Finlande	2,44	2,46
Italie	–	2,61
Macao	–	2,41
Total	99,66	99,63

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 4,95 %				
BHP Group PLC	4 494	121 489	125 070	2,45
CSL Ltd.	474	121 578	127 451	2,50
		243 067	252 521	4,95
Danemark – 5,10 %				
Genmab AS	301	126 675	136 777	2,68
Novo Nordisk AS, série B	1 401	109 009	123 139	2,42
		235 684	259 916	5,10
Finlande – 2,44 %				
Neste Oil OYJ	2 339	107 139	124 188	2,44
		107 139	124 188	2,44
France – 7,45 %				
Kering	168	123 036	124 086	2,43
LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA	217	116 818	129 248	2,54
Thales SA	1 152	148 433	126 301	2,48
		388 287	379 635	7,45
Allemagne – 7,42 %				
Adidas AG	345	124 110	122 924	2,41
Henkel AG & Co. KGaA	1 083	128 022	122 485	2,40
SAP AG	700	117 399	132 735	2,61
		369 531	378 144	7,42
Hong Kong – 4,79 %				
China Gas Holdings Ltd.	27 067	134 516	113 313	2,23
Techtronic Industries Co. Ltd.	9 833	102 884	130 556	2,56
		237 400	243 869	4,79
Japon – 19,74 %				
Astellas Pharma Inc.	5 650	127 957	127 835	2,51
KDDI Corp.	3 100	119 668	126 052	2,47
Nintendo Co. Ltd.	200	120 360	120 729	2,37
Obayashi Corp.	9 800	135 548	124 204	2,44
Shionogi & Co.	1 500	113 424	127 304	2,50
Sony Corp.	1 350	113 291	125 335	2,46
Tokyo Electron Ltd.	400	108 840	132 975	2,61
Trend Micro Inc.	1 600	107 632	121 106	2,38
		946 720	1 005 540	19,74
Pays-Bas – 5,43 %				
ASM International NV	687	126 311	144 133	2,83
ASML Holding NV	266	96 937	132 630	2,60
		223 248	276 763	5,43
Corée du Sud – 2,59 %				
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 213	129 127	131 879	2,59
		129 127	131 879	2,59
Suède – 5,35 %				
Sandvik AB	5 539	124 745	140 498	2,76
Volvo AB, série B	6 215	131 989	132 110	2,59
		256 734	272 608	5,35
Suisse – 12,56 %				
Barry Callebaut AG	48	132 152	124 284	2,44
Logitech International SA, nominatives	1 555	95 365	137 834	2,70
Nestlé SA, nominatives	841	119 862	126 219	2,48
Novartis AG, nominatives	1 073	129 153	126 721	2,49
Roche Holding AG Genussscheine	265	112 443	124 680	2,45
		588 975	639 738	12,56

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Royaume-Uni – 21,84 %				
AstraZeneca PLC	875	115 902	123 951	2,43
BAE Systems PLC	14 557	140 321	118 374	2,33
Barratt Developments PLC	14 522	144 742	121 143	2,38
Ferguson PLC	1 201	126 884	133 584	2,62
Legal & General Group PLC	31 671	135 948	117 689	2,31
Prudential PLC	6 387	141 990	130 918	2,57
Rio Tinto PLC	1 618	111 564	123 815	2,43
Taylor Wimpey PLC	49 723	156 275	119 277	2,34
Unilever PLC	1 690	127 140	123 809	2,43
		1 200 766	1 112 560	21,84
Total des placements		4 926 678	5 077 361	99,66
Coûts de transaction		(11 886)		
Autres actifs, moins les passifs			17 221	0,34
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 914 792	5 094 582	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	30 juin 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	–	–
Trésorerie	118 126	77 728
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	11 078 731	6 546 940
Plus-value latente des contrats de change à terme	53 777	115 444
Autres actifs	1 545	590
	11 252 179	6 740 702
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	200 582	323 448
Charges à payer	9 488	5 188
	210 070	328 636
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 042 109	6 412 066
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	11 042 109	6 412 066
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	350 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	31,55	32,06

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période close le 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Produits	
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les options	246 997
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change à terme	125 057
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations de change	(36 422)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	101 966
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(61 667)
	375 931
Profit (perte) de change sur la trésorerie	37 662
	413 593
Charges [note 7]	
Frais de gestion	24 782
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 501
Charges liées à la TVH	2 266
Coûts liés au comité d'examen indépendant	763
Charges d'intérêts	20
	32 332
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(763)
	31 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	382 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	382 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	2,00

