



## États financiers annuels 2022

---

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

---

Au 31 décembre 2022

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

# Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
Rapport de l'auditeur indépendant .....	ii
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL .....	1
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST .....	8
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP .....	14
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) • FUDA .....	20
FNB NASDAQ <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust • QCLN .....	31
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG .....	38
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR .....	45
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F .....	52
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHH, FHH.F .....	59
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT .....	68
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHG, FHG.F .....	75
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHQ, FHQ.F .....	85
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY .....	94
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL .....	101
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK .....	108
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT .....	115
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F .....	123
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F ...	130
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F .....	137
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F .....	144
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB .....	151
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG .....	160
Notes annexes.....	169

# RAPPORT DE LA DIRECTION

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

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)  
FNB canadien de puissance du capital First Trust  
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
FNB NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
FNB Indxx NextG First Trust  
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
FNB Dow Jones Internet First Trust  
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FNB Cloud Computing First Trust  
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)  
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
FNB international de puissance du capital First Trust  
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust  
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust  
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust  
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus  
FNB First Trust JFL actions mondiales

**(collectivement, les « FNB First Trust »)**

Les états financiers annuels 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 états financiers et dans les autres sections des rapports annuels. Le gestionnaire des FNB First Trust met en œuvre et respecte des procédures appropriées visant à présenter une information pertinente et fiable. 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 »). Les notes annexes 2 et 3 des états financiers décrivent les principales méthodes comptables que la direction considère comme pertinentes pour les FNB First Trust.



Andrew Roggensack  
Administrateur



David G. McGarel  
Administrateur

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts du:

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)  
 FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
 FNB NASDAQ<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
 FNB Indxx NextG First Trust  
 FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
 FNB Dow Jones Internet First Trust  
 FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
 FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 FNB Cloud Computing First Trust  
 FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)  
 FNB canadien de puissance du capital First Trust  
 FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
 FNB international de puissance du capital First Trust  
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust  
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust  
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust  
 FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus  
 FNB First Trust JFL actions mondiales

(chacun individuellement, le « FNB »)

<b>FNB</b>	<b>États de la situation financière :</b>	<b>États du résultat global, états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et tableaux des flux de trésorerie :</b>
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)  FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  FNB NASDAQ <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust  FNB Indxx NextG First Trust  FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	aux 31 décembre 2022 et 2021	pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

FNB Dow Jones Internet First Trust		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust		
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust		
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust		
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust		
FNB Cloud Computing First Trust		
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)		
FNB canadien de puissance du capital First Trust		
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust		
FNB international de puissance du capital First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust		
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus	aux 31 décembre 2022 et 2021	pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021
FNB First Trust JFL actions mondiales		

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux dates indiquées ci-dessus, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices ou les périodes clos aux dates indiquées ci-dessus, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB aux dates indiquées ci-dessus, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices ou les périodes indiqués ci-dessus, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### **Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FNB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du FNB.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Michael Darroch.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Le 13 mars 2023

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	36 924 057	50 066 240
Trésorerie	237 315	180 957
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	299 910	–
Actifs dérivés	189 371	46 311
Autres actifs	–	1 411
	37 650 653	50 294 919
<b>Passif</b>		
Charges à payer	11 961	20 137
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	167 871	160 639
Passifs dérivés	330 834	796
	510 666	181 572
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>37 139 987</b>	<b>50 113 347</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>37 139 987</b>	<b>45 036 851</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>5 076 496</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>2 238 282</b>	<b>2 514 316</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>283 948</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>16,59</b>	<b>17,91</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>17,88</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	1 954 794	1 462 580
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 306	39 211
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(294 266)	(2 236 844)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(2 681 765)	662 496
Profit net (perte nette) de change réalisé	(3 261)	115 544
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(95 000)	2 405 874
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(186 978)	(868 505)
	(1 301 170)	1 580 356
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6 393)	(78 443)
	(1 307 563)	1 501 913
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	64 740	83 257
Coûts liés au comité d'examen indépendant	7 003	7 678
Charges liées à la TVH	6 479	10 839
Frais de service	3 794	26 846
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 477	36 356
	83 493	164 976
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(7 003)	(7 678)
	76 490	157 298
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(1 384 053)</b>	<b>1 344 615</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>292 419</b>	<b>219 909</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 676 472)</b>	<b>1 124 706</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>(1 641 443)</b>	<b>1 009 235</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>(35 029)</b>	<b>115 471</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>(0,66)</b>	<b>0,46</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>(0,13)</b>	<b>0,40</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	45 036 851	37 431 477	5 076 496	7 429 762
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 641 443)	1 009 235	(35 029)	115 471
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	12 362 900	15 094 431	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(16 951 722)	(7 376 038)	(5 030 509)	(2 339 663)
	(4 588 822)	7 718 393	(5 030 509)	(2 339 663)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(1 576 053)	(1 116 806)	–	(129 074)
Gains en capital	–	(5 448)	–	–
Remboursement de capital	(90 546)	–	(10 958)	–
	(1 666 599)	(1 122 254)	(10 958)	(129 074)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(7 896 864)	7 605 374	(5 076 496)	(2 353 266)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	37 139 987	45 036 851	–	5 076 496
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			50 113 347	44 861 239
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(1 676 472)	1 124 706
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			12 362 900	15 094 431
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(21 982 231)	(9 715 701)
			(9 619 331)	5 378 730
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(1 576 053)	(1 245 880)
Gains en capital			–	(5 448)
Remboursement de capital			(101 504)	–
			(1 677 557)	(1 251 328)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(12 973 360)	5 252 108
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			37 139 987	50 113 347

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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 676 472)	1 124 706
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	294 266	2 236 844
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	281 978	(1 537 369)
Intérêts à recevoir	–	96 621
Autres actifs	1 411	8 432
Autres passifs	(8 176)	(27 752)
Achats de placements	(9 122 452)	(86 996 258)
Produit de la vente de placements	21 575 459	78 970 154
	11 346 014	(6 124 622)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	12 362 900	15 094 431
Montant payé pour le rachat de parts	(21 982 231)	(9 715 701)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 670 325)	(1 226 024)
	(11 289 656)	4 152 706
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	56 358	(1 971 916)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	180 957	2 152 873
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	237 315	180 957
Intérêts reçus	5 306	135 832
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 662 375	1 242 671

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 l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	36 924 057	–	–	36 924 057
Actifs dérivés	–	189 371	–	189 371
Passifs dérivés	–	(330 834)	–	(330 834)
<b>Total</b>	<b>36 924 057</b>	<b>(141 463)</b>	<b>–</b>	<b>36 782 594</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 066 240	–	–	50 066 240
Actifs dérivés	–	46 311	–	46 311
Passifs dérivés	–	(796)	–	(796)
<b>Total</b>	<b>50 066 240</b>	<b>45 515</b>	<b>–</b>	<b>50 111 755</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Avec prise d'effet le 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	2 084 316	413 948
Parts rachetables émises	840 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(410 000)	(130 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	2 514 316	283 948
Parts rachetables émises	713 966	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(990 000)	(283 948)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	2 238 282	–

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>	
	Parts
	0,15 %

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
1 477	36 356

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
64 740	83 257	4 819	6 163

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P/LSTA Leveraged Loan 100 (couvert en dollars canadiens)	1 526 453	(1 526 453)	1 742 968	(1 742 968)

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	149 872	0,40	574 046	1,15

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 1 499 \$ (31 décembre 2021 – 5 740 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,42	99,91
Total	99,42	99,91

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,42 %</b>				
First Trust Senior Loan Fund	611 580	36 705 630	36 924 057	99,42
		<b>36 705 630</b>	<b>36 924 057</b>	<b>99,42</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>36 705 630</b>	<b>36 924 057</b>	<b>99,42</b>
Coûts de transaction		(1 386)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			189 371	0,51
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(330 834)	(0,89)
Autres actifs, moins les passifs			357 393	0,96
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>36 704 244</b>	<b>37 139 987</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	31-01-23	USD	27 306 920	CAD	37 158 000	0,735	0,739	189 371
									<b>189 371</b>
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	03-01-23	USD	28 643 861	CAD	38 653 000	0,741	0,739	(130 788)
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	03-01-23	CAD	38 653 000	USD	28 399 523	1,361	1,354	(200 046)
									<b>(330 834)</b>

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

# FNB canadien de puissance du capital First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	57 804 558	46 233 526
Trésorerie	180 519	206 745
Dividendes courus à recevoir	117 192	80 510
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	119 158	–
Autres actifs	31 396	40 531
	58 252 823	46 561 312
<b>Passif</b>		
Charges à payer	33 847	100 865
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	285 842	96 771
	319 689	197 636
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>57 933 134</b>	<b>46 363 676</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	–	26 141 128
Catégorie Ordinaire	57 933 134	20 222 548
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Conseiller	–	760 726
Catégorie Ordinaire	1 429 209	492 993
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	–	34,36
Catégorie Ordinaire	40,54	41,02

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	1 459 844	1 166 834
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	4 128 198	5 102 535
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1 174)	(175)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 651 021)	2 823 457
	1 935 847	9 092 651
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 124	706
	1 936 971	9 093 357
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	273 432	272 432
Frais de service	40 340	258 128
Charges liées à la TVH	33 558	52 574
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	9 281	12 843
Coûts liés au comité d'examen indépendant	7 450	7 974
Charges d'intérêts	9	–
	364 070	603 951
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(7 450)	(7 974)
	356 620	595 977
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 580 351</b>	<b>8 497 380</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	(97 448)	4 679 285
Catégorie Ordinaire	1 677 799	3 818 095
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	(0,13)	5,81
Catégorie Ordinaire	1,61	7,53

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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	26 141 128	24 848 754	20 222 548	18 702 534
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(97 448)	4 679 285	1 677 799	3 818 095
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	43 108 471	3 470 995
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts rachetables	(26 043 680)	(3 145 193)	(6 056 587)	(5 383 901)
	(26 043 680)	(3 145 193)	37 051 884	(1 912 906)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	–	(97 517)	(918 402)	(283 414)
Gains en capital	–	(144 201)	(100 695)	(101 761)
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	(241 718)	(1 019 097)	(385 175)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(26 141 128)	1 292 374	37 710 586	1 520 014
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	–	26 141 128	57 933 134	20 222 548
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			46 363 676	43 551 288
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			1 580 351	8 497 380
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables			43 108 471	3 470 995
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts rachetables			(32 100 267)	(8 529 094)
			11 008 204	(5 058 099)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(918 402)	(380 931)
Gains en capital			(100 695)	(245 962)
Remboursement de capital			–	–
			(1 019 097)	(626 893)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			11 569 458	2 812 388
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			57 933 134	46 363 676

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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 580 351	8 497 380
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(4 128 198)	(5 102 535)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 651 021	(2 823 457)
Dividendes à recevoir	(36 682)	(9 772)
Autres actifs	9 135	(432)
Autres passifs	(67 018)	6 795
Achats de placements	(43 936 687)	(25 234 698)
Produit de la vente de placements	32 723 674	30 267 849
	(10 204 404)	5 601 130
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	43 108 471	3 470 995
Montant payé pour le rachat de parts	(32 100 267)	(8 529 094)
Distributions versées aux porteurs de parts	(830 026)	(664 341)
	10 178 178	(5 722 440)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(26 226)	(121 310)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	206 745	328 055
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	180 519	206 745
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 423 162	1 157 062

*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 l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	57 804 558	–	–	57 804 558
<b>Total</b>	<b>57 804 558</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57 804 558</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	46 233 526	–	–	46 233 526
<b>Total</b>	<b>46 233 526</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46 233 526</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6)** – Avec prise d'effet le 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	542 993	860 726
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	492 993	760 726
Parts rachetables émises	1 086 216	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(760 726)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	1 429 209	–

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,60 %

FNB canadien de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
9 281	12 843

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
273 432	272 432	30 037	23 095

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX <sup>MD</sup>	2 760 514	(2 760 514)	1 917 138	(1 917 138)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Services financiers	27,95	27,88
Produits industriels	15,98	11,65
Matières	15,83	12,47
Biens de consommation discrétionnaire	12,07	12,20
Énergie	12,03	7,84
Technologies de l'information	8,02	15,79
Biens de consommation courante	7,90	11,89
Total	99,78	99,72

FNB canadien de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 12,07 %</b>				
Aritzia Inc.	49 161	2 428 735	2 327 774	4,02
Dollarama Inc.	29 191	1 916 577	2 311 635	3,99
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	63 439	2 797 325	2 352 318	4,06
		<b>7 142 637</b>	<b>6 991 727</b>	<b>12,07</b>
<b>Biens de consommation courante – 7,90 %</b>				
Alimentation Couche-Tard inc.	38 974	1 622 500	2 318 953	4,00
Les Compagnies Loblaw Itée	18 859	2 102 597	2 257 799	3,90
		<b>3 725 097</b>	<b>4 576 752</b>	<b>7,90</b>
<b>Énergie – 12,03 %</b>				
Canadian Natural Resources Ltd.	30 672	1 543 217	2 306 227	3,98
Cenovus Energy Inc.	88 452	1 928 255	2 323 634	4,01
Suncor Énergie Inc.	54 466	2 252 356	2 339 315	4,04
		<b>5 723 828</b>	<b>6 969 176</b>	<b>12,03</b>
<b>Services financiers – 27,95 %</b>				
Banque de Montréal	18 957	2 623 753	2 325 265	4,01
iA Société financière inc.	29 452	2 039 328	2 334 660	4,03
Société Financière Manuvie	95 413	2 128 028	2 304 224	3,98
Banque Nationale du Canada	25 243	2 191 965	2 302 919	3,98
Banque Royale du Canada	18 119	1 880 976	2 306 549	3,98
Financière Sun Life inc.	36 802	1 962 076	2 313 006	3,99
La Banque Toronto-Dominion	26 322	2 325 286	2 307 650	3,98
		<b>15 151 412</b>	<b>16 194 273</b>	<b>27,95</b>
<b>Produits industriels – 15,98 %</b>				
ATS Corp.	55 125	2 048 667	2 320 211	4,01
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	22 761	1 557 674	2 297 723	3,97
TFI International Inc.	16 880	1 586 975	2 289 097	3,95
WSP Global Inc.	14 931	2 377 023	2 345 511	4,05
		<b>7 570 339</b>	<b>9 252 542</b>	<b>15,98</b>
<b>Technologies de l'information – 8,02 %</b>				
CGI Inc.	19 905	1 721 966	2 323 113	4,01
Constellation Software Inc.	1 100	1 603 478	2 325 356	4,01
		<b>3 325 444</b>	<b>4 648 469</b>	<b>8,02</b>
<b>Matières – 15,83 %</b>				
Franco-Nevada Corp.	12 569	2 320 992	2 319 860	4,00
Nutrien Ltd.	23 071	2 816 211	2 280 568	3,94
Stelco Holdings Inc.	51 643	1 897 191	2 287 269	3,95
Teck Resources Ltd., catégorie B	44 634	1 885 152	2 283 922	3,94
		<b>8 919 546</b>	<b>9 171 619</b>	<b>15,83</b>
<b>Total des placements</b>		<b>51 558 303</b>	<b>57 804 558</b>	<b>99,78</b>
Coûts de transaction		(5 195)		
Autres actifs, moins les passifs			128 576	0,22
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>51 553 108</b>	<b>57 933 134</b>	<b>100,00</b>

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	18 637 231	26 553 789
Trésorerie	7 112	80 335
Dividendes courus à recevoir	73 661	87 232
Autres actifs	7 931	37 905
	18 725 935	26 759 261
<b>Passif</b>		
Charges à payer	6 838	10 787
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	48 909	62 362
	55 747	73 149
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>18 670 188</b>	<b>26 686 112</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	18 670 188	25 458 227
Catégorie Conseiller	–	1 227 885
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	1 150 811	1 336 214
Catégorie Conseiller	–	63 800
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	16,22	19,05
Catégorie Conseiller	–	19,25