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

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

Pour la période close le 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	6 412 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	382 024
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	9 075 180
Rachat de parts	(4 827 161)
	4 248 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	4 630 043
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	11 042 109

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période close le 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	382 024
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur les options	(246 997)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	(40 299)
Autres actifs	(955)
Autres passifs	4 300
Achats d'options	(9 916 750)
Produit de la vente d'options	5 611 057
	(4 207 621)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	9 075 180
Montant payé pour le rachat de parts	(4 827 161)
	4 248 019
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	40 398
Trésorerie, au début de la période	77 728
Trésorerie, à la fin de la période	118 126

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 le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi d'août d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi d'août de l'année suivante (la « 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 les périodes closes le 30 juin 2020 et le 31 décembre 2019 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	11 132 507	–	11 132 507
Passifs dérivés	–	(200 582)	–	(200 582)
Total	–	10 931 925	–	10 931 925
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	6 662 384	–	6 662 384
Passifs dérivés	–	(323 448)	–	(323 448)
Total	–	6 338 936	–	6 338 936

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2020 et le 31 décembre 2019.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2020 et le 31 décembre 2019 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 30 août 2019*	–
Parts rachetables émises	200 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2019	200 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2020	350 000

* Début des activités

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 – Au 31 décembre 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de la période close le 30 juin 2020 :

Coûts de transaction (\$)
2020
4 501

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2020, y compris les montants impayés au 30 juin 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2020	2020
24 782	8 404

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	426 446	(426 446)	218 137	(218 137)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 31 décembre 2019 :

Monnaie	Au 30 juin 2020		Au 31 décembre 2019	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	66 868	0,61	60 247	0,94

Au 30 juin 2020, 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 669 \$ (31 décembre 2019 – 602 \$). 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 août Cboe Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2020 et le 31 décembre 2019 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Options	98,51	97,06
Total	98,51	97,06

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 1,94 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-08-21	288,84	USD	262	26 200	627 216	213 896	1,94
						627 216	213 896	1,94
Options d'achat achetées – 98,39 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-08-21	2,89	USD	262	26 200	10 340 869	10 864 835	98,39
						10 340 869	10 864 835	98,39
Options de vente vendues – (0,78) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-08-21	259,96	USD	(262)	(26 200)	(327 568)	(85 692)	(0,78)
						(327 568)	(85 692)	(0,78)
Options d'achat vendues – (1,04) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-08-21	326,97	USD	(262)	(26 200)	(85 097)	(114 890)	(1,04)
						(85 097)	(114 890)	(1,04)
Total des options						10 555 420	10 878 149	98,51
Coûts de transaction						(2 333)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							53 777	0,49
Autres actifs, moins les passifs							110 184	1,00
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						10 553 087	11 042 109	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	8 012 022	CAD	10 930 000	0,733	0,737	53 777
									53 777

* 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

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	–
Trésorerie	173 863
Actifs dérivés :	
Options achetées, à la juste valeur	12 028 653
Plus-value latente des contrats de change à terme	60 181
Autres actifs	450
	12 263 147
Passif	
Passifs dérivés	
Options vendues, à la juste valeur	627 075
Charges à payer	6 570
	633 645
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 629 502
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	11 629 502
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts couvertes	400 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	29,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Produits	
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les options	(15 536)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change à terme	(148 470)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations de change	3 165
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	172 559
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	60 181
	71 899
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2 547)
	69 352
Charges [note 7]	
Frais de gestion	18 059
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 618
Charges liées à la TVH	1 898
Coûts liés au comité d'examen indépendant	645
Charges d'intérêts	5
	24 225
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(645)
	23 580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	45 772
Retenues d'impôt à la source	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	45 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	0,24

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 772
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	11 583 760
Rachat de parts	(30)
	11 583 730
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	11 629 502
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	11 629 502

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 772
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur les options	15 536
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	(232 740)
Autres actifs	(450)
Autres passifs	6 570
Achats d'options	(12 321 713)
Produit de la vente d'options	1 077 158
	(11 409 867)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	11 583 760
Montant payé pour le rachat de parts	(30)
	11 583 730
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	173 863
Trésorerie, au début de la période	—
Trésorerie, à la fin de la période	173 863