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	778 508	831 694
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(219 154)	276 292
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 385 523)	871 878
	(2 826 169)	1 979 864
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	157 574	154 307
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	25 054	8 510
Charges liées à la TVH	6 093	7 942
Autres charges	5 830	–
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 614	4 502
Frais de service	932	6 042
	199 097	181 303
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(45 836)	(53 399)
	153 261	127 904
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 979 430)</b>	<b>1 851 960</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	(2 951 729)	1 770 757
Catégorie Conseiller	(27 701)	81 203
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	(2,33)	1,36
Catégorie Conseiller	(0,44)	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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	25 458 227	22 551 898	1 227 885	1 174 116
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 951 729)	1 770 757	(27 701)	81 203
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	1 197 633	2 772 987	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(4 367 745)	(916 997)	(1 197 632)	–
	(3 170 112)	1 855 990	(1 197 632)	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(647 011)	(694 037)	–	(27 434)
Gains en capital	–	(26 381)	–	–
Remboursement de capital	(19 187)	–	(2 552)	–
	(666 198)	(720 418)	(2 552)	(27 434)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(6 788 039)	2 906 329	(1 227 885)	53 769
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	18 670 188	25 458 227	–	1 227 885
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice</b>			26 686 112	23 726 014
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(2 979 430)	1 851 960
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			1 197 633	2 772 987
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(5 565 377)	(916 997)
			(4 367 744)	1 855 990
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(647 011)	(721 471)
Gains en capital			–	(26 381)
Remboursement de capital			(21 739)	–
			(668 750)	(747 852)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(8 015 924)	2 960 098
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			18 670 188	26 686 112

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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 979 430)	1 851 960
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	219 154	(276 292)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 385 523	(871 878)
Dividendes à recevoir	13 571	(9 243)
Autres actifs	29 974	(701)
Autres passifs	(3 949)	840
Achats de placements	(23 715 031)	(11 207 744)
Produit de la vente de placements	28 026 912	9 432 160
	4 976 724	(1 080 898)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	1 197 633	2 772 987
Montant payé pour le rachat de parts	(5 565 377)	(916 997)
Distributions versées aux porteurs de parts	(682 203)	(756 353)
	(5 049 947)	1 099 637
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(73 223)	18 739
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	80 335	61 596
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	7 112	80 335
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	792 079	822 451

*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 l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 637 231	–	–	18 637 231
<b>Total</b>	<b>18 637 231</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 637 231</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 553 789	–	–	26 553 789
<b>Total</b>	<b>26 553 789</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 553 789</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Avec prise d'effet le 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

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

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,41 %

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
25 054	8 510

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
157 574	154 307	6 838	9 193

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

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

Indice de référence	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income <sup>MS</sup>	834 557	(834 557)	1 250 244	(1 250 244)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Obligations	62,07	45,47
FPI et actions privilégiées	15,45	20,73
Titres de capitaux propres	22,30	17,30
Prêts de rang supérieur	–	16,00
Total	99,82	99,50

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en bourse – 99,82 %</b>				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	132 476	1 893 341	1 552 619	8,32
FINB BMO équilibré de FPI	14 535	370 331	318 898	1,71
FINB BMO équilibré services aux collectivités	20 364	533 480	455 543	2,44
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	149 385	1 961 527	1 602 901	8,59
FINB BMO échelonné actions privilégiées	36 732	330 221	332 057	1,78
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	12 791	189 563	185 341	0,99
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	12 903	188 384	183 997	0,99
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	83 006	1 496 723	1 392 011	7,46
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	6 197	306 489	276 386	1,48
iShares 1-5 Year Laddered Government Bond Index ETF	53 094	887 426	881 360	4,72
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	66 204	1 332 594	1 251 256	6,70
iShares Canadian Government Bond Index ETF	36 579	774 524	691 709	3,70
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	146 840	2 623 297	2 443 418	13,09
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	27 543	633 037	527 999	2,83
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	18 600	455 610	454 398	2,43
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	69 597	1 420 750	1 395 420	7,47
iShares Global Real Estate Index ETF	6 987	201 170	188 649	1,01
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	190 224	2 293 059	2 044 908	10,95
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	10 104	442 312	445 788	2,39
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	26 868	650 689	599 156	3,21
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	19 505	796 290	803 801	4,30
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	8 730	610 365	609 616	3,26
		<b>20 391 182</b>	<b>18 637 231</b>	<b>99,82</b>
<b>Total des placements</b>		<b>20 391 182</b>	<b>18 637 231</b>	<b>99,82</b>
Coûts de transaction		(10 618)		
Autres actifs, moins les passifs			32 957	0,18
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>20 380 564</b>	<b>18 670 188</b>	<b>100,00</b>

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	8 171 680	14 382 325
Trésorerie	22 356	48 403
Dividendes courus à recevoir	20 093	26 899
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	443 142	–
Actifs dérivés	42 943	14 359
Autres actifs	3 314	9 334
	8 703 528	14 481 320
<b>Passif</b>		
Charges à payer	5 307	24 936
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	367 434	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	12 485	14 304
Passifs dérivés	73 331	8 969
	458 557	48 209
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 244 971</b>	<b>14 433 111</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>8 244 971</b>	<b>9 107 086</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>5 326 025</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>249 693</b>	<b>252 160</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>147 835</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>33,02</b>	<b>36,12</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>–</b>	<b>36,03</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	308 186	437 311
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	650 947	2 411 395
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(684 167)	460 651
Profit net (perte nette) de change réalisé	(2 223)	98
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 030 810)	823 311
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(35 777)	(355 596)
	(793 844)	3 777 170
Profit (perte) de change sur la trésorerie	501	422
	(793 343)	3 777 592
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	73 992	113 637
Frais de service	7 937	61 444
Charges liées à la TVH	7 655	13 976
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 343	2 936
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 721	2 887
Charges d'intérêts	100	7
	93 748	194 887
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 721)	(2 887)
	92 027	192 000
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(885 370)</b>	<b>3 585 592</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>39 346</b>	<b>56 681</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(924 716)</b>	<b>3 528 911</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>(669 186)</b>	<b>2 296 949</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>(255 530)</b>	<b>1 231 962</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Catégorie Ordinaire</b>	<b>(2,30)</b>	<b>7,48</b>
<b>Catégorie Conseiller</b>	<b>(1,73)</b>	<b>6,60</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	9 107 086	11 904 424	5 326 025	5 848 893
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(669 186)	2 296 949	(255 530)	1 231 962
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	5 067 538	1 742 150	–	3 411 871
Distributions réinvesties	–	1 068 351	–	549 089
Rachat de parts	(5 056 315)	(6 673 271)	(5 067 538)	(5 122 221)
	11 223	(3 862 770)	(5 067 538)	(1 161 261)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(185 119)	(162 452)	–	(35 625)
Gains en capital	–	(1 068 790)	–	(554 532)
Remboursement de capital	(19 033)	(275)	(2 957)	(3 412)
	(204 152)	(1 231 517)	(2 957)	(593 569)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(862 115)	(2 797 338)	(5 326 025)	(522 868)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	8 244 971	9 107 086	–	5 326 025
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			14 433 111	17 753 317
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(924 716)	3 528 911
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			5 067 538	5 154 021
Distributions réinvesties			–	1 617 440
Rachat de parts			(10 123 853)	(11 795 492)
			(5 056 315)	(5 024 031)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(185 119)	(198 077)
Gains en capital			–	(1 623 322)
Remboursement de capital			(21 990)	(3 687)
			(207 109)	(1 825 086)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(6 188 140)	(3 320 206)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			8 244 971	14 433 111

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(924 716)	3 528 911
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(650 947)	(2 411 395)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 066 587	(467 715)
Dividendes à recevoir	6 806	4 939
Autres actifs	6 020	(4 290)
Autres passifs	(19 629)	(2 943)
Achats de placements	(5 983 845)	(14 398 877)
Produit de la vente de placements	11 738 920	20 580 215
	5 239 196	6 828 845
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	5 067 538	5 154 021
Montant payé pour le rachat de parts	(10 123 853)	(11 795 492)
Distributions versées aux porteurs de parts	(208 928)	(215 396)
	(5 265 243)	(6 856 867)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(26 047)	(28 022)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	48 403	76 425
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	22 356	48 403
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	275 646	385 569

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

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	8 171 680	–	–	8 171 680
Actifs dérivés	–	42 943	–	42 943
Passifs dérivés	–	(73 331)	–	(73 331)
<b>Total</b>	<b>8 171 680</b>	<b>(30 388)</b>	<b>–</b>	<b>8 141 292</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	14 382 325	–	–	14 382 325
Actifs dérivés	–	14 359	–	14 359
Passifs dérivés	–	(8 969)	–	(8 969)
<b>Total</b>	<b>14 382 325</b>	<b>5 390</b>	<b>–</b>	<b>14 387 715</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Avec prise d'effet le 8 février 2022, le FNB First Trust, qui offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offre plus ces parts à la suite de la conversion, par le gestionnaire, des parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire afin de procurer aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse.

Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	402 160	197 835
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	252 160	147 835
Parts rachetables émises	147 533	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(147 835)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	249 693	–

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
2 343	2 936

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
73 992	113 637	4 961	8 310

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	317 019	(317 019)	749 010	(749 010)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend <sup>MC</sup> (en dollars américains)	378 444	(378 444)	601 011	(601 011)

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	19 862	0,24	540 497	3,74

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 199 \$ (31 décembre 2021 – 5 405 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
<i>Canada</i>		
Services financiers	3,42	2,87
Services de communications	1,72	1,44
Produits industriels	1,13	0,97
Technologies de l'information	0,59	0,95
Services publics	0,57	0,48
<i>États-Unis</i>		
Services publics	21,07	18,99
Biens de consommation courante	14,03	9,71
Produits industriels	11,99	14,46
Services financiers	10,83	14,35
Technologies de l'information	7,48	7,15
Soins de santé	6,85	6,69
Matières	5,14	5,33
Biens de consommation discrétionnaire	4,00	3,39
Services de communications	1,16	1,42
<i>International</i>		
Suisse	2,30	2,38
Royaume-Uni	1,70	1,91
Irlande	1,15	1,91
Bermudes	1,13	0,97
Inde	0,57	0,48
France	0,57	0,47
Japon	0,57	0,94
Allemagne	0,57	0,95
Taiwan	0,57	0,47
Israël	–	0,49
Danemark	–	0,48
Total	99,11	99,65

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services de communications – 1,72 %</b>				
BCE Inc.	789	47 816	46 952	0,57
Rogers Communications Inc., catégorie B	772	45 378	48 961	0,59
TELUS Corp.	1 770	47 201	46 278	0,56
		<b>140 395</b>	<b>142 191</b>	<b>1,72</b>
<b>Services financiers – 3,42 %</b>				
Banque de Montréal	386	43 296	47 352	0,57
La Banque de Nouvelle-Écosse	713	51 331	47 285	0,57
Banque Canadienne Impériale de Commerce	850	50 972	46 554	0,57
Banque Royale du Canada	369	42 366	46 975	0,57
Financière Sun Life inc.	750	45 060	47 140	0,57
La Banque Toronto-Dominion	536	42 694	46 999	0,57
		<b>275 719</b>	<b>282 305</b>	<b>3,42</b>
<b>Produits industriels – 1,13 %</b>				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	289	41 322	46 519	0,56
Enbridge Inc.	882	42 947	46 694	0,57
		<b>84 269</b>	<b>93 213</b>	<b>1,13</b>
<b>Technologies de l'information – 0,59 %</b>				
Open Text Corp.	1 202	59 959	48 239	0,59
		<b>59 959</b>	<b>48 239</b>	<b>0,59</b>
<b>Services publics – 0,57 %</b>				
Fortis Inc.	859	46 524	46 570	0,57
		<b>46 524</b>	<b>46 570</b>	<b>0,57</b>
		<b>606 866</b>	<b>612 518</b>	<b>7,43</b>
<b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>				
<b>Services de communications – 1,16 %</b>				
Comcast Corp., catégorie A	991	56 954	46 923	0,57
Verizon Communications Inc.	907	59 842	48 386	0,59
		<b>116 796</b>	<b>95 309</b>	<b>1,16</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 4,00 %</b>				
Gentex Corp.	1 290	51 221	47 631	0,58
Home Depot Inc. (The)	109	40 863	46 617	0,56
Lowe's Cos. Inc.	172	42 739	46 401	0,56
McDonald's Corp.	130	38 191	46 387	0,56
Starbucks Corp.	354	43 236	47 548	0,58
Tractor Supply Co.	160	40 058	48 737	0,59
Yum! Brands Inc.	270	40 796	46 823	0,57
		<b>297 104</b>	<b>330 144</b>	<b>4,00</b>
<b>Biens de consommation courante – 14,03 %</b>				
Altria Group Inc.	753	42 947	46 604	0,56
Archer-Daniels-Midland Co.	368	29 046	46 265	0,56
Cal-Maine Foods Inc.	539	38 665	39 738	0,48
Campbell Soup Co.	608	36 057	46 718	0,57
Clorox Co. (The)	242	52 028	45 982	0,56
Coca-Cola Co. (The)	546	38 481	47 026	0,57

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Colgate-Palmolive Co.	438	43 008	46 727	0,57
Conagra Brands Inc.	897	38 992	47 003	0,57
Flowers Foods Inc.	1 192	41 288	46 385	0,56
General Mills Inc.	408	32 992	46 321	0,56
Hershey Co. (The)	148	32 574	46 405	0,56
Hormel Foods Corp.	763	47 263	47 058	0,57
Ingredion Inc.	352	37 197	46 674	0,57
J&J Snack Foods Corp.	227	43 313	46 015	0,56
J.M. Smucker Co. (The)	218	35 250	46 773	0,57
Kellogg Co.	482	41 059	46 493	0,56
Keurig Dr Pepper Inc.	957	45 749	46 207	0,56
Kimberly-Clark Corp.	254	43 038	46 687	0,57
Kroger Co. (The)	759	46 772	45 814	0,56
Lancaster Colony Corp.	173	47 113	46 216	0,56
McCormick & Co. Inc.	413	46 748	46 352	0,56
Mondelez International Inc., catégorie A	519	38 744	46 837	0,57
PepsiCo Inc.	191	36 583	46 721	0,57
Procter & Gamble Co. (The)	228	39 513	46 788	0,57
Reynolds Consumer Products Inc.	1 146	42 489	46 519	0,56

**1 016 909      1 156 328      14,03**

**Services financiers – 10,83 %**

Aflac Inc.	485	31 103	47 242	0,57
Allstate Corp. (The)	255	39 267	46 819	0,57
American Tower Corp.	164	50 468	47 045	0,57
Assurant Inc.	279	57 468	47 243	0,57
Bank of New York Mellon Corp. (The)	780	46 633	48 075	0,58
BlackRock Inc.	49	42 905	47 015	0,57
Camden Property Trust	313	50 048	47 415	0,58
CME Group Inc.	206	50 469	46 904	0,57
Crown Castle International Corp.	254	53 608	46 649	0,57
Goldman Sachs Group Inc. (The)	101	39 694	46 959	0,57
Hanover Insurance Group Inc. (The)	253	42 863	46 290	0,56
Houlihan Lokey Inc.	391	38 857	46 144	0,56
JPMorgan Chase & Co.	265	44 544	48 116	0,58
Mid-America Apartment Communities Inc.	223	44 691	47 402	0,57
Public Storage Inc.	123	44 721	46 663	0,57
Realty Income Corp.	541	47 390	46 463	0,56
T. Rowe Price Group Inc.	313	56 318	46 220	0,56
Travelers Cos. Inc. (The)	184	34 994	46 710	0,57
U.S. Bancorp	806	51 246	47 593	0,58

**867 287      892 967      10,83**

**Soins de santé – 6,85 %**

Abbott Laboratories	322	46 297	47 867	0,58
AbbVie Inc.	214	47 113	46 828	0,57
Amgen Inc.	132	39 224	46 941	0,57
Baxter International Inc.	694	65 174	47 895	0,58
Bristol-Myers Squibb Co.	478	39 550	46 567	0,56
CVS Health Corp.	372	38 693	46 939	0,57
Gilead Sciences Inc.	411	36 723	47 775	0,58
Johnson & Johnson	196	40 746	46 880	0,57

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Merck & Co. Inc.	311	30 932	46 720	0,57
Pfizer Inc.	672	38 582	46 623	0,56
Premier Inc., catégorie A	990	43 847	46 889	0,57
Quest Diagnostics Inc.	223	37 972	47 236	0,57
		<b>504 853</b>	<b>565 160</b>	<b>6,85</b>
<b>Produits industriels – 11,99 %</b>				
3M Co.	290	60 681	47 088	0,57
A. O. Smith Corp.	612	46 960	47 432	0,58
C.H. Robinson Worldwide Inc.	374	45 082	46 365	0,56
Caterpillar Inc.	145	33 890	47 033	0,57
Cummins Inc.	144	39 759	47 241	0,57
Emerson Electric Co.	364	37 872	47 344	0,57
Fastenal Co.	729	44 235	46 708	0,57
General Dynamics Corp.	140	33 930	47 032	0,57
Honeywell International Inc.	163	39 803	47 296	0,57
Hubbell Inc.	148	33 131	47 028	0,57
Illinois Tool Works Inc.	157	39 968	46 831	0,57
Johnson Controls International PLC	543	42 887	47 054	0,57
L3Harris Technologies Inc.	169	45 600	47 644	0,58
Lockheed Martin Corp.	72	35 164	47 427	0,58
Norfolk Southern Corp.	141	44 306	47 045	0,57
Raytheon Technologies Corp.	351	37 467	47 962	0,58
Robert Half International Inc.	475	47 889	47 484	0,58
Snap-On Inc.	153	38 243	47 334	0,57
Union Pacific Corp.	166	43 915	46 542	0,56
United Parcel Service Inc., catégorie B	197	42 922	46 370	0,56
Watsco Inc., catégorie A	138	43 984	46 601	0,57
		<b>877 688</b>	<b>988 861</b>	<b>11,99</b>
<b>Technologies de l'information – 7,48 %</b>				
Amdocs Ltd.	390	37 471	48 001	0,58
Analog Devices Inc.	213	39 714	47 307	0,57
Automatic Data Processing Inc.	145	36 002	46 895	0,57
Avnet Inc.	834	39 481	46 954	0,57
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	259	50 172	47 037	0,57
Cisco Systems Inc.	733	45 549	47 282	0,57
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	622	54 251	48 165	0,58
CSG Systems International Inc.	613	46 058	47 476	0,58
Fidelity National Information Services Inc.	520	61 074	47 772	0,58
Intel Corp.	1 335	70 889	47 775	0,58
Juniper Networks Inc.	1 100	37 300	47 601	0,58
Paychex Inc.	300	39 561	46 940	0,57
Texas Instruments Inc.	212	43 356	47 426	0,58
		<b>600 878</b>	<b>616 631</b>	<b>7,48</b>
<b>Matières – 5,14 %</b>				
Air Products and Chemicals Inc.	112	35 876	46 747	0,57
Avery Dennison Corp.	192	47 173	47 054	0,57
International Flavors & Fragrances Inc.	335	53 705	47 555	0,58
NewMarket Corp.	112	49 194	47 179	0,57
Packaging Corp. of America	271	47 615	46 935	0,57
PPG Industries Inc.	275	51 491	46 819	0,57

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Sensient Technologies Corp.	477	47 181	47 096	0,57
Sonoco Products Co.	576	44 235	47 348	0,57
WD-40 Co.	216	54 387	47 148	0,57
		<b>430 857</b>	<b>423 881</b>	<b>5,14</b>
<b>Services publics – 21,07 %</b>				
Allele Inc.	539	45 690	47 080	0,57
Alliant Energy Corp.	630	44 058	47 095	0,57
Ameren Corp.	389	41 061	46 835	0,57
American Electric Power Co. Inc.	364	41 342	46 797	0,57
American States Water Co.	372	39 311	46 616	0,57
Atmos Energy Corp.	303	41 158	45 978	0,56
Avangrid Inc.	805	49 901	46 847	0,57
Avista Corp.	794	43 693	47 669	0,58
Black Hills Corp.	499	43 021	47 525	0,58
Chesapeake Utilities Corp.	291	41 697	46 565	0,56
CMS Energy Corp.	547	42 959	46 905	0,57
Consolidated Edison Inc.	363	38 195	46 845	0,57
Dominion Energy Inc.	573	54 773	47 575	0,58
DTE Energy Co.	294	41 155	46 786	0,57
Duke Energy Corp.	338	42 150	47 134	0,57
Entergy Corp.	307	43 433	46 764	0,57
Evergy Inc.	550	43 594	46 864	0,57
Eversource Energy	413	44 109	46 883	0,57
Exelon Corp.	809	36 846	47 353	0,57
Hawaiian Electric Industries Inc.	835	43 725	47 315	0,57
IDACORP Inc.	323	42 104	47 167	0,57
New Jersey Resources Corp.	702	35 657	47 164	0,57
NextEra Energy Inc.	414	38 793	46 862	0,57
NorthWestern Corp.	595	46 418	47 806	0,58
OGE Energy Corp.	870	40 068	46 589	0,56
ONE Gas Inc.	461	46 457	47 264	0,57
Otter Tail Corp.	598	42 066	47 537	0,58
Pinnacle West Capital Corp.	447	44 623	46 022	0,56
PNM Resources Inc.	714	43 820	47 168	0,57
Portland General Electric Co.	711	42 798	47 172	0,57
Public Service Enterprise Group Inc.	570	43 996	47 287	0,57
Sempra Energy	221	38 739	46 244	0,56
Southern Co. (The)	485	39 302	46 894	0,57
Spire Inc.	500	45 639	46 618	0,57
UGI Corp.	933	49 152	46 830	0,57
WEC Energy Group Inc.	365	43 483	46 337	0,56
Xcel Energy Inc.	491	41 686	46 610	0,56
		<b>1 586 672</b>	<b>1 737 002</b>	<b>21,07</b>
		<b>6 299 044</b>	<b>6 806 283</b>	<b>82,55</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Bermudes – 1,13 %</b>				
Axis Capital Holdings Ltd.	635	47 907	46 575	0,56
Everest Re Group Ltd.	104	33 313	46 648	0,57
		<b>81 220</b>	<b>93 223</b>	<b>1,13</b>

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

<b>France – 0,57 %</b>				
Sanofi SA, CAAE	718	44 067	47 082	0,57
		<b>44 067</b>	<b>47 082</b>	<b>0,57</b>
<b>Allemagne – 0,57 %</b>				
SAP SE, CAAE	336	49 325	46 946	0,57
		<b>49 325</b>	<b>46 946</b>	<b>0,57</b>
<b>Inde – 0,57 %</b>				
Infosys Ltd., CAAE	1 943	43 771	47 381	0,57
		<b>43 771</b>	<b>47 381</b>	<b>0,57</b>
<b>Irlande – 1,15 %</b>				
Accenture PLC, catégorie A	131	47 613	47 330	0,58
Medtronic PLC	449	59 391	47 250	0,57
		<b>107 004</b>	<b>94 580</b>	<b>1,15</b>
<b>Japon – 0,57 %</b>				
Toyota Motor Corp., CAAE	254	49 921	46 972	0,57
		<b>49 921</b>	<b>46 972</b>	<b>0,57</b>
<b>Suisse – 2,30 %</b>				
ABB Ltd., CAAE	1 149	42 820	47 388	0,57
Garmin Ltd.	382	55 211	47 735	0,58
Novartis AG, CAAE	383	42 547	47 046	0,57
TE Connectivity Ltd.	306	58 128	47 564	0,58
		<b>198 706</b>	<b>189 733</b>	<b>2,30</b>
<b>Taiwan – 0,57 %</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	465	51 846	46 900	0,57
		<b>51 846</b>	<b>46 900</b>	<b>0,57</b>
<b>Royaume-Uni – 1,70 %</b>				
AstraZeneca PLC, CAAE	512	36 501	47 002	0,57
Diageo PLC, CAAE	193	42 855	46 565	0,57
Unilever PLC, CAAE	682	46 987	46 495	0,56
		<b>126 343</b>	<b>140 062</b>	<b>1,70</b>
<b>Total des placements</b>		<b>7 658 113</b>	<b>8 171 680</b>	<b>99,11</b>
Coûts de transaction			(1 077)	
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			42 943	0,52
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(73 331)	(0,89)
Autres actifs, moins les passifs			103 679	1,26
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>7 657 036</b>	<b>8 244 971</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	6 051 811	CAD	8 236 000	0,735	0,739	42 943
									<b>42 943</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	6 250 162	CAD	8 434 000	0,741	0,739	(28 719)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	8 434 000	USD	6 196 004	1,361	1,354	(44 612)
									<b>(73 331)</b>

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	11 510 603	17 190 916
Trésorerie	24 318	20 361
Autres actifs	902	513
	11 535 823	17 211 790
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 897	2 572
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	14 457
	1 897	17 029
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	11 533 926	17 194 761
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	11 533 926	17 194 761
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	550 000	610 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	20,97	28,19

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	39 656	17 199
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(820 134)	1 392 236
Profit net (perte nette) de change réalisé	28	30
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 279 997)	(2 070 704)
	(4 060 447)	(661 239)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(264)	(172)
	(4 060 711)	(661 411)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	22 149	21 205
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 383	1 992
Charges liées à la TVH	1 903	2 182
Charges d'intérêts	5	1
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2	2 488
	26 442	27 868
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 383)	(1 992)
	24 059	25 876
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	(4 084 770)	(687 287)
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	5 928	2 545
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 090 698)	(689 832)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	(4 090 698)	(689 832)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	(6,80)	(1,64)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice</b>	17 194 761	4 699 573
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 090 698)	(689 832)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	5 959 388	16 436 395
Distributions réinvesties	—	224 480
Rachat de parts	(7 529 525)	(3 232 218)
	(1 570 137)	13 428 657
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	—	(19 146)
Gains en capital	—	(224 480)
Remboursement de capital	—	(11)
	—	(243 637)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(5 660 835)	12 495 188
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	11 533 926	17 194 761

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 090 698)	(689 832)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	820 134	(1 392 236)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 279 997	2 070 704
Dividendes à recevoir	–	6 300
Autres actifs	(389)	(357)
Autres passifs	(675)	(522)
Achats de placements	(5 956 382)	(22 755 713)
Produit de la vente de placements	7 536 564	9 580 017
	1 588 551	(13 181 639)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	5 959 388	16 436 395
Montant payé pour le rachat de parts	(7 529 525)	(3 232 218)
Distributions versées aux porteurs de parts	(14 457)	(21 050)
	(1 584 594)	13 183 127
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	3 957	1 488
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	20 361	18 873
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	24 318	20 361
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	33 728	20 954

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

**FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 510 603	–	–	11 510 603
<b>Total</b>	<b>11 510 603</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 510 603</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 190 916	–	–	17 190 916
<b>Total</b>	<b>17 190 916</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 190 916</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	570 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	610 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(310 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000

FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>	
Parts	
	0,15 %

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
2	2 488

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
22 149	21 205	1 679	2 275

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	732 404	(732 404)	1 071 004	(1 071 004)

FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	11 533 988	100,00	17 192 971	99,99

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 115 340 \$ (31 décembre 2021 – 171 930 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,80	99,98
Total	99,80	99,98

FNB Nasdaq<sup>MD</sup> Clean Edge<sup>MD</sup> Green Energy First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,80 %</b>				
First Trust NASDAQ <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy Index Fund	180 148	15 914 749	11 510 603	99,80
		<b>15 914 749</b>	<b>11 510 603</b>	<b>99,80</b>
<b>Total des placements</b>		<b>15 914 749</b>	<b>11 510 603</b>	<b>99,80</b>
Autres actifs, moins les passifs			<b>23 323</b>	<b>0,20</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>15 914 749</b>	<b>11 533 926</b>	<b>100,00</b>

# FNB Indxx NextG First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 409 335	2 406 816
Trésorerie	6 007	31 796
Autres actifs	–	61
	1 415 342	2 438 673
<b>Passif</b>		
Charges à payer	257	353
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	4 997	–
	5 254	353
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 410 088</b>	<b>2 438 320</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 410 088</b>	<b>2 438 320</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>180 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>7,83</b>	<b>9,75</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	33 838	60 030
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(67 410)	383 760
Profit net (perte nette) de change réalisé	(172)	120
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(434 054)	135 164
	(467 798)	579 074
Profit (perte) de change sur la trésorerie	103	(258)
	(467 695)	578 816
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	2 837	4 644
Charges liées à la TVH	350	501
Coûts liés au comité d'examen indépendant	307	413
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8	1 158
	3 502	6 716
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(307)	(413)
	3 195	6 303
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(470 890)</b>	<b>572 513</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>3 940</b>	<b>9 051</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(474 830)</b>	<b>563 462</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(474 830)</b>	<b>563 462</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(2,08)</b>	<b>2,07</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB Indxx NextG First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	2 438 320	1 080 053
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(474 830)	563 462
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	333 742	3 889 387
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(887 144)	(3 094 582)
	(553 402)	794 805
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(1 028 232)	1 358 267
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	1 410 088	2 438 320

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

# FNB Indxx NextG First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(474 830)	563 462
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	67 410	(383 760)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	434 054	(135 164)
Dividendes à recevoir	–	279
Autres actifs	61	(21)
Autres passifs	(96)	(384)
Achats de placements	(384 383)	(5 904 044)
Produit de la vente de placements	885 397	5 091 926
	527 613	(767 706)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	333 742	3 889 387
Montant payé pour le rachat de parts	(887 144)	(3 094 582)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(553 402)	794 805
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(25 789)	27 099
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	31 796	4 697
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	6 007	31 796
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	29 898	51 258

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

# FNB Indxx NextG First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 409 335	–	–	1 409 335
<b>Total</b>	<b>1 409 335</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 409 335</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 406 816	–	–	2 406 816
<b>Total</b>	<b>2 406 816</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 406 816</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	460 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(360 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	250 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	180 000

FNB Indxx NextG First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,15 %

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. 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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
8	1 158

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
2 837	4 644	194	307

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays (en dollars canadiens)	71 491	(71 491)	100 844	(100 844)

FNB Indxx NextG First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 409 342	99,95	2 435 810	99,90

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 14 093 \$ (31 décembre 2021 – 24 358 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,95	98,71
Total	99,95	98,71

**FNB Indxx NextG First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,95 %</b>				
FNB Indxx NextG First Trust	17 069	1 605 585	1 409 335	99,95
		<b>1 605 585</b>	<b>1 409 335</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>1 605 585</b>	<b>1 409 335</b>	<b>99,95</b>
Coûts de transaction		(33)		
Autres actifs, moins les passifs			753	0,05
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 605 552</b>	<b>1 410 088</b>	<b>100,00</b>

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 221 870	32 784 160
Trésorerie	55 673	243 592
Autres actifs	2 068	883
	26 279 611	33 028 635
<b>Passif</b>		
Charges à payer	3 847	3 332
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	268 716
	3 847	272 048
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>26 275 764</b>	<b>32 756 587</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>26 275 764</b>	<b>32 756 587</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>860 000</b>	<b>840 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>30,55</b>	<b>39,00</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	81 993	143 064
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	652 639	1 239 229
Profit net (perte nette) de change réalisé	1	799
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(7 332 127)	706 056
	(6 597 494)	2 089 148
Profit (perte) de change sur la trésorerie	188	(245)
	(6 597 306)	2 088 903
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	43 337	19 689
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 687	1 748
Charges liées à la TVH	3 516	1 657
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	34	2 482
Charges d'intérêts	2	4
	51 576	25 580
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 687)	(1 748)
	46 889	23 832
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(6 644 195)</b>	<b>2 065 071</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>12 326</b>	<b>21 663</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(6 656 521)</b>	<b>2 043 408</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(6 656 521)</b>	<b>2 043 408</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(7,68)</b>	<b>7,07</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	32 756 587	4 559 184
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(6 656 521)	2 043 408
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	12 718 443	37 126 830
Distributions réinvesties	52 976	–
Rachat de parts	(12 437 613)	(10 704 119)
	333 806	26 422 711
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(12 646)	(175 910)
Gains en capital	(145 462)	(92 806)
Remboursement de capital	–	–
	(158 108)	(268 716)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(6 480 823)	28 197 403
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	26 275 764	32 756 587

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

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 656 521)	2 043 408
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(652 639)	(1 239 229)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	7 332 127	(706 056)
Dividendes à recevoir	–	1 646
Autres actifs	(1 185)	1 015
Autres passifs	515	(713)
Achats de placements	(12 717 542)	(43 024 726)
Produit de la vente de placements	12 600 344	16 734 869
	(94 901)	(26 189 786)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	12 718 443	37 126 830
Montant payé pour le rachat de parts	(12 437 613)	(10 704 119)
Distributions versées aux porteurs de parts	(373 848)	(4 650)
	(93 018)	26 418 061
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(187 919)	228 275
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	243 592	15 317
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	55 673	243 592
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	69 667	123 047