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 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi de novembre d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi de novembre de l'année suivante (la « 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 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	12 088 834	–	12 088 834
Passifs dérivés	–	(627 075)	–	(627 075)
Total	–	11 461 759	–	11 461 759

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de la période 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 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 4 février 2020*	–
Parts rachetables émises	400 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 30 juin 2020	400 000

* Début des activités

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. 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 de la période close le 30 juin 2020 :

Coûts de transaction (\$)
2020
3 618

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 2020 (non audité)

F. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2020, y compris les montants impayés au 30 juin 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2020	2020
18 059	5 814

G. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020, 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 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	458 801	(458 801)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	148 988	1,28

Au 30 juin 2020, 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 1 490 \$. 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 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2020
Options	98,04
Total	98,04

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre

Cboe Vest First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 8,33 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-11-20	321,73	USD	268	26 800	1 022 658	968 744	8,33
						1 022 658	968 744	8,33
Options d'achat achetées – 95,10 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-11-20	3,22	USD	268	26 800	10 900 826	11 059 909	95,10
						10 900 826	11 059 909	95,10
Options de vente vendues – (4,47) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-11-20	289,56	USD	(268)	(26 800)	(579 473)	(520 215)	(4,47)
						(579 473)	(520 215)	(4,47)
Options d'achat vendues – (0,92) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2020-11-20	349,30	USD	(268)	(26 800)	(113 355)	(106 860)	(0,92)
						(113 355)	(106 860)	(0,92)
Total des options						11 230 656	11 401 578	98,04
Coûts de transaction						(1 638)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							60 181	0,52
Autres actifs, moins les passifs							167 743	1,44
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						11 229 018	11 629 502	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	7 366 222	CAD	10 049 000	0,733	0,737	49 442
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	1 041 822	CAD	1 425 000	0,731	0,737	10 739
									60 181

* 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

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	—
Trésorerie	44 396
Actifs dérivés :	
Options achetées, à la juste valeur	1 482 550
Plus-value latente des contrats de change à terme	6 932
Autres actifs	13
	1 533 891
Passif	
Passifs dérivés :	
Options vendues, à la juste valeur	108 909
Charges à payer	1 121
	110 030
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 423 861
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	1 423 861
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts couvertes	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	28,48

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Produits	
Produits d'intérêts aux fins des distributions	—
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les options	(8 778)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change à terme	(47 902)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations de change	1 053
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(20 782)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	6 932
	(69 477)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(285)
	(69 762)
Charges [note 7]	
Frais de gestion	3 985
Charges liées à la TVH	505
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	451
Charges d'intérêts	199
Coûts liés au comité d'examen indépendant	172
	5 312
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(172)
	5 140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	(74 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	(1,50)

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

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 902)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	1 498 793
Rachat de parts	(30)
	1 498 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 423 861
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	1 423 861

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 902)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur les options	8 778
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	13 850
Autres actifs	(13)
Autres passifs	1 121
Achats d'options	(1 565 357)
Produit de la vente d'options	162 156
	(1 454 367)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	1 498 793
Montant payé pour le rachat de parts	(30)
	1 498 763
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	44 396
Trésorerie, au début de la période	–
Trésorerie, à la fin de la période	44 396

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 2020 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi de février d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi de février de l'année suivante (la « 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 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	1 489 482	–	1 489 482
Passifs dérivés	–	(108 909)	–	(108 909)
Total	–	1 380 573	–	1 380 573

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2020.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 à l'ouverture, au cours ou à la clôture de la période 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 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 24 février 2020*	–
Parts rachetables émises	50 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 30 juin 2020	50 000

* Début des activités

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. 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 de la période close le 30 juin 2020 :

Coûts de transaction (\$)
2020
451

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 2020 (non audité)

F. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2020, y compris les montants impayés au 30 juin 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2020	2020
3 985	993

G. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2020, 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 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	57 178	(57 178)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	10 165	0,71

Au 30 juin 2020, 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 102 \$. 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 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2020
Options	96,47
Total	96,47