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

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 221 870	–	–	26 221 870
<b>Total</b>	<b>26 221 870</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 221 870</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	32 784 160	–	–	32 784 160
<b>Total</b>	<b>32 784 160</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 784 160</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	150 000
Parts rachetables émises	990 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	840 000
Parts rachetables émises	370 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	860 000

# FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>	
Parts	
	0,15 %

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

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
34	2 482

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
43 337	19 689	3 404	2 949

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	1 316 422	(1 316 422)	1 685 516	(1 685 516)

---

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	26 277 000	100,00	32 810 343	100,16

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 262 770 \$ (31 décembre 2021 – 328 103 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,79	100,08
Total	99,79	100,08

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,79 %</b>				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	500 290	32 557 341	26 221 870	99,79
		<b>32 557 341</b>	<b>26 221 870</b>	<b>99,79</b>
<b>Total des placements</b>		<b>32 557 341</b>	<b>26 221 870</b>	<b>99,79</b>
Autres actifs, moins les passifs			53 894	0,21
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>32 557 341</b>	<b>26 275 764</b>	<b>100,00</b>

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 400 570	4 040 359
Trésorerie	977	844
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 830	–
Actifs dérivés	959	253
Autres actifs	68	195
	4 404 404	4 041 651
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 697	2 598
Rachats à payer	–	246
Passifs dérivés	1 704	3 114
	4 401	5 958
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 400 003</b>	<b>4 035 693</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>4 209 868</b>	<b>3 499 654</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>190 135</b>	<b>536 039</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>310 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>20 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>13,58</b>	<b>23,33</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>9,51</b>	<b>17,87</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	–	13 756
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(515 200)	337 560
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(26 789)	25 242
Profit net (perte nette) de change réalisé	(34)	(447)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 165 690)	(425 341)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	2 116	(23 746)
	(2 705 597)	(72 976)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	151	(13)
	(2 705 446)	(72 989)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	7 601	10 134
Coûts liés au comité d'examen indépendant	821	765
Charges liées à la TVH	686	935
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3	1 717
Charges d'intérêts	1	2
	9 112	13 553
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(821)	(765)
	8 291	12 788
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(2 713 737)</b>	<b>(85 777)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>–</b>	<b>1 805</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 713 737)</b>	<b>(87 582)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(2 469 393)</b>	<b>(77 475)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(244 344)</b>	<b>(10 107)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(8,18)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(9,23)</b>	<b>(0,14)</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	3 499 654	3 713 396	536 039	966 879
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 469 393)	(77 475)	(244 344)	(10 107)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	5 088 295	4 905 354	505 038	1 366 893
Distributions réinvesties	—	—	—	—
Rachat de parts	(1 908 688)	(4 964 051)	(606 598)	(1 744 110)
	3 179 607	(58 697)	(101 560)	(377 217)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	—	(70 133)	—	(43 515)
Gains en capital	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(7 437)	—	(1)
	—	(77 570)	—	(43 516)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	710 214	(213 742)	(345 904)	(430 840)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	4 209 868	3 499 654	190 135	536 039
			<b>31 décembre 2022 (\$)</b>	<b>31 décembre 2021 (\$)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			<b>Total</b>	<b>Total</b>
			4 035 693	4 680 275
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(2 713 737)	(87 582)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			5 593 333	6 272 247
Distributions réinvesties			—	—
Rachat de parts			(2 515 286)	(6 708 161)
			3 078 047	(435 914)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			—	(113 648)
Gains en capital			—	—
Remboursement de capital			—	(7 438)
			—	(121 086)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			364 310	(644 582)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			4 400 003	4 035 693

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

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 713 737)	(87 582)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	515 200	(337 560)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 163 574	449 087
Dividendes à recevoir	–	3 288
Autres actifs	127	(195)
Autres passifs	99	(2 525)
Achats de placements	(5 595 242)	(12 206 984)
Produit de la vente de placements	2 552 311	12 736 476
	(3 077 668)	554 005
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	5 593 333	6 272 247
Montant payé pour le rachat de parts	(2 515 532)	(6 707 915)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(377 336)
	3 077 801	(813 004)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	133	(258 999)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	844	259 843
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	977	844
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	15 239

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

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 400 570	–	–	4 400 570
Actifs dérivés*	–	959	–	959
Passifs dérivés*	–	(1 704)	–	(1 704)
<b>Total</b>	<b>4 400 570</b>	<b>(745)</b>	<b>–</b>	<b>4 399 825</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 040 359	–	–	4 040 359
Actifs dérivés*	–	253	–	253
Passifs dérivés*	–	(3 114)	–	(3 114)
<b>Total</b>	<b>4 040 359</b>	<b>(2 861)</b>	<b>–</b>	<b>4 037 498</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	150 000	50 000
Parts rachetables émises	200 000	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(90 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	150 000	30 000
Parts rachetables émises	280 000	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(120 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	310 000	20 000

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>	
Parts	Parts couvertes
0,15 %	0,15 %

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

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
3	1 717

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
7 601	10 134	590	541

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	275 440	(275 440)	186 142	(186 142)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	297 000	(297 000)	158 462	(158 462)

**FNB Dow Jones Internet First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 218 090	95,87	3 500 529	86,74

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 42 181 \$ (31 décembre 2021 – 35 005 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	100,01	100,11
Total	100,01	100,11

# FNB Dow Jones Internet First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 100,01 %</b>				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	26 391	6 836 267	4 400 570	100,01
		<b>6 836 267</b>	<b>4 400 570</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>6 836 267</b>	<b>4 400 570</b>	<b>100,01</b>
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			<b>959</b>	<b>0,02</b>
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			<b>(1 704)</b>	<b>(0,03)</b>
Autres actifs, moins les passifs			<b>178</b>	<b>–</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 836 267</b>	<b>4 400 003</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	135 203	CAD	184 000	0,735	0,739	959
									<b>959</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	145 249	CAD	196 000	0,741	0,739	(667)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	196 000	USD	143 991	1,361	1,354	(1 037)
									<b>(1 704)</b>

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	17 318 051	18 749 300
Trésorerie	48 709	14 881
Dividendes courus à recevoir	7 429	2 812
Intérêts courus à recevoir		
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	49 510	
Actifs dérivés	38 365	1 965
Autres actifs	5 362	6 802
	17 467 426	18 775 760
<b>Passif</b>		
Charges à payer	11 721	12 335
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	18 750	–
Passifs dérivés	63 949	1 155
	94 420	13 490
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>17 373 006</b>	<b>18 762 270</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>9 934 918</b>	<b>17 040 299</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>7 438 088</b>	<b>1 721 971</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>250 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>250 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>39,74</b>	<b>42,60</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>29,75</b>	<b>34,44</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	245 047	121 356
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	111 157	2 475 944
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(439 308)	51 798
Profit net (perte nette) de change réalisé	(533)	(2 907)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 604 907)	63 495
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(26 394)	(28 186)
	(1 714 938)	2 681 500
Profit (perte) de change sur la trésorerie	632	5 385
	(1 714 306)	2 686 885
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	142 240	156 027
Charges liées à la TVH	13 002	13 297
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 387	3 828
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 269	3 839
Charges d'intérêts	44	3
Autres charges	–	68
	163 942	177 062
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 269)	(3 839)
	160 673	173 223
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(1 874 979)</b>	<b>2 513 662</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>26 202</b>	<b>15 071</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 901 181)</b>	<b>2 498 591</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(1 862 179)</b>	<b>2 204 339</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(39 002)</b>	<b>294 252</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(4,48)</b>	<b>4,31</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(0,25)</b>	<b>4,91</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2022 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	17 040 299	14 920 708	1 721 971	1 500 836
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 862 179)	2 204 339	(39 002)	294 252
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	5 983 413	9 939 723	7 224 519	1 544 530
Distributions réinvesties	–	910 960	–	61 995
Rachat de parts	(11 176 990)	(10 024 471)	(1 442 400)	(1 617 647)
	(5 193 577)	826 212	5 782 119	(11 122)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(47 418)	–	(11 312)	–
Gains en capital	–	(910 960)	–	(61 995)
Remboursement de capital	(2 207)	–	(15 688)	–
	(49 625)	(910 960)	(27 000)	(61 995)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(7 105 381)	2 119 591	5 716 117	221 135
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	9 934 918	17 040 299	7 438 088	1 721 971
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			18 762 270	16 421 544
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(1 901 181)	2 498 591
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			13 207 932	11 484 253
Distributions réinvesties			–	972 955
Rachat de parts			(12 619 390)	(11 642 118)
			588 542	815 090
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(58 730)	–
Gains en capital			–	(972 955)
Remboursement de capital			(17 895)	–
			(76 625)	(972 955)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(1 389 264)	2 340 726
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			17 373 006	18 762 270

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 901 181)	2 498 591
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(111 157)	(2 475 944)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 631 301	(35 309)
Dividendes à recevoir	(4 617)	906
Autres actifs	1 440	(4 915)
Autres passifs	(614)	1 459
Achats de placements	(30 398 576)	(31 637 895)
Produit de la vente de placements	30 286 565	31 804 411
	(496 839)	151 304
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	13 207 932	11 484 253
Montant payé pour le rachat de parts	(12 619 390)	(11 642 118)
Distributions versées aux porteurs de parts	(57 875)	–
	530 667	(157 865)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	33 828	(6 561)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	14 881	21 442
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	48 709	14 881
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	214 228	107 191

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

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Health Care (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des 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 les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 318 051	–	–	17 318 051
Actifs dérivés*	–	38 365	–	38 365
Passifs dérivés*	–	(63 949)	–	(63 949)
<b>Total</b>	<b>17 318 051</b>	<b>(25 584)</b>	<b>–</b>	<b>17 292 467</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 749 300	–	–	18 749 300
Actifs dérivés*	–	1 965	–	1 965
Passifs dérivés*	–	(1 155)	–	(1 155)
<b>Total</b>	<b>18 749 300</b>	<b>810</b>	<b>–</b>	<b>18 750 110</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	400 000	50 000
Parts rachetables émises	250 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000	50 000
Parts rachetables émises	150 000	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	250 000	250 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
5 387	3 828

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
142 240	156 027	10 372	10 916

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Health Care	826 955	(826 955)	855 213	(855 213)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	636 721	(636 721)	833 070	(833 070)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Health Care	823 480	(823 480)	808 715	(808 715)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Health Care (en dollars américains)	910 346	(910 346)	830 286	(830 286)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	734 878	(734 878)	810 343	(810 343)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Health Care (en dollars américains)	912 083	(912 083)	785 156	(785 156)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	10 037 794	57,78	17 059 125	90,92

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 100 378 \$ (31 décembre 2021 – 170 591 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Soins de santé	97,67	99,93
Produits industriels	1,62	–
Technologies de l'information	0,39	–
Total	99,68	99,93

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Soins de santé – 97,67 %</b>				
Abbott Laboratories	1 472	232 418	218 821	1,26
AbbVie Inc.	333	62 387	72 867	0,42
Acadia Healthcare Co. Inc.	1 143	97 084	127 400	0,73
Agilent Technologies Inc.	735	129 161	148 930	0,85
agilon Health Inc.	7 632	243 458	166 786	0,96
Align Technology Inc.	216	70 307	61 681	0,35
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	1 186	257 094	381 629	2,20
Amedisys Inc.	462	83 302	52 258	0,30
Amgen Inc.	396	124 799	140 823	0,81
Avantor Inc.	4 560	187 528	130 215	0,75
Baxter International Inc.	830	80 784	57 281	0,33
Biogen Inc.	335	98 952	125 608	0,72
Bristol-Myers Squibb Co.	2 004	190 945	195 230	1,12
Catalent Inc.	1 235	178 729	75 265	0,43
Centene Corp.	1 149	121 113	127 587	0,73
Charles River Laboratories International Inc.	454	144 845	133 947	0,77
Chemed Corp.	205	126 561	141 680	0,82
Cigna Corp.	856	266 719	384 031	2,21
Cooper Cos. Inc. (The)	339	160 425	151 780	0,87
Danaher Corp.	551	197 327	198 018	1,14
DaVita Inc.	1 080	132 056	109 191	0,63
Dentsply Sirona Inc.	6 305	372 781	271 817	1,56
Elanco Animal Health Inc.	11 477	199 779	189 897	1,09
Elevance Health Inc.	523	313 973	363 256	2,09
Eli Lilly and Co.	553	190 266	273 927	1,58
Encompass Health Corp.	3 952	326 361	320 044	1,84
Envista Holdings Corp.	4 341	222 046	197 903	1,14
Exelixis Inc.	9 083	241 996	197 266	1,14
Gilead Sciences Inc.	1 449	119 147	168 433	0,97
Ginkgo Bioworks Holdings Inc.	28 643	127 600	65 543	0,38
Globus Medical Inc., catégorie A	750	66 570	75 421	0,43
Guardant Health Inc.	830	68 221	30 568	0,18
HCA Healthcare Inc.	775	193 162	251 802	1,45
Henry Schein Inc.	2 718	270 782	293 935	1,69
Hologic Inc.	2 770	259 800	280 581	1,62
Horizon Therapeutics PLC	2 301	259 297	354 550	2,04
Humana Inc.	489	281 317	339 124	1,95
ICU Medical Inc.	297	79 726	63 329	0,36
Incyte Corp.	2 682	265 752	291 676	1,68
Insulet Corp.	390	129 809	155 456	0,89
Integra LifeSciences Holdings	3 362	245 316	255 239	1,47
Intuitive Surgical Inc.	238	82 297	85 510	0,49
Ionis Pharmaceuticals Inc.	5 367	258 628	274 471	1,58
Jazz Pharmaceuticals PLC	335	64 071	72 261	0,42
Johnson & Johnson	274	60 253	65 536	0,38

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Laboratory Corp. of America Holdings	1 159	370 629	369 535	2,13
Maravai LifeSciences Holdings Inc., catégorie A	1 750	74 232	33 908	0,20
Masimo Corp.	1 009	203 123	202 127	1,16
Medtronic PLC	1 764	232 694	185 631	1,07
Merck & Co. Inc.	2 075	226 062	311 720	1,79
Moderna Inc.	2 007	412 002	488 113	2,81
Molina Healthcare Inc.	720	256 716	321 925	1,85
Natera Inc.	4 079	263 820	221 858	1,28
Neurocrine Biosciences Inc.	2 235	281 829	361 448	2,08
Novocure Ltd.	588	69 027	58 398	0,34
Organon & Co.	6 087	248 696	230 193	1,32
Penumbra Inc.	751	201 014	226 209	1,30
PerkinElmer Inc.	743	143 434	141 064	0,81
Perrigo Co. PLC	1 253	59 861	57 836	0,33
Pfizer Inc.	5 425	335 764	376 381	2,17
Premier Inc., catégorie A	5 266	242 595	249 413	1,44
QIAGEN NV	3 450	214 845	232 958	1,34
Quest Diagnostics Inc.	1 457	247 459	308 621	1,78
QuidelOrtho Corp.	3 321	477 628	385 227	2,22
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	259	203 094	253 016	1,46
Repligen Corp.	955	269 289	218 930	1,26
ResMed Inc.	409	127 905	115 259	0,66
Sarepta Therapeutics Inc.	2 147	220 205	376 694	2,17
Signify Health Inc., catégorie A	8 143	183 880	315 994	1,82
STERIS PLC	269	63 894	67 269	0,39
Stryker Corp.	221	64 246	73 160	0,42
Syneos Health Inc.	3 791	324 574	188 279	1,08
Teleflex Inc.	707	242 973	238 965	1,38
Tenet Healthcare Corp.	2 761	182 854	182 396	1,05
Thermo Fisher Scientific Inc.	176	121 035	131 232	0,76
United Therapeutics Corp.	854	213 680	321 560	1,85
UnitedHealth Group Inc.	470	292 716	337 396	1,94
Universal Health Services Inc., catégorie B	2 692	421 922	513 540	2,96
Vertex Pharmaceuticals Inc.	617	196 909	241 252	1,39
Viartis Inc.	27 862	437 389	419 881	2,42
Zimmer Biomet Holdings Inc.	427	70 579	73 715	0,42
		<b>16 083 518</b>	<b>16 969 676</b>	<b>97,67</b>
<b>Produits industriels – 1,62 %</b>				
Enovis Corp.	3 880	278 964	281 169	1,62
		<b>278 964</b>	<b>281 169</b>	<b>1,62</b>
<b>Technologies de l'information – 0,39 %</b>				
Doximity Inc., catégorie A	1 479	74 143	67 206	0,39
		<b>74 143</b>	<b>67 206</b>	<b>0,39</b>
<b>Total des placements</b>		<b>16 436 625</b>	<b>17 318 051</b>	<b>99,68</b>
Coûts de transaction		(1 762)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			38 365	0,22
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(63 949)	(0,37)
Autres actifs, moins les passifs			80 539	0,47
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>16 434 863</b>	<b>17 373 006</b>	<b>100,00</b>

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	5 406 657	CAD	7 358 000	0,735	0,739	38 365
									<b>38 365</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	5 450 550	CAD	7 355 000	0,741	0,739	(25 045)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	7 355 000	USD	5 403 321	1,361	1,354	(38 904)
									<b>(63 949)</b>

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

# FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 360 724	772 365
Trésorerie	2 407	68 236
Autres actifs	190	313
	2 363 321	840 914
<b>Passif</b>		
Charges à payer	344	121
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	66 408
	344	66 529
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 362 977</b>	<b>774 385</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 362 977</b>	<b>774 385</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>90 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>26,26</b>	<b>25,81</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	–	1 201
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(18 680)	217 473
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	(338)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	200 838	(156 184)
	182 158	62 152
Profit (perte) de change sur la trésorerie	59	12
	182 217	62 164
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	2 481	2 583
Charges liées à la TVH	295	245
Coûts liés au comité d'examen indépendant	269	181
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	544
Charges d'intérêts	–	5
	3 045	3 558
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(269)	(181)
	2 776	3 377
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>179 441</b>	<b>58 787</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>–</b>	<b>144</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>179 441</b>	<b>58 643</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>179 441</b>	<b>58 643</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>2,55</b>	<b>1,65</b>

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

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

..... Administrateur

..... Administrateur

# FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	774 385	1 433 424
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	179 441	58 643
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	2 287 874	1 150 160
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(878 723)	(1 801 434)
	1 409 151	(651 274)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	(60 242)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	(6 166)
	–	(66 408)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	1 588 592	(659 039)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	2 362 977	774 385

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

# FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 441	58 643
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	18 680	(217 473)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(200 838)	156 184
Dividendes à recevoir	–	1 605
Autres actifs	123	(149)
Autres passifs	223	(1 938)
Achats de placements	(2 283 272)	(2 945 251)
Produit de la vente de placements	877 071	3 663 313
	(1 408 572)	714 934
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 287 874	1 150 160
Montant payé pour le rachat de parts	(878 723)	(1 801 434)
Distributions versées aux porteurs de parts	(66 408)	–
	1 342 743	(651 274)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(65 829)	63 660
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	68 236	4 576
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	2 407	68 236
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	2 662

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

# FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 360 724	–	–	2 360 724
<b>Total</b>	<b>2 360 724</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 360 724</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	772 365	–	–	772 365
<b>Total</b>	<b>772 365</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>772 365</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(60 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	30 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	90 000

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,15 %

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
–	544

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
2 481	2 583	305	107

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	100 663	(100 663)	29 152	(29 152)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 361 667	99,94	773 216	99,85

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 23 617 \$ (31 décembre 2021 – 7 732 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

---

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,90	99,74
Total	99,90	99,74

**FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,90 %</b>				
First Trust NYSE <sup>MD</sup> Arca <sup>MD</sup> Biotechnology Index Fund	11 312	2 189 983	2 360 724	99,90
		<b>2 189 983</b>	<b>2 360 724</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des placements</b>		<b>2 189 983</b>	<b>2 360 724</b>	<b>99,90</b>
Autres actifs, moins les passifs			<b>2 253</b>	<b>0,10</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 189 983</b>	<b>2 362 977</b>	<b>100,00</b>

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	23 890 378	50 909 143
Trésorerie	43 514	98 464
Dividendes courus à recevoir	23 492	29 460
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	244 001	–
Actifs dérivés	18 693	3 693
Autres actifs	5 366	5 901
	24 225 444	51 046 661
<b>Passif</b>		
Charges à payer	20 104	33 989
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	5 365	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	204 045	63 045
Passifs dérivés	33 203	15 963
	262 717	112 997
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>23 962 727</b>	<b>50 933 664</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	20 385 539	46 519 992
<b>Parts couvertes</b>	3 577 188	4 413 672
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	550 000	1 100 000
<b>Parts couvertes</b>	150 000	150 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	37,06	42,29
<b>Parts couvertes</b>	23,85	29,42

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	758 832	554 863
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(1 852 906)	3 215 682
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(382 691)	(18 823)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(365)	(505)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4 736 033)	3 788 688
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(2 240)	(60 313)
	(6 215 403)	7 479 592
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 860	(1 726)
	(6 213 543)	7 477 866
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	278 165	267 539
Charges liées à la TVH	31 325	29 028
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 633	8 251
Coûts liés au comité d'examen indépendant	6 460	6 531
Charges d'intérêts	4	25
	326 587	311 374
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(6 460)	(6 531)
	320 127	304 843
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(6 533 670)</b>	<b>7 173 023</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>80 907</b>	<b>65 072</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(6 614 577)</b>	<b>7 107 951</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	(5 607 277)	6 227 005
<b>Parts couvertes</b>	(1 007 300)	880 946
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	(5,85)	7,35
<b>Parts couvertes</b>	(6,07)	5,08

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2022 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	46 519 992	13 687 417	4 413 672	2 387 265
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(5 607 277)	6 227 005	(1 007 300)	880 946
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	11 740 524	38 403 005	1 280 873	2 623 126
Distributions réinvesties	–	2 141 700	–	356 760
Rachat de parts	(31 935 090)	(11 651 845)	(1 068 592)	(1 450 960)
	(20 194 566)	28 892 860	212 281	1 528 926
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(332 592)	(145 560)	(41 464)	(26 705)
Gains en capital	–	(2 141 700)	–	(356 760)
Remboursement de capital	(18)	(30)	(1)	–
	(332 610)	(2 287 290)	(41 465)	(383 465)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice</b>	(26 134 453)	32 832 575	(836 484)	2 026 407
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	20 385 539	46 519 992	3 577 188	4 413 672
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			50 933 664	16 074 682
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(6 614 577)	7 107 951
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			13 021 397	41 026 131
Distributions réinvesties			–	2 498 460
Rachat de parts			(33 003 682)	(13 102 805)
			(19 982 285)	30 421 786
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(374 056)	(172 265)
Gains en capital			–	(2 498 460)
Remboursement de capital			(19)	(30)
			(374 075)	(2 670 755)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(26 970 937)	34 858 982
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			23 962 727	50 933 664

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 614 577)	7 107 951
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	1 852 906	(3 215 682)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 738 273	(3 728 375)
Dividendes à recevoir	5 968	(20 164)
Autres actifs	535	(1 735)
Autres passifs	(13 885)	21 679
Achats de placements	(48 634 897)	(73 186 128)
Produit de la vente de placements	68 826 087	45 184 842
	20 160 410	(27 837 612)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	13 021 397	41 026 131
Montant payé pour le rachat de parts	(33 003 682)	(13 102 805)
Distributions versées aux porteurs de parts	(233 075)	(191 350)
	(20 215 360)	27 731 976
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(54 950)	(105 636)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	98 464	204 100
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	43 514	98 464
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	683 893	469 627

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

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	23 890 378	–	–	23 890 378
Actifs dérivés*	–	18 693	–	18 693
Passifs dérivés*	–	(33 203)	–	(33 203)
<b>Total</b>	<b>23 890 378</b>	<b>(14 510)</b>	<b>–</b>	<b>23 875 868</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 909 143	–	–	50 909 143
Actifs dérivés*	–	3 693	–	3 693
Passifs dérivés*	–	(15 963)	–	(15 963)
<b>Total</b>	<b>50 909 143</b>	<b>(12 270)</b>	<b>–</b>	<b>50 896 873</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	400 000	100 000
Parts rachetables émises	1 000 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	1 100 000	150 000
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(850 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000	150 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
10 633	8 251

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
278 165	267 539	17 738	30 026

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Industrials	1 131 041	(1 131 041)	2 280 746	(2 280 746)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	1 030 397	(1 030 397)	2 352 075	(2 352 075)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Industrials	1 200 536	(1 200 536)	2 188 103	(2 188 103)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Industrials (en dollars américains)	1 218 505	(1 218 505)	2 294 275	(2 294 275)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	1 176 570	(1 176 570)	2 723 665	(2 723 665)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Industrials (en dollars américains)	1 298 780	(1 298 780)	2 227 298	(2 227 298)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	20 591 320	85,93	46 551 819	91,40

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 205 913 \$ (31 décembre 2021 – 465 518 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Produits industriels	67,52	61,55
Matières	14,21	15,91
Technologies de l'information	8,97	11,63
Biens de consommation discrétionnaire	4,74	4,40
Services financiers	3,50	3,43
Services publics	0,76	1,22
Soins de santé	–	1,81
<b>Total</b>	<b>99,70</b>	<b>99,95</b>

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 4,74 %</b>				
AZEK Co. Inc. (The)	7 266	265 320	199 911	0,83
Brunswick Corp.	2 460	266 929	240 087	1,00
Fortune Brands Innovations Inc.	3 509	363 369	271 340	1,13
Masco Corp.	1 724	117 847	108 942	0,45
Mohawk Industries Inc.	2 295	439 884	317 641	1,33
		<b>1 453 349</b>	<b>1 137 921</b>	<b>4,74</b>
<b>Services financiers – 3,50 %</b>				
American Express Co.	298	66 808	59 616	0,25
Capital One Financial Corp.	1 747	306 211	219 891	0,92
Fiserv Inc.	860	120 082	117 690	0,49
Synchrony Financial	7 425	378 193	330 356	1,38
Western Union Co. (The)	5 963	153 618	111 178	0,46
		<b>1 024 912</b>	<b>838 731</b>	<b>3,50</b>
<b>Produits industriels – 67,52 %</b>				
3M Co.	729	160 322	118 369	0,49
A. O. Smith Corp.	1 657	134 796	128 422	0,54
Acuity Brands Inc.	767	156 685	171 989	0,72
ADT Inc.	10 748	110 482	131 994	0,55
AECOM	1 766	156 776	203 082	0,85
AGCO Corp.	1 674	258 934	314 354	1,31
Air Lease Corp.	5 192	281 680	270 091	1,13
Allegion PLC	449	70 278	63 992	0,27
Allison Transmission Holdings Inc.	3 577	177 088	201 480	0,84
Armstrong World Industries Inc.	1 016	129 314	94 357	0,39
Axon Enterprise Inc.	348	60 458	78 185	0,33
Builders FirstSource Inc.	3 552	241 626	312 034	1,30
BWX Technologies Inc.	799	58 313	62 834	0,26
C.H. Robinson Worldwide Inc.	2 173	285 153	269 392	1,12
Carlisle Cos. Inc.	746	196 142	238 026	0,99
Carrier Global Corp.	2 264	113 953	126 450	0,53
Caterpillar Inc.	245	66 552	79 469	0,33
Cintas Corp.	207	113 029	126 579	0,53
Core & Main Inc., catégorie A	9 204	285 604	240 645	1,00
Crane Holdings Co.	1 839	227 088	250 121	1,04
CSX Corp.	3 022	122 086	126 764	0,53
Cummins Inc.	396	120 240	129 912	0,54
Curtiss-Wright Corp.	289	46 873	65 344	0,27
Deere & Co.	362	177 338	210 156	0,88
Donaldson Co. Inc.	3 285	220 225	261 847	1,09
Dover Corp.	691	111 062	126 692	0,53
Emerson Electric Co.	1 099	123 288	142 942	0,60
Expeditors International of Washington Inc.	1 823	259 573	256 510	1,07
FedEx Corp.	1 084	299 473	254 212	1,06
FTI Consulting Inc.	729	150 620	156 746	0,65
General Dynamics Corp.	190	46 192	63 829	0,27

---

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

---

Graco Inc.	671	59 400	61 108	0,25
GXO Logistics Inc.	3 444	181 916	199 071	0,83
Hayward Holdings Inc.	23 597	393 954	300 333	1,25
HEICO Corp.	839	168 372	174 536	0,73
Howmet Aerospace Inc.	2 603	113 769	138 899	0,58
Huntington Ingalls Industries Inc.	945	239 238	295 162	1,23
IDEX Corp.	806	220 515	249 182	1,04
Illinois Tool Works Inc.	223	58 847	66 518	0,28
ITT Inc.	1 232	115 577	135 285	0,56
J.B. Hunt Transport Services Inc.	1 029	234 947	242 930	1,01
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	4 278	263 873	303 580	1,27
L3Harris Technologies Inc.	194	54 228	54 692	0,23
Landstar System Inc.	1 450	296 711	319 822	1,33
Lincoln Electric Holdings Inc.	1 281	212 895	250 614	1,05
Lockheed Martin Corp.	104	53 382	68 506	0,29
ManpowerGroup Inc.	2 489	300 523	280 427	1,17
MasTec Inc.	1 268	118 673	146 501	0,61
Middleby Corp. (The)	628	137 340	113 857	0,48
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	1 659	172 933	183 522	0,77
Nordson Corp.	190	57 795	61 156	0,26
Norfolk Southern Corp.	192	62 649	64 061	0,27
Northrop Grumman Corp.	257	121 174	189 860	0,79
nVent Electric PLC	2 547	116 606	132 669	0,55
Old Dominion Freight Line Inc.	324	119 302	124 493	0,52
Oshkosh Corp.	1 718	180 827	205 145	0,86
Otis Worldwide Corp.	1 893	176 830	200 718	0,84
Owens Corning	2 663	315 065	307 566	1,28
PACCAR Inc.	1 483	172 794	198 730	0,83
Parker Hannifin Corp.	332	119 948	130 813	0,55
Pentair PLC	2 972	198 167	181 004	0,76
Quanta Services Inc.	1 643	273 915	317 009	1,32
Raytheon Technologies Corp.	492	57 139	67 230	0,28
Regal Rexnord Corp.	287	53 930	46 624	0,19
Robert Half International Inc.	1 052	119 477	105 164	0,44
Ryder System Inc.	2 773	265 323	313 775	1,31
Schneider National Inc.	10 311	314 888	326 690	1,36
Sensata Technologies Holding PLC	1 080	72 136	59 049	0,25
Snap-On Inc.	800	215 723	247 500	1,03
Stanley Black & Decker Inc.	1 606	332 186	163 350	0,68
Teledyne Technologies Inc.	119	59 215	64 436	0,27
Tetra Tech Inc.	313	56 255	61 532	0,26
Textron Inc.	2 073	173 044	198 724	0,83
TopBuild Corp.	977	272 770	207 014	0,86
Toro Co. (The)	1 862	241 910	285 394	1,19
Trane Technologies PLC	834	173 459	189 813	0,79
Union Pacific Corp.	620	169 067	173 831	0,73
United Parcel Service Inc., catégorie B	498	131 062	117 219	0,49
United Rentals Inc.	596	223 044	286 818	1,20
Valmont Industries Inc.	779	234 110	348 779	1,46
Vontier Corp.	9 635	321 934	252 175	1,05