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 2020 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 12,06 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2021-02-19	333,49	USD	32	3 200	87 532	171 675	12,06
						87 532	171 675	12,06
Options d'achat achetées – 92,06 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2021-02-19	3,34	USD	32	3 200	1 371 904	1 310 875	92,06
						1 371 904	1 310 875	92,06
Options de vente vendues – (7,10) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2021-02-19	300,14	USD	(32)	(3 200)	(46 979)	(101 128)	(7,10)
						(46 979)	(101 128)	(7,10)
Options d'achat vendues – (0,55) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	2021-02-19	369,34	USD	(32)	(3 200)	(17 835)	(7 781)	(0,55)
						(17 835)	(7 781)	(0,55)
Total des options						1 394 622	1 373 641	96,47
Coûts de transaction						(199)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							6 932	0,49
Autres actifs, moins les passifs							43 288	3,04
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						1 394 423	1 423 861	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020-07-31	USD	1 032 840	CAD	1 409 000	0,733	0,737	6 932
									6 932

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

Fonds négociés en bourse
Notes annexes
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (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 12 février 2020. Les parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf certaines parts couvertes¹ des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} et les parts³ des fonds de résultat cible.

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
Fonds gérés activement		
FNB canadien de puissance du capital First Trust	FST, FST.A	30 novembre 2001
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	FSL, FSL.A	28 août 2013
FNB international de puissance du capital First Trust	FINT	17 mai 2018
Fonds de résultat cible²		
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
Fonds de revenu		
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	FUD, FUD.A	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust	ETP, ETP.A	23 juillet 2014
FINB obligataire tactique First Trust	FTB	19 juin 2015
Fonds de dividendes AlphaDEX^{MC}		
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)	FDE, FDE.A	15 mai 2013
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)	EUR, EUR.A	4 février 2014
Fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC}		
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHF	30 octobre 2014
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHE	30 octobre 2014
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHD	30 octobre 2014
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHC	30 octobre 2014
	FHC.F	8 décembre 2017
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHM	30 octobre 2014
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHU	30 octobre 2014
Fonds spécialisés		
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)	FSR	29 septembre 2016
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

- 1. Les parts couvertes des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus renouvelé le 5 juin 2020. À la date des présents états financiers intermédiaires, quatre des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} ont offert des parts couvertes au public à compter du 8 décembre 2017 (c'est-à-dire FHC.F, FHH.F, FHG.F et FHQ.F).*
- 2. En ce qui concerne les fonds de résultat cible, les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus dont la dernière révision est datée du 13 août 2020, tandis que les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust et du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu de prospectus datés du 7 janvier 2020 et du 12 février 2020, puis modifiés le 4 février 2020 et le 25 février 2020, respectivement. À la date des présents états financiers intermédiaires, les fonds de résultat cible n'avaient offert aucune part au public (c'est-à-dire AUGB, NOVB et FEBB).*

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 gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 31 août 2020.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2020 et pour le semestre clos le 30 juin 2020, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2019 et pour le semestre clos le 30 juin 2019.

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 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.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Passifs financiers

Les FNB First Trust effectuent des ventes à découvert, qui consistent à vendre des titres empruntés en prévision d'une baisse future de leur valeur de marché ou en guise de stratégie d'arbitrage.

Les actifs ou les passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis ou engagés principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que les FNB First Trust gèrent ensemble et qui présentent un profil récent de prise de profits à court terme.

Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Comptabilité de couverture

Les FNB First Trust n'utilisent pas la comptabilité de couverture générale 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 iv) 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.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

v) Évaluation de la juste valeur

Pour la majorité des FNB First Trust, les placements 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.

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

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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.

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Les FNB First Trust faisant partie des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} offrent actuellement deux catégories de parts rachetables : les parts et les parts couvertes. Toutefois, les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public, sauf dans les cas des parts FHC.F, FHH.F, FHQ.F et FHG.F. Étant donné que les FNB sectoriels américains AlphaDEX^{MC} ne chercheront à couvrir leur exposition au dollar américain que pour les parts couvertes,

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

tous les profits ou toutes les pertes liés à des opérations de couverture servant à cet égard ne seront portés qu'aux parts couvertes.

En ce qui concerne les fonds de résultat cible, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust et le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust offrent actuellement deux catégories de parts rachetables : les parts et les parts couvertes. Toutefois, les parts ne sont toujours pas offertes au public. Étant donné que les fonds de résultat cible ne chercheront à couvrir leur exposition au dollar américain que pour les parts couvertes, tous les profits ou toutes les pertes liés à des opérations de couverture servant à cet égard ne seront portés qu'aux parts couvertes.