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

W.W. Grainger Inc.	428	274 338	322 354	1,35
Wabtec Corp.	990	104 102	133 791	0,56
Watsco Inc., catégorie A	813	288 029	274 540	1,15
WESCO International Inc.	1 753	239 535	297 170	1,24
Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	5 190	243 810	317 421	1,32
XPO Logistics Inc.	6 087	403 909	274 369	1,14
Xylem Inc.	461	58 148	69 017	0,29
		<b>15 371 951</b>	<b>16 178 367</b>	<b>67,52</b>
<b>Technologies de l'information – 8,97 %</b>				
Accenture PLC, catégorie A	156	64 136	56 363	0,24
Automatic Data Processing Inc.	534	163 214	172 704	0,72
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 266	259 475	320 685	1,34
Fair Issac Corp.	98	56 221	79 427	0,33
Fidelity National Information Services Inc.	1 065	148 799	97 840	0,41
Genpact Ltd.	3 678	213 857	230 674	0,96
Jack Henry & Associates Inc.	442	105 078	105 067	0,44
Keysight Technologies Inc.	767	177 340	177 659	0,74
Littelfuse Inc.	608	195 686	181 276	0,76
MKS Instruments Inc.	2 533	410 031	290 597	1,21
Paychex Inc.	359	58 239	56 172	0,23
Paylocity Holding Corp.	666	240 684	175 177	0,73
Shift4 Payments Inc., catégorie A	2 707	179 924	204 999	0,86
		<b>2 272 684</b>	<b>2 148 640</b>	<b>8,97</b>
<b>Matières – 14,21 %</b>				
Advanced Drainage Systems Inc.	1 683	308 976	186 792	0,78
AptarGroup Inc.	424	56 996	63 139	0,26
Axalta Coating Systems Ltd.	1 911	75 892	65 904	0,27
Berry Global Group Inc.	3 460	259 980	283 105	1,18
Crown Holdings Inc.	497	70 242	55 322	0,23
DuPont de Nemours Inc.	2 396	212 892	222 648	0,93
Eagle Materials Inc.	1 502	250 828	270 178	1,13
Graphic Packaging Holding Co.	10 603	265 302	319 431	1,33
Louisiana Pacific Corp.	4 089	310 182	327 761	1,37
Martin Marietta Materials Inc.	375	169 895	171 604	0,72
Packaging Corp. of America	1 434	247 180	248 355	1,04
PPG Industries Inc.	364	58 854	61 972	0,26
RPM International Inc.	1 933	219 228	255 054	1,06
Silgan Holdings Inc.	1 915	101 172	134 416	0,56
Sonoco Products Co.	2 129	174 003	175 007	0,73
Vulcan Materials Co.	1 021	227 203	242 078	1,01
WestRock Co.	6 776	376 302	322 583	1,35
		<b>3 385 127</b>	<b>3 405 349</b>	<b>14,21</b>

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

<b>Services publics – 0,76 %</b>				
MDU Resources Group Inc.	4 415	161 034	181 370	0,76
		<b>161 034</b>	<b>181 370</b>	<b>0,76</b>
<b>Total des placements</b>		<b>23 669 057</b>	<b>23 890 378</b>	<b>99,70</b>
Coûts de transaction		(2 498)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			18 693	0,08
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(33 203)	(0,14)
Autres actifs, moins les passifs			86 859	0,36
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>23 666 559</b>	<b>23 962 727</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value
									(moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	2 634 257	CAD	3 585 000	0,735	0,739	18 693
									<b>18 693</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	2 764 922	CAD	3 731 000	0,741	0,739	(12 705)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	3 496 000	USD	2 568 322	1,361	1,354	(18 492)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	235 000	USD	172 078	1,366	1,354	(2 006)
									<b>(33 203)</b>

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	32 842 152	69 423 830
Trésorerie	47 112	789 561
Dividendes courus à recevoir	13 234	30 835
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	17 040	–
Actifs dérivés	22 909	7 082
Autres actifs	10 493	9 185
	32 952 940	70 260 493
<b>Passif</b>		
Charges à payer	25 290	49 230
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 463	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	731 460
Passifs dérivés	44 383	9 244
	71 136	789 934
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>32 881 804</b>	<b>69 470 559</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	29 565 685	59 747 512
Parts couvertes	3 316 119	9 723 047
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	500 000	750 000
Parts couvertes	100 000	200 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	59,13	79,66
Parts couvertes	33,16	48,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	454 499	1 389 167
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(7 126 843)	19 941 356
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(384 694)	216 944
Profit net (perte nette) de change réalisé	8 822	(899)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(10 274 810)	(10 592 155)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(19 312)	(122 124)
	(17 342 338)	10 832 289
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 671	(1 498)
	(17 340 667)	10 830 791
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	373 574	442 680
Charges liées à la TVH	38 300	48 521
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	24 275	17 759
Coûts liés au comité d'examen indépendant	8 637	11 082
Charges d'intérêts	63	52
	444 849	520 094
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(8 637)	(11 082)
	436 212	509 012
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(17 776 879)</b>	<b>10 321 779</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>112 951</b>	<b>67 060</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(17 889 830)</b>	<b>10 254 719</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	(15 091 612)	8 724 077
Parts couvertes	(2 798 218)	1 530 642
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	(20,48)	11,82
Parts couvertes	(16,83)	8,38

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2022 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	59 747 512	58 481 027	9 723 047	6 296 126
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(15 091 612)	8 724 077	(2 798 218)	1 530 642
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	3 486 611	19 551 086	3 508 966	12 878 152
Distributions réinvesties	–	11 753 175	–	1 002 940
Rachat de parts	(18 576 826)	(26 289 278)	(7 117 676)	(10 873 813)
	(15 090 215)	5 014 983	(3 608 710)	3 007 279
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	–	(719 353)	–	(108 053)
Gains en capital	–	(11 753 175)	–	(1 002 940)
Remboursement de capital	–	(47)	–	(7)
	–	(12 472 575)	–	(1 111 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice</b>	(30 181 827)	1 266 485	(6 406 928)	3 426 921
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	29 565 685	59 747 512	3 316 119	9 723 047
			<b>31 décembre 2022 (\$) Total</b>	<b>31 décembre 2021 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>			69 470 559	64 777 153
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(17 889 830)	10 254 719
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			6 995 577	32 429 238
Distributions réinvesties			–	12 756 115
Rachat de parts			(25 694 502)	(37 163 091)
			(18 698 925)	8 022 262
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			–	(827 406)
Gains en capital			–	(12 756 115)
Remboursement de capital			–	(54)
			–	(13 583 575)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>			(36 588 755)	4 693 406
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>			32 881 804	69 470 559

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 889 830)	10 254 719
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	7 126 843	(19 941 356)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	10 294 122	10 714 279
Dividendes à recevoir	17 601	(2 840)
Autres actifs	(1 308)	579
Autres passifs	(23 940)	4 442
Achats de placements	(65 517 347)	(100 624 211)
Produit de la vente de placements	84 681 795	105 146 516
	18 687 936	5 552 128
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	6 995 577	32 429 238
Montant payé pour le rachat de parts	(25 694 502)	(37 163 091)
Distributions versées aux porteurs de parts	(731 460)	(366 750)
	(19 430 385)	(5 100 603)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(742 449)	451 525
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	789 561	338 036
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	47 112	789 561
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	359 149	1 319 267

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

**FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	32 842 152	–	–	32 842 152
Actifs dérivés*	–	22 909	–	22 909
Passifs dérivés*	–	(44 383)	–	(44 383)
<b>Total</b>	<b>32 842 152</b>	<b>(21 474)</b>	<b>–</b>	<b>32 820 678</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	69 423 830	–	–	69 423 830
Actifs dérivés*	–	7 082	–	7 082
Passifs dérivés*	–	(9 244)	–	(9 244)
<b>Total</b>	<b>69 423 830</b>	<b>(2 162)</b>	<b>–</b>	<b>69 421 668</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	850 000	150 000
Parts rachetables émises	250 000	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	750 000	200 000
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000	100 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
24 275	17 759

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
373 574	442 680	22 381	43 566

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
<b>Parts</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Technology	1 423 782	(1 423 782)	2 567 049	(2 567 049)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	1 765 753	(1 765 753)	3 253 704	(3 253 704)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Information Technology	1 487 902	(1 487 902)	2 565 498	(2 565 498)
<b>Parts couvertes</b>				
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Technology (en dollars américains)	1 519 139	(1 519 139)	2 697 033	(2 697 033)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> (en dollars américains)	1 938 382	(1 938 382)	3 073 143	(3 073 143)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Information Technology (en dollars américains)	1 586 547	(1 586 547)	2 716 847	(2 716 847)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	29 655 476	90,19	59 718 237	85,96

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 296 555 \$ (31 décembre 2021 – 597 182 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Technologies de l'information	94,42	93,24
Services de communications	3,77	5,75
Produits industriels	1,26	0,94
Soins de santé	0,43	–
Total	99,88	99,93

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Services de communications – 3,77 %</b>				
Alphabet Inc., catégorie A	2 509	379 717	299 734	0,91
Meta Platforms Inc., catégorie A	2 948	632 723	480 348	1,46
Pinterest Inc., catégorie A	10 301	284 822	338 646	1,03
VeriSign Inc.	439	118 944	122 115	0,37
		<b>1 416 206</b>	<b>1 240 843</b>	<b>3,77</b>
<b>Soins de santé – 0,43 %</b>				
Azenta Inc.	1 778	150 791	140 160	0,43
		<b>150 791</b>	<b>140 160</b>	<b>0,43</b>
<b>Produits industriels – 1,26 %</b>				
Roper Technologies Inc.	212	115 973	124 030	0,38
Vertiv Holdings Co.	15 674	191 212	289 901	0,88
		<b>307 185</b>	<b>413 931</b>	<b>1,26</b>
<b>Technologies de l'information – 94,42 %</b>				
Advanced Micro Devices Inc.	3 787	450 178	332 115	1,01
Akamai Technologies Inc.	2 987	392 821	340 943	1,04
Allegro Microsystems Inc.	6 973	261 645	283 432	0,86
Alteryx Inc., catégorie A	4 298	348 962	294 874	0,90
Amdocs Ltd.	3 020	290 704	371 697	1,13
Amphenol Corp., catégorie A	4 551	424 483	469 179	1,43
Analog Devices Inc.	1 722	340 012	382 450	1,16
ANSYS Inc.	344	133 042	112 527	0,34
Apple Inc.	1 102	212 612	193 870	0,59
Arrow Electronics Inc.	4 338	594 340	614 208	1,87
Atlassian Corp.	362	115 277	63 072	0,19
Autodesk Inc.	816	231 236	206 466	0,63
Avnet Inc.	11 072	581 527	623 346	1,90
Black Knight Inc.	4 707	425 708	393 550	1,20
Broadcom Inc.	172	127 965	130 215	0,40
CACI International Inc., catégorie A	1 167	392 425	474 968	1,44
Cadence Design Systems Inc.	1 864	378 230	405 432	1,23
CDW Corp.	1 952	433 010	471 988	1,44
Ceridian HCM Holding Inc.	2 726	235 030	236 778	0,72
Cirrus Logic Inc.	5 813	591 542	586 217	1,78
Clarivate Analytics PLC	32 450	587 595	366 437	1,11
CloudFlare Inc., catégorie A	1 378	113 390	84 353	0,26
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 962	650 748	539 104	1,64
Coherent Corp.	8 743	511 950	415 515	1,26
Concentrix Corp.	3 583	699 795	646 010	1,96
Confluent Inc., catégorie A	3 206	119 684	96 542	0,29
Corning Inc.	13 781	680 899	595 984	1,81
Coupa Software Inc.	1 296	112 710	138 926	0,42
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	462	117 783	65 864	0,20
Datadog Inc., catégorie A	859	140 494	85 487	0,26
Dell Technologies Inc., catégorie C	4 459	339 202	242 828	0,74
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	2 338	277 092	223 305	0,68

**FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

DoubleVerify Holdings Inc.	11 141	381 436	331 265	1,01
Dropbox Inc.	7 354	213 710	222 845	0,68
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	19 367	454 608	321 493	0,98
DXC Technology Co.	16 337	722 027	586 188	1,78
Elastic NV	2 125	210 704	148 178	0,45
EPAM Systems Inc.	841	348 271	373 202	1,14
F5 Inc.	526	122 040	102 208	0,31
Fortinet Inc.	1 550	98 958	102 605	0,31
Gartner Inc.	1 101	352 526	501 102	1,52
Gen Digital Inc.	7 566	253 713	219 537	0,67
Globant SA	814	273 759	185 339	0,56
GoDaddy Inc., catégorie A	4 299	448 830	435 516	1,32
Hewlett Packard Enterprise Co.	33 383	624 232	721 401	2,19
HP Inc.	12 227	538 491	444 842	1,35
Intel Corp.	15 519	908 655	555 366	1,69
International Business Machines Corp.	1 282	228 238	244 561	0,74
Intuit Inc.	393	253 398	207 113	0,63
IPG Photonics Corp.	4 741	722 280	607 716	1,85
Jabil Inc.	6 931	476 744	640 028	1,95
KBR Inc.	7 050	440 009	504 013	1,53
KLA Corp.	793	313 837	404 825	1,23
Lattice Semiconductor Corp.	3 096	195 982	271 976	0,83
Leidos Holdings Inc.	2 743	344 888	390 678	1,19
Manhattan Associates Inc.	2 290	404 001	376 420	1,15
Microchip Technology Inc.	3 932	363 651	374 006	1,14
Micron Technology Inc.	7 982	681 634	540 165	1,64
Microsoft Corp.	327	119 638	106 182	0,32
Monolithic Power Systems Inc.	210	122 499	100 545	0,31
National Instruments Corp.	10 597	574 387	529 454	1,61
nCino Inc.	4 467	213 261	159 918	0,49
NCR Corp.	16 029	616 526	508 073	1,55
NetApp Inc.	1 232	117 536	100 188	0,31
New Relic Inc.	5 311	461 759	405 937	1,23
Nutanix Inc., catégorie A	7 314	235 317	257 977	0,78
ON Semiconductor Corp.	6 416	411 512	541 825	1,65
Palo Alto Networks Inc.	1 465	276 353	276 793	0,84
Paycom Software Inc.	727	309 417	305 456	0,93
Procure Technologies Inc.	3 079	236 447	196 692	0,60
PTC Inc.	2 294	333 730	372 853	1,13
Pure Storage Inc., catégorie A	14 612	517 390	529 437	1,61
Qorvo Inc.	5 036	890 786	618 051	1,88
QUALCOMM Inc.	1 348	223 555	200 662	0,61
Science Applications International Corp.	2 713	316 960	407 490	1,24
SentinelOne Inc.,catégorie A	2 982	109 959	58 909	0,18
Skyworks Solutions Inc.	4 690	832 473	578 699	1,76
Smartsheet Inc., catégorie A	2 217	113 649	118 152	0,36
Snowflake Inc., catégorie A	896	228 216	174 140	0,53
SS&C Technologies Holdings Inc.	6 381	556 575	449 792	1,37
Synopsys Inc.	997	390 097	431 022	1,31
TD SYNnex Corp.	3 753	487 283	481 275	1,46

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Teradyne Inc.	4 055	606 390	479 593	1,46
Texas Instruments Inc.	1 550	350 377	346 747	1,05
Toast Inc., catégorie A	14 351	355 429	350 346	1,07
Tyler Technologies Inc.	691	368 524	301 651	0,92
Western Digital Corp.	12 286	825 015	524 842	1,60
Wix.com Ltd.	1 947	227 565	202 542	0,62
Workday Inc., catégorie A	500	109 642	113 282	0,34
Zoom Video Communications Inc.	3 261	451 053	299 099	0,91
ZoomInfo Technologies Inc., catégorie A	3 659	238 396	149 174	0,45
Zscaler Inc.	463	113 734	70 150	0,21
		<b>34 030 163</b>	<b>31 047 218</b>	<b>94,42</b>
<b>Total des placements</b>		<b>35 904 345</b>	<b>32 842 152</b>	<b>99,88</b>
Coûts de transaction		(6 931)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			22 909	0,07
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(44 383)	(0,14)
Autres actifs, moins les passifs			61 126	0,19
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>35 897 414</b>	<b>32 881 804</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value
									(moins-value)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	1 277 673	CAD	1 736 000	0,736	0,739	6 031
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	2 378 547	CAD	3 237 000	0,735	0,739	16 878
									<b>22 909</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	2 567 057	CAD	3 464 000	0,741	0,739	(11 796)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	3 345 000	USD	2 457 391	1,361	1,354	(17 693)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	1 855 000	USD	1 359 015	1,365	1,354	(14 894)
									<b>(44 383)</b>

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

# FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 062 736	4 473 001
Trésorerie	1 661	44 286
Autres actifs	79	183
	2 064 476	4 517 470
<b>Passif</b>		
Charges à payer	315	663
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	41 781
	315	42 444
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 064 161</b>	<b>4 475 026</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 064 161</b>	<b>4 475 026</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>150 000</b>	<b>190 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>13,76</b>	<b>23,55</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	4 241	37 244
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(307 575)	(31 844)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(29)	72
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 308 262)	(9 610)
	(1 611 625)	(4 138)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	56	(56)
	(1 611 569)	(4 194)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	3 928	5 196
Coûts liés au comité d'examen indépendant	424	487
Charges liées à la TVH	374	441
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4	441
Charges d'intérêts	2	–
	4 732	6 565
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(424)	(487)
	4 308	6 078
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(1 615 877)</b>	<b>(10 272)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>635</b>	<b>5 637</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 616 512)</b>	<b>(15 909)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(1 616 512)</b>	<b>(15 909)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(10,50)</b>	<b>(0,13)</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB Cloud Computing First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	4 475 026	1 256 444
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 616 512)	(15 909)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	1 393 620	4 229 674
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 155 673)	(946 202)
	(762 053)	3 283 472
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	—	(48 981)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	(32 300)	—
	(32 300)	(48 981)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(2 410 865)	3 218 582
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	2 064 161	4 475 026

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

# FNB Cloud Computing First Trust

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 616 512)	(15 909)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	307 575	31 844
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 308 262	9 610
Dividendes à recevoir	–	2 942
Autres actifs	104	390
Autres passifs	(348)	(189)
Achats de placements	(1 392 701)	(5 577 605)
Produit de la vente de placements	2 187 129	2 314 450
	793 509	(3 234 467)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	1 393 620	4 229 674
Montant payé pour le rachat de parts	(2 155 673)	(946 202)
Distributions versées aux porteurs de parts	(74 081)	(22 450)
	(836 134)	3 261 022
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(42 625)	26 555
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	44 286	17 731
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	1 661	44 286
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	3 606	34 549

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

# FNB Cloud Computing First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 062 736	–	–	2 062 736
<b>Total</b>	<b>2 062 736</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 062 736</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 473 001	–	–	4 473 001
<b>Total</b>	<b>4 473 001</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 473 001</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	180 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	190 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	150 000

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,15 %

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

FNB Cloud Computing First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4	441

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
3 928	5 196	273	581

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	130 249	(130 249)	229 078	(229 078)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 063 406	99,96	4 473 747	99,97

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 634 \$ (31 décembre 2021 – 44 737 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

---

FNB Cloud Computing First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,93	99,95
Total	99,93	99,95

FNB Cloud Computing First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,93 %</b>				
FNB Cloud Computing First Trust	26 444	3 369 134	2 062 736	99,93
		<b>3 369 134</b>	<b>2 062 736</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des placements</b>		<b>3 369 134</b>	<b>2 062 736</b>	<b>99,93</b>
Autres actifs, moins les passifs			1 425	0,07
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>3 369 134</b>	<b>2 064 161</b>	<b>100,00</b>

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

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	11 676 935	4 886 129
Trésorerie	109 480	56 346
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	134 895	–
Actifs dérivés	73 274	5 527
Autres actifs	444	147
	11 995 028	4 948 149
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 636	687
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	148 846	55 264
Passifs dérivés	94 388	–
	244 870	55 951
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>11 750 158</b>	<b>4 892 198</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>11 750 158</b>	<b>4 892 198</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>380 000</b>	<b>160 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>30,92</b>	<b>30,58</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	300 923	146 298
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	134 814	652 168
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(499 124)	18 237
Profit net (perte nette) de change réalisé	(558)	(1 040)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	426 803	20 114
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(26 641)	(43 075)
	336 217	792 702
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 094)	(117)
	335 123	792 585
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	10 328	5 202
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 120	545
Charges liées à la TVH	805	436
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	365	1 697
Charges d'intérêts	18	18
	12 636	7 898
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 120)	(545)
	11 516	7 353
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>323 607</b>	<b>785 232</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>44 734</b>	<b>20 518</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>278 873</b>	<b>764 714</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>278 873</b>	<b>764 714</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>1,25</b>	<b>6,88</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	4 892 198	2 443 172
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	278 873	764 714
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	7 770 241	3 132 466
Distributions réinvesties	–	338 688
Rachat de parts	(902 708)	(1 329 490)
	6 867 533	2 141 664
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(288 433)	(118 658)
Gains en capital	–	(338 688)
Remboursement de capital	(13)	(6)
	(288 446)	(457 352)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	6 857 960	2 449 026
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	11 750 158	4 892 198

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

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

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	278 873	764 714
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(134 814)	(652 168)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(400 162)	22 961
Dividendes à recevoir	–	4 712
Autres actifs	(297)	203
Autres passifs	949	(18)
Achats de placements	(8 081 902)	(6 039 599)
Produit de la vente de placements	1 717 818	4 214 124
	(6 619 535)	(1 685 071)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	7 770 241	3 132 466
Montant payé pour le rachat de parts	(902 708)	(1 329 490)
Distributions versées aux porteurs de parts	(194 864)	(118 200)
	6 672 669	1 684 776
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	53 134	(295)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	56 346	56 641
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	109 480	56 346
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	256 189	130 492

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

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 676 935	–	–	11 676 935
Actifs dérivés	–	73 274	–	73 274
Passifs dérivés	–	(94 388)	–	(94 388)
<b>Total</b>	<b>11 676 935</b>	<b>(21 114)</b>	<b>–</b>	<b>11 655 821</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 886 129	–	–	4 886 129
Actifs dérivés	–	5 527	–	5 527
<b>Total</b>	<b>4 886 129</b>	<b>5 527</b>	<b>–</b>	<b>4 891 656</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	100 000
Parts rachetables émises	110 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	160 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	380 000

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,15 %

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

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
365	1 697

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
10 328	5 202	1 448	608

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

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)	434 168	(434 168)	221 150	(221 150)

**FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	103 212	0,88	90 875	1,86

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 1 032 \$ (31 décembre 2021 – 909 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,38	99,88
Total	99,38	99,88

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,38 %</b>				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	235 887	10 777 032	11 676 935	99,38
		<b>10 777 032</b>	<b>11 676 935</b>	<b>99,38</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>10 777 032</b>	<b>11 676 935</b>	<b>99,38</b>
Coûts de transaction		(102)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			73 274	0,62
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(94 388)	(0,80)
Autres actifs, moins les passifs			94 337	0,80
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>10 776 930</b>	<b>11 750 158</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	801 490	CAD	1 089 000	0,736	0,739	3 783
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	770 321	CAD	1 051 000	0,733	0,739	7 986
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	8 667 698	CAD	11 796 000	0,735	0,739	61 505
									<b>73 274</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	7 080 158	CAD	9 554 000	0,741	0,739	(32 533)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	11 694 000	USD	8 590 949	1,361	1,354	(61 855)
									<b>(94 388)</b>

\* 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 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 973 606	2 919 624
Trésorerie	8 379	26 730
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	16 990	–
Autres actifs	194	219
	1 999 169	2 946 573
<b>Passif</b>		
Charges à payer	293	421
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	23 910	21 976
	24 203	22 397
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 974 966</b>	<b>2 924 176</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Parts	1 974 966	2 924 176
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	85 000	105 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	23,23	27,85

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	56 769	52 034
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	56 709	1 871
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	111	121
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(509 879)	347 516
	(396 290)	401 542
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(138)	166
	(396 428)	401 708
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	3 528	3 951
Coûts liés au comité d'examen indépendant	382	457
Charges liées à la TVH	287	311
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	11	5
Charges d'intérêts	–	1
	4 208	4 725
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(382)	(457)
	3 826	4 268
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(400 254)</b>	<b>397 440</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>11 703</b>	<b>4 599</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(411 957)</b>	<b>392 841</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	(411 957)	392 841
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	(4,21)	3,98

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB 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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	2 924 176	2 054 184
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(411 957)	392 841
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	514 377
Distributions réinvesties	–	956
Rachat de parts rachetables	(467 942)	–
	(467 942)	515 333
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(69 308)	(37 221)
Gains en capital	–	(956)
Remboursement de capital	(3)	(5)
	(69 311)	(38 182)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(949 210)	869 992
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	1 974 966	2 924 176

*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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(411 957)	392 841
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(56 709)	(1 871)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	509 879	(347 516)
Autres actifs	25	(98)
Autres passifs	(128)	130
Achats de placements	(7 487)	(527 620)
Produit de la vente de placements	483 345	5 995
	516 968	(478 139)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	514 377
Montant payé pour le rachat de parts	(467 942)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(67 377)	(15 250)
	(535 319)	499 127
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(18 351)	20 988
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	26 730	5 742
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	8 379	26 730
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	45 066	47 435

*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 l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 973 606	–	–	1 973 606
<b>Total</b>	<b>1 973 606</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 973 606</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 919 624	–	–	2 919 624
<b>Total</b>	<b>2 919 624</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 919 624</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	85 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	105 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	85 000

# FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,65 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,80 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables.

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
11	5

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
3 528	3 951	259	373

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	76 135	(76 135)	90 539	(90 539)

---

**FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

---

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 997 912	101,16	2 923 155	99,97

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 19 979 \$ (31 décembre 2021 – 29 232 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Fonds négocié en bourse	99,93	99,84
Total	99,93	99,84

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négocié en bourse – 99,93 %</b>				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	42 558	1 753 435	1 973 606	99,93
		<b>1 753 435</b>	<b>1 973 606</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 753 435</b>	<b>1 973 606</b>	<b>99,93</b>
Coûts de transaction		(506)		
Autres actifs, moins les passifs			1 360	0,07
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 752 929</b>	<b>1 974 966</b>	<b>100,00</b>

# FNB international de puissance du capital First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 824 776	9 425 919
Trésorerie	24 428	37 412
Dividendes courus à recevoir	15 327	15 963
Autres actifs	4 232	4 473
	6 868 763	9 483 767
<b>Passif</b>		
Charges à payer	4 696	6 270
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	35 640	–
	40 336	6 270
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 828 427</b>	<b>9 477 497</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Parts	6 828 427	9 477 497
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Parts	300 000	350 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	22,76	27,08

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	307 100	246 832
Produits d'intérêts aux fins des distributions	736	8 972
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(975 508)	769 615
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(2 601)	(2 556)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(741 621)	(5 649)
	(1 411 894)	1 017 214
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(588)	(989)
	(1 412 482)	1 016 225
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	54 922	58 756
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	11 692	17 963
Charges liées à la TVH	3 237	3 342
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 272	1 458
	71 123	81 519
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 272)	(1 458)
	69 851	80 061
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(1 482 333)</b>	<b>936 164</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>24 935</b>	<b>23 551</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 507 268)</b>	<b>912 613</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Parts	(1 507 268)	912 613
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts	(4,41)	2,83

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB international de puissance du capital First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	9 477 497	6 023 055
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 507 268)	912 613
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	3 850 109
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 046 662)	(1 308 280)
	(1 046 662)	2 541 829
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(95 131)	-
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	(9)	-
	(95 140)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(2 649 070)	3 454 442
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	6 828 427	9 477 497

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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 507 268)	912 613
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	975 508	(769 615)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	741 621	5 649
Dividendes à recevoir	636	(12 168)
Autres actifs	241	(2 838)
Autres passifs	(1 574)	2 347
Achats de placements	(4 765 954)	(8 016 445)
Produit de la vente de placements	5 649 968	5 336 407
	1 093 178	(2 544 050)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	3 850 109
Montant payé pour le rachat de parts	(1 046 662)	(1 308 280)
Distributions versées aux porteurs de parts	(59 500)	–
	(1 106 162)	2 541 829
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(12 984)	(2 221)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	37 412	39 633
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	24 428	37 412
Intérêts reçus	736	8 972
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	282 801	211 113

*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 l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB international de puissance du capital First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées dans des marchés développés, sauf les États-Unis et le Canada, qui se négocient à des bourses du monde entier, et en misant sur la vigueur et la croissance fondamentales.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 824 776	–	–	6 824 776
<b>Total</b>	<b>6 824 776</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 824 776</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 425 919	–	–	9 425 919
<b>Total</b>	<b>9 425 919</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 425 919</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	250 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	350 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	300 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FNB international de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. 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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
11 692	17 963

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
54 922	58 756	4 156	5 549

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	278 600	(278 600)	386 682	(386 682)

FNB international de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	2 227 783	32,62	2 837 753	29,94
Livre sterling	1 371 572	20,08	2 142 754	22,61
Franc suisse	870 470	12,75	1 173 253	12,38
Yen japonais	840 328	12,31	1 616 864	17,06
Couronne danoise	515 381	7,55	–	–
Couronne suédoise	343 763	5,03	965 880	10,19
Dollar australien	342 782	5,02	233 842	2,47
Couronne norvégienne	165 654	2,43	–	–
Won sud-coréen	162 373	2,38	230 276	2,43
Dollar américain	591	0,01	113	0,00
Dollar de Hong Kong	–	–	241 261	2,55
<b>Total</b>	<b>6 840 697</b>	<b>100,18</b>	<b>9 441 996</b>	<b>99,63</b>

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 68 407 \$ (31 décembre 2021 – 94 420 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Royaume-Uni	17,60	22,61
Suisse	15,08	14,84
France	15,05	9,98
Japon	12,31	17,01
Allemagne	10,01	5,06
Danemark	7,55	–
Luxembourg	5,04	2,39
Suède	5,03	10,19
Australie	5,02	2,47
Finlande	2,47	2,44
Norvège	2,43	–
Corée du Sud	2,36	2,42
Pays-Bas	–	5,03
Espagne	–	2,47
Hong Kong	–	2,55
<b>Total</b>	<b>99,95</b>	<b>99,46</b>

**FNB international de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Australie – 5,02 %</b>				
CSL Ltd.	651	172 283	172 695	2,53
Woodside Energy Group Ltd.	5 206	145 706	170 086	2,49
		<b>317 989</b>	<b>342 781</b>	<b>5,02</b>
<b>Danemark – 7,55 %</b>				
Carlsberg AS, série B, catégorie B	957	156 538	172 203	2,52
Genmab AS	296	132 704	169 676	2,49
Novo Nordisk AS, catégorie B	949	131 631	173 502	2,54
		<b>420 873</b>	<b>515 381</b>	<b>7,55</b>
<b>Finlande – 2,47 %</b>				
Neste OYJ	2 709	166 966	168 914	2,47
		<b>166 966</b>	<b>168 914</b>	<b>2,47</b>
<b>France – 15,05 %</b>				
Capgemini SE	759	197 523	171 559	2,51
Kering	250	207 087	172 296	2,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	174	126 699	171 467	2,51
Sanofi SA	1 304	165 672	169 798	2,49
Thales SA	988	123 033	170 837	2,50
TotalEnergies SE	2 017	172 966	171 458	2,51
		<b>992 980</b>	<b>1 027 415</b>	<b>15,05</b>
<b>Allemagne – 10,01 %</b>				
Deutsche Boerse AG	729	166 700	170 536	2,50
Infineon Technologies AG	4 100	169 853	168 945	2,47
Mercedes-Benz Group AG	1 947	172 481	173 268	2,54
SAP SE	1 221	196 910	170 582	2,50
		<b>705 944</b>	<b>683 331</b>	<b>10,01</b>
<b>Japon – 12,31 %</b>				
Capcom Co. Ltd.	3 900	135 559	169 394	2,48
KDDI Corp.	4 100	158 856	168 437	2,47
Nintendo Co. Ltd.	3 000	182 491	171 221	2,51
Sony Group Corp.	1 650	175 430	170 826	2,50
Tokyo Electron Ltd.	400	159 214	160 450	2,35
		<b>811 550</b>	<b>840 328</b>	<b>12,31</b>
<b>Luxembourg – 5,04 %</b>				
ArcelorMittal SA	4 827	191 790	171 931	2,52
Tenaris SA	7 306	131 267	172 446	2,52
		<b>323 057</b>	<b>344 377</b>	<b>5,04</b>
<b>Norvège – 2,43 %</b>				
Equinor ASA	3 407	160 217	165 654	2,43
		<b>160 217</b>	<b>165 654</b>	<b>2,43</b>
<b>Corée du Sud – 2,36 %</b>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 727	188 143	161 477	2,36
		<b>188 143</b>	<b>161 477</b>	<b>2,36</b>
<b>Suède – 5,03 %</b>				
Sandvik AB	7 050	179 651	172 346	2,52
Volvo AB, série B	7 009	179 026	171 417	2,51
		<b>358 677</b>	<b>343 763</b>	<b>5,03</b>