La majeure partie des FNB First Trust ne faisant pas partie des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} ni des fonds de résultat cible offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller. Dans le cas des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} et des fonds de résultat cible, sept d'entre eux offrent également deux catégories de parts rachetables : les parts et les parts couvertes. Les FNB FINT, FTB, FSR et BLCK n'offrent qu'une seule catégorie de parts rachetables (se reporter à la note 1 où il est question des fonds négociés en bourse First Trust). 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 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.

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

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 lui, 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.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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.

Le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL ») n'engage habituellement pas de coûts de transaction, car il investit dans des prêts et des obligations de rang supérieur à rendement élevé. Il n'y a pas de coûts de transaction liés à l'achat et à la vente de prêts de rang supérieur et d'obligations à rendement élevé.

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.

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(e).

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 FNB First Trust dans la préparation des présents états financiers sont présentés ci-dessous. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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 des FNB First Trust. Ces derniers considèrent 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 (l'« 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 achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Certains FNB First Trust peuvent conclure des contrats de change à terme en vue d'atténuer l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou le taux de change entre le dollar canadien et le franc suisse/l'euro/la livre sterling sur la valeur liquidative des FNB First Trust. La durée typique d'un contrat à terme est de un mois, mais certains contrats peuvent avoir une durée plus longue allant jusqu'à six mois. La Bank of New York Mellon est la contrepartie de tous les contrats à terme des FNB First Trust, sauf dans le cas du FNB FSL, pour lequel la Banque Canadienne Impériale de Commerce agit à titre de contrepartie.

Les contrats de change à terme de chaque FNB First Trust, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives, 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.

Titres d'emprunt non cotés

L'évaluation des titres d'emprunt non cotés se fonde sur les cours fournis par une société de service d'établissement des prix indépendante et réputée qui évalue les titres en fonction des transactions récentes et des cours fournis par des intervenants du marché, ainsi que sur l'intégration de données de marché observables et l'application des pratiques normales du marché.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Prêts de rang supérieur

Les prêts de rang supérieur dans lesquels le FNB First Trust investit ne sont cotés sur aucune bourse ni chambre de commerce. Les prêts de rang supérieur sont habituellement achetés et vendus par des investisseurs institutionnels dans le cadre de transactions négociées individuellement de gré à gré qui fonctionnent, à de nombreux égards, comme un marché secondaire hors cote, bien qu'il n'existe habituellement aucun teneur de marché officiel. Même s'il a pris une ampleur considérable au cours des dernières années, ce marché se caractérise habituellement par des transactions moins nombreuses et par une liquidité moindre que le marché secondaire pour d'autres types de titres. Certains prêts de rang supérieur ne font l'objet d'aucune transaction ou de transactions peu nombreuses ou peu fréquentes, et l'information relative à un prêt de rang supérieur peut être difficilement accessible ou incomplète. Par conséquent, la détermination de la juste valeur des prêts de rang supérieur peut s'appuyer sur des renseignements qui sont rares et périmés. En raison du peu de données fiables et objectives, l'exercice du jugement et le recours aux estimations peuvent jouer un rôle plus important pour l'évaluation des prêts de rang supérieur que pour les autres types de titres. Les prêts de rang supérieur pour lesquels les cours sont faciles à obtenir sont évalués à la juste valeur selon les cours actuels fournis par un service d'établissement des prix bien connu. Les prêts de rang supérieur pour lesquels les cours actuels ne sont pas faciles à obtenir sont évalués à la juste valeur, telle qu'elle a été déterminée par le comité d'évaluation du conseiller en valeurs. Le comité d'évaluation fixe un prix pour les actifs si le service d'établissement des prix ne fournit pas de prix.

Contrats de change à terme

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Le taux de change à terme constitue la donnée observable la plus importante.

Options

Les options sont classées dans le niveau 1 lorsqu'elles se négocient en bourse et que des cours sont facilement disponibles sur le marché. Lorsque les options ne se négocient pas en bourse et que des cours ne sont pas facilement disponibles, le cours de celles-ci est établi par un service d'établissement des prix tiers qui utilise un modèle d'évaluation des options. Le modèle d'évaluation des options utilise, à titre de données d'entrée, les cours de négociation observables d'autres options assorties de prix d'exercice et de dates d'échéance similaires ou rapprochés. Puisque les données d'entrée utilisées par le modèle d'évaluation des options sont observables, ces options sont classées dans le niveau 2. Les options FLEX sont habituellement évaluées au moyen d'un prix fondé sur un modèle fourni par un service tiers d'établissement des cours. Les jours où une transaction a lieu à l'égard d'une option FLEX, le prix de transaction, plutôt que le prix fondé sur un modèle, sera utilisé pour évaluer les options FLEX en question.

Le classement des actifs et des passifs dans la hiérarchie des justes valeurs est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, le cas échéant.

6. PARTS RACHETABLES

Bon nombre des FNB First Trust offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller (se reporter à la note 1 où il est question des fonds négociés en bourse First Trust). La seule différence entre ces catégories de parts est la composante frais de service des frais de gestion payables par un FNB First Trust à l'égard des parts de chaque catégorie (comme il est décrit à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »). Par conséquent, la valeur liquidative par part de chaque catégorie pourrait ne pas être la même en raison des frais différents attribuables à chaque catégorie de parts.

La majeure partie des fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC} offrent actuellement une seule catégorie de parts rachetables : les parts. Les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public, sauf dans les cas des parts FHC.F, FHH.F, FHQ.F et FHG.F.

Les FNB FINT, FTB, FSR et BLCK n'offrent également qu'une seule catégorie de parts rachetables : les parts.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Les fonds de résultat cible n'offrent actuellement qu'une catégorie de parts rachetables : les parts couvertes (c'est-à-dire, AUGB.F, NOV.B.F et FEBB.F).

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, et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX 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.

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera des frais de gestion au gestionnaire et, dans le cas des parts de 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 des parts de catégorie Conseiller dans le cas de tous les FNB First Trust, à l'exception du FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP ») et du FNB FSL, et à 0,50 % de la valeur liquidative des parts de 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.

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, 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.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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 soit versée. Par conséquent, puisque les frais de gestion des parts de catégorie Conseiller sont plus élevés, les distributions en trésorerie sur ces parts devraient être inférieures à celles versées sur les parts de catégorie Ordinaire. Les distributions sans effet sur la trésorerie sont réinvesties dans les FNB First Trust.

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. Veuillez noter que le FNB FSL n'engage habituellement pas de coûts de transaction, car il investit dans des prêts et des obligations de rang supérieur (se reporter à la note 3, « Principales méthodes comptables », sous la rubrique « Coûts de transaction »).

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 notice d'offre. 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.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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 gestionnaire de portefeuilles surveille chaque jour les positions de marché globales des FNB First Trust, lesquelles sont maintenues à l'intérieur de fourchettes établies.

Les FNB ETP, FSR, FTB et BLCK détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB au sein de leur portefeuille.

Pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, 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 FSL, FTB et ETP, 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.

Les FNB FSL, FTB et ETP investissent dans des titres portant intérêt. 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. Le FNB FSL détient principalement des prêts de rang supérieur dont les périodes de refixation du taux d'intérêt sont d'environ 30 à 90 jours. Par conséquent, comparativement à un fonds à taux fixe, ce FNB First Trust n'est pas exposé à un risque important que la valeur liquidative fluctue selon les variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Les FNB FTB et ETP détiennent des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB au sein de leur portefeuille.

Comme il est indiqué ci-dessus, les prêts de rang supérieur sont très peu sensibles aux taux d'intérêt en raison de leur taux d'intérêt variable. En revanche, les obligations à rendement élevé sont généralement assorties d'un taux d'intérêt fixe et sont donc plus sensibles aux taux d'intérêt.

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

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 2020, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FTB, ETP et FSL, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB FTB et ETP – La plus importante exposition indirecte au risque de crédit est liée aux titres d'emprunt, par exemple les obligations, que détiennent les fonds sous-jacents. 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 associé aux fonds sous-jacents, se reporter à leurs états financiers respectifs qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

FNB FSL – La valeur des prêts de rang supérieur est touchée par la solvabilité des emprunteurs ainsi que par la conjoncture économique générale et les conditions sectorielles particulières. Si ce FNB First Trust acquiert un prêt de rang supérieur d'un autre prêteur, par exemple en faisant l'acquisition d'une participation, il pourrait être exposé aux risques de crédit de ce prêteur. Au 30 juin 2020, l'exposition maximale au risque de crédit de ce FNB First Trust était de 41 838 186 \$ (31 décembre 2019 – 58 946 149 \$).

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de crédit par l'entremise des placements détenus par les FNB 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.

Le risque de change est habituellement couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, au besoin. Cependant, une exposition modérée au risque de change peut être tolérée si elle est jugée avantageuse pour les FNB First Trust.

Les FNB ETP, FSR, FTB et BLCK détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de change par l'entremise des placements détenus par les FNB au sein de leur portefeuille.

Les FNB ETP, FTB et FST sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 30 juin 2020.

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.

Le FNB FSL investit une part importante de ses actifs dans des titres d'emprunt de moindre qualité émis par des sociétés fortement endettées. Les titres d'emprunt de moindre qualité ont tendance à être moins liquides que les titres d'emprunt de qualité supérieure. De plus, les émissions de moindre envergure de titres d'emprunt ont tendance à être moins liquides que les émissions plus importantes. En cas de repli soudain de l'économie ou si les

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

marchés des titres d'emprunt pour ces sociétés affichaient un contexte baissier, ces FNB First Trust pourraient éprouver de la difficulté à vendre leurs actifs en quantité suffisante, à des prix raisonnables et en temps suffisamment opportun pour réunir les liquidités nécessaires pour satisfaire aux demandes d'échange ou de rachat potentiellement nombreuses des porteurs de parts de ces FNB First Trust.

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 le FNB sous-jacent perd 10 % ou moins de sa valeur pendant la période du résultat cible. Un porteur de parts peut perdre la totalité de son placement. La stratégie des FNB First Trust vise à produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent (jusqu'à concurrence du plafond), tout en limitant les pertes, si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust obtient les options FLEX et sont détenues jusqu'à l'expiration de ces options FLEX à la fin de chaque période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts après la date à laquelle des options FLEX ont été obtenues ou vend des parts avant l'expiration des options FLEX, la marge de protection que le FNB First Trust vise à procurer risque de ne pas être disponible.

Risque lié au plafond déterminé à l'avance. La stratégie des FNB First Trust vise à procurer un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent à l'égard des parts des FNB de First Trust achetées le premier jour d'une période du résultat cible et détenues pendant toute la durée de la période du résultat cible, sous réserve d'un plafond déterminé à l'avance. Si un investisseur ne détient pas ses parts du FNB First Trust pendant toute la durée d'une période du résultat cible, le rendement que l'investisseur aura obtenu pourrait ne pas correspondre à celui que le FNB First Trust vise. Si le FNB sous-jacent gagne de la valeur pendant une période du résultat cible, le FNB First Trust n'en tirera aucun gain au-delà du plafond. Si un investisseur achète des parts d'un fonds après le premier jour d'une période du résultat cible et que la valeur du FNB sous-jacent a pratiquement atteint le plafond, l'investisseur risque de ne tirer qu'un faible gain, voire aucun, de ses parts d'un FNB First Trust.

Risque lié à la fluctuation de la valeur des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. Parmi les facteurs pouvant avoir une incidence sur la valeur des options FLEX, outre la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, figurent la fluctuation des taux d'intérêt, la fluctuation de l'offre et de la demande, une baisse de liquidité des options FLEX et la fluctuation de la volatilité du FNB sous-jacent.

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 fonds 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

Fonds négociés en bourse

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

certaines 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 de votre placement.

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. 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 placement des FNB First Trust (qui a recours aux procédures en matière de juste valeur adoptées par le conseil des fiduciaires de la Fiducie) pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

Risque lié à la période du résultat cible. La stratégie de placement des FNB First Trust est conçue pour produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust conclut des options FLEX (soit le premier jour d'une période du résultat cible) et sont détenues jusqu'à ce que les options FLEX expirent à la fin de la période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts d'un FNB First Trust après le premier jour d'une période du résultat cible ou vend des parts avant l'expiration de la période du résultat cible, la valeur du placement de cet investisseur dans les parts du FNB First Trust pourrait ne pas bénéficier d'une protection contre une baisse de la valeur du FNB sous-jacent et l'investisseur risque de ne tirer aucun gain de la hausse de la valeur du FNB sous-jacent jusqu'à concurrence du plafond pour la durée de son placement.

12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

13. PRÊT DE TITRES

Un FNB First Trust peut, conformément au Règlement 81-102, 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.

Fonds négociés en bourse
Notes annexes
Pour le semestre clos le 30 juin 2020 (non audité)

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, les FNB First Trust n'avaient 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