**FNB international de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

<b>Suisse – 15,08 %</b>				
ABB Ltd., nominatives	4 206	152 151	172 822	2,53
Glencore PLC	18 809	171 963	170 077	2,49
Nestlé SA, nominatives	1 088	161 577	170 695	2,50
Roche Holding AG Genussscheine	398	172 962	169 305	2,48
Straumann Holding AG	1 138	257 729	175 974	2,58
Zurich Insurance Group AG	264	171 990	170 987	2,50
		<b>1 088 372</b>	<b>1 029 860</b>	<b>15,08</b>
<b>Royaume-Uni – 17,60 %</b>				
Anglo American PLC	3 270	163 917	173 241	2,54
AstraZeneca PLC	927	125 323	170 225	2,49
BAE Systems PLC	12 160	152 215	170 386	2,50
Diageo PLC	2 860	168 757	170 878	2,50
Reckitt Benckiser Group PLC	1 839	170 764	173 212	2,54
Rio Tinto PLC	1 826	150 579	173 303	2,54
Unilever PLC	2 487	177 246	170 250	2,49
		<b>1 108 801</b>	<b>1 201 495</b>	<b>17,60</b>
<b>Total des placements</b>		<b>6 643 569</b>	<b>6 824 776</b>	<b>99,95</b>
Coûts de transaction		<b>(11 841)</b>		
Autres actifs, moins les passifs			<b>3 651</b>	<b>0,05</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 631 728</b>	<b>6 828 427</b>	<b>100,00</b>

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	415 904	170 241
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	23 901 187	18 709 000
Plus-value latente des contrats de change à terme	119 397	5 967
Autres actifs	6 882	2 020
	24 443 370	18 887 228
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 335 604	1 046 232
Moins-value latente des contrats de change à terme	204 629	–
Charges à payer	18 913	14 323
	1 559 146	1 060 555
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>22 884 224</b>	<b>17 826 673</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>22 884 224</b>	<b>17 826 673</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>650 000</b>	<b>450 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>35,21</b>	<b>39,61</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	6 840	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	152 974	581 269
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 280 271)	266 585
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(41 936)	(11 006)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(879 396)	532 579
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(91 199)	(135 648)
	(2 132 988)	1 233 779
Profit (perte) de change sur la trésorerie	50 676	14 134
	(2 082 312)	1 247 913
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	149 243	79 343
Charges liées à la TVH	12 882	8 532
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 498	4 166
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 851	1 564
Charges d'intérêts	–	75
	172 474	93 680
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 851)	(1 564)
	169 623	92 116
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 251 935)</b>	<b>1 155 797</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(2 251 935)</b>	<b>1 155 797</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(4,65)</b>	<b>4,69</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	17 826 673	7 103 694
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 251 935)	1 155 797
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	12 843 551	15 169 782
Distributions réinvesties	-	1 334 385
Rachat de parts	(5 534 065)	(5 602 600)
	7 309 486	10 901 567
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	-	(1 334 385)
Remboursement de capital	-	-
	-	(1 334 385)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	5 057 551	10 722 979
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	22 884 224	17 826 673

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 251 935)	1 155 797
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(152 974)	(581 269)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	970 595	(396 931)
Autres actifs	(4 862)	798
Autres passifs	4 590	8 663
Achats d'options	(30 621 125)	(22 353 960)
Produit de la vente d'options	24 991 888	12 715 571
	(7 063 823)	(9 451 331)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	12 843 551	15 169 782
Montant reçu du réinvestissement des distributions	(5 534 065)	(5 602 600)
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
	7 309 486	9 567 182
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	245 663	115 851
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	170 241	54 390
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	415 904	170 241
Intérêts reçus	6 840	–

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi d'août de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 020 584	–	24 020 584
Passifs dérivés	–	(1 540 233)	–	(1 540 233)
Total	–	22 480 351	–	22 480 351
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	18 714 967	–	18 714 967
Passifs dérivés	–	(1 046 232)	–	(1 046 232)
Total	–	17 668 735	–	17 668 735

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	200 000
Parts rachetables émises	400 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	450 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	650 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. 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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
7 498	4 166

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
149 243	79 343	16 745	12 683

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	781 496	(781 496)	496 473	(496 473)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(45 576)	(0,20)	179 746	1,01

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (456) \$ (31 décembre 2021 – 1 797 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Options	98,61	99,08
Total	98,61	99,08

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur	% du total
<b>Options de vente achetées – 10,68 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18-08-2023	422,15	USD	422	42 200	2 243 359	2 443 227	10,68
						<b>2 243 359</b>	<b>2 443 227</b>	<b>10,68</b>
<b>Options d'achat achetées – 93,77 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18-08-2023	4,23	USD	422	42 200	22 291 591	21 457 960	93,77
						<b>22 291 591</b>	<b>21 457 960</b>	<b>93,77</b>
<b>Options de vente vendues – (5,72) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18-08-2023	379,94	USD	(422)	(42 200)	(1 325 928)	(1 307 904)	(5,72)
						<b>(1 325 928)</b>	<b>(1 307 904)</b>	<b>(5,72)</b>
<b>Options d'achat vendues – (0,12) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	18-08-2023	508,52	USD	(422)	(42 200)	(458 643)	(27 700)	(0,12)
						<b>(458 643)</b>	<b>(27 700)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Total des options</b>						<b>22 750 379</b>	<b>22 565 583</b>	<b>98,61</b>
Coûts de transaction						(2 272)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							119 397	0,52
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(204 629)	(0,89)
Autres actifs, moins les passifs							403 873	1,76
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>22 748 107</b>	<b>22 884 224</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	16 826 179	CAD	22 899 000	0,735	0,739	119 397
									<b>119 397</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	17 441 020	CAD	23 535 000	0,741	0,739	(80 142)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	23 535 000	USD	17 289 891	1,361	1,354	(124 487)
									<b>(204 629)</b>

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

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

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	504 041	127 704
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	25 591 730	15 319 488
Plus-value latente des contrats de change à terme	131 659	17 515
Autres actifs	3 767	5 411
	26 231 197	15 470 118
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 363 941	895 910
Moins-value latente des contrats de change à terme	237 265	–
Charges à payer	20 253	11 375
	1 621 459	907 285
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 609 738</b>	<b>14 562 833</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>24 609 738</b>	<b>14 562 833</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>750 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>32,81</b>	<b>36,41</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	19 950	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	(156 839)	1 417 756
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(2 188 128)	498 679
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(81 993)	(4 171)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(404 033)	108 577
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(123 121)	(342 672)
	(2 934 164)	1 678 169
Profit (perte) de change sur la trésorerie	87 771	(21 576)
	(2 846 393)	1 656 593
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	230 805	127 179
Charges liées à la TVH	26 387	11 492
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	12 926	6 277
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 389	2 680
Autres charges	–	69
Charges d'intérêts	–	6
	274 507	147 703
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 389)	(2 680)
	270 118	145 023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 116 511)</b>	<b>1 511 570</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(3 116 511)</b>	<b>1 511 570</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(3,82)</b>	<b>3,51</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	14 562 833	23 066 294
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 116 511)	1 511 570
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	27 756 612	1 766 602
Distributions réinvesties	–	848 040
Rachat de parts	(14 593 196)	(11 781 633)
	13 163 416	(9 166 991)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(848 040)
Remboursement de capital	–	–
	–	(848 040)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	10 046 905	(8 503 461)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	24 609 738	14 562 833

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 116 511)	1 511 570
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	156 839	(1 417 756)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	527 154	234 095
Autres actifs	1 644	(3 330)
Autres passifs	8 878	(5 424)
Achats d'options	(49 782 153)	(20 001 893)
Produit de la vente d'options	39 417 070	29 568 797
	(12 787 079)	9 886 059
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	27 756 612	1 766 602
Montant payé pour le rachat de parts	(14 593 196)	(11 781 633)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	13 163 416	(10 015 031)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	376 337	(128 972)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	127 704	256 676
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	504 041	127 704
Intérêts reçus	19 950	–

*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 l'exercice clos le 31 décembre 2022

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de novembre de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	25 723 389	–	25 723 389
Passifs dérivés	–	(1 601 206)	–	(1 601 206)
Total	–	24 122 183	–	24 122 183
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	15 337 003	–	15 337 003
Passifs dérivés	–	(895 910)	–	(895 910)
Total	–	14 441 093	–	14 441 093

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	700 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000
Parts rachetables émises	800 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	750 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre  
 Cboe Vest First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
12 926	6 277

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
230 805	127 179	17 923	10 067

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	852 727	(852 727)	379 362	(379 362)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre  
 Cboe Vest First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(143 161)	(0,58)	378 832	2,60

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (1 432) \$ (31 décembre 2021 – 3 788 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Options	98,45	99,04
Total	98,45	99,04

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

## Cboe Vest First Trust

### Notes annexes – Renseignements précis

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur	% du total
<b>Options de vente achetées – 8,38 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-11-2023	396,04	USD	464	46 400	1 936 616	2 062 461	8,38
						<b>1 936 616</b>	<b>2 062 461</b>	<b>8,38</b>
<b>Options d'achat achetées – 95,61 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-11-2023	3,97	USD	464	46 400	23 957 005	23 529 269	95,61
						<b>23 957 005</b>	<b>23 529 269</b>	<b>95,61</b>
<b>Options de vente vendues – (4,82) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-11-2023	356,44	USD	(464)	(46 400)	(1 128 140)	(1 186 594)	(4,82)
						<b>(1 128 140)</b>	<b>(1 186 594)</b>	<b>(4,82)</b>
<b>Options d'achat vendues – (0,72) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-11-2023	490,18	USD	(464)	(46 400)	(370 623)	(177 347)	(0,72)
						<b>(370 623)</b>	<b>(177 347)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Total des options</b>						<b>24 394 858</b>	<b>24 227 789</b>	<b>98,45</b>
Coûts de transaction						(2 836)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							131 659	0,53
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(237 265)	(0,96)
Autres actifs, moins les passifs							487 555	1,98
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>24 392 022</b>	<b>24 609 738</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	914 114	CAD	1 241 000	0,737	0,739	3 289
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	18 090 770	CAD	24 620 000	0,735	0,739	128 370
									<b>131 659</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	16 219 741	CAD	21 887 000	0,741	0,739	(74 530)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	1 842 775	CAD	2 473 000	0,745	0,739	(22 117)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	23 998 000	USD	17 630 032	1,361	1,354	(126 936)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	1 603 000	USD	1 173 794	1,366	1,354	(13 682)
									<b>(237 265)</b>

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	225 842	21 487
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	17 479 213	7 895 981
Plus-value latente des contrats de change à terme	88 696	2 490
Autres actifs	4 284	900
	17 798 035	7 920 858
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	610 516	478 810
Moins-value latente des contrats de change à terme	150 321	–
Charges à payer	13 972	5 999
	774 809	484 809
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>17 023 226</b>	<b>7 436 049</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>17 023 226</b>	<b>7 436 049</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>500 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>34,05</b>	<b>37,18</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 277	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	773 215	2 158 198
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 104 808)	309 700
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	6 017	107 897
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(539 473)	232 364
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(64 116)	(478 955)
	(923 888)	2 329 204
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(16)	(109 255)
	(923 904)	2 219 949
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	130 095	120 455
Charges liées à la TVH	12 602	14 813
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 040	10 640
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 477	2 571
	149 214	148 479
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 477)	(2 571)
	146 737	145 908
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 070 641)</b>	<b>2 074 041</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(1 070 641)</b>	<b>2 074 041</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(2,41)</b>	<b>5,07</b>

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	7 436 049	22 421 239
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 070 641)	2 074 041
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	10 657 818	8 146 357
Distributions réinvesties	206 500	-
Rachat de parts	-	(25 205 588)
	10 864 318	(17 059 231)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	(206 500)	-
Remboursement de capital	-	-
	(206 500)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	9 587 177	(14 985 190)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	17 023 226	7 436 049

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 070 641)	2 074 041
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(773 215)	(2 158 198)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	603 589	246 591
Autres actifs	(3 384)	(690)
Autres passifs	7 973	(12 761)
Achats d'options	(19 701 296)	(25 934 006)
Produit de la vente d'options	10 483 511	42 760 072
	(10 453 463)	16 975 049
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	10 657 818	8 146 357
Montant payé pour le rachat de parts	–	(25 205 588)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	10 657 818	(17 059 231)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	204 355	(84 182)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	21 487	105 669
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	225 842	21 487
Intérêts reçus	5 277	–

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 l'exercice clos le 31 décembre 2022

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de février de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	17 567 909	–	17 567 909
Passifs dérivés	–	(760 837)	–	(760 837)
Total	–	16 807 072	–	16 807 072
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	7 898 471	–	7 898 471
Passifs dérivés	–	(478 810)	–	(478 810)
Total	–	7 419 661	–	7 419 661

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	700 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(750 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	200 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
4 040	10 640

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
130 095	120 455	12 364	5 309

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	566 873	(566 873)	199 658	(199 658)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	17 591	0,10	69 717	0,94

---

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe  
Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 176 \$ (31 décembre 2021 – 697 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Options	99,09	99,75
Total	99,09	99,75

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur	% du total
<b>Options de vente achetées – 11,84 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-02-2023	434,24	USD	302	30 200	1 524 370	2 016 993	11,84
						<b>1 524 370</b>	<b>2 016 993</b>	<b>11,84</b>
<b>Options d'achat achetées – 90,83 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-02-2023	4,35	USD	302	30 200	16 226 049	15 462 220	90,83
						<b>16 226 049</b>	<b>15 462 220</b>	<b>90,83</b>
<b>Options de vente vendues – (3,58) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-02-2023	390,82	USD	(302)	(30 200)	(947 064)	(610 121)	(3,58)
						<b>(947 064)</b>	<b>(610 121)</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Options d'achat vendues – 0,00 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	17-02-2023	496,12	USD	(302)	(30 200)	(364 937)	(395)	–
						<b>(364 937)</b>	<b>(395)</b>	<b>–</b>
<b>Total des options</b>						<b>16 438 418</b>	<b>16 868 697</b>	<b>99,09</b>
Coûts de transaction						(1 652)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							88 696	0,52
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(150 321)	(0,88)
Autres actifs, moins les passifs							216 154	1,27
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>16 436 766</b>	<b>17 023 226</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	12 499 679	CAD	17 011 000	0,735	0,739	88 696
									<b>88 696</b>
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	12 812 314	CAD	17 289 000	0,741	0,739	(58 872)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	17 289 000	USD	12 701 293	1,361	1,354	(91 449)
									<b>(150 321)</b>

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Trésorerie	431 425	32 001
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	27 395 868	3 934 075
Plus-value latente des contrats de change à terme	141 067	1 245
Autres actifs	2 920	925
	27 971 280	3 968 246
<b>Passif</b>		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	671 467	246 176
Moins-value latente des contrats de change à terme	241 608	–
Charges à payer	22 369	2 996
	935 444	249 172
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>27 035 836</b>	<b>3 719 074</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>27 035 836</b>	<b>3 719 074</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>800 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>33,79</b>	<b>37,19</b>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	10 818	–
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	281 611	17 329
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 269 608)	(42 541)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	12 618	(884)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	829 372	394 172
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(101 786)	(32 738)
	(236 975)	335 338
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9 812)	1 315
	(246 787)	336 653
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	122 832	24 078
Charges liées à la TVH	13 160	2 266
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 539	859
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 302	478
Charges d'intérêts	–	53
	144 833	27 734
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 302)	(478)
	142 531	27 256
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(389 318)</b>	<b>309 397</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(389 318)</b>	<b>309 397</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts couvertes</b>	<b>(0,92)</b>	<b>3,87</b>

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	3 719 074	1 682 897
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(389 318)	309 397
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	25 544 222	1 726 780
Distributions réinvesties	216 880	-
Rachat de parts	(1 838 142)	-
	23 922 960	1 726 780
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains en capital	(216 880)	-
Remboursement de capital	-	-
	(216 880)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	23 316 762	2 036 177
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	27 035 836	3 719 074

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

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

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(389 318)	309 397
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(281 611)	(17 329)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(727 586)	(361 434)
Autres actifs	(1 995)	(510)
Autres passifs	19 373	1 631
Achats d'options	(30 798 110)	(4 160 597)
Produit de la vente d'options	8 872 591	2 504 213
	(23 306 656)	(1 724 629)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	25 544 222	1 726 780
Montant payé pour le rachat de parts	(1 838 142)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	23 706 080	1 726 780
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	399 424	2 151
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	32 001	29 850
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	431 425	32 001
Intérêts reçus	10 818	–

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR<sup>MD</sup> S&P 500<sup>MD</sup> ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond déterminé à l'avance (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an à compter du lundi suivant le troisième vendredi de mai de chaque année (chacune, une « période de résultat cible »). À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

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

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	3 935 320	–	3 935 320
Passifs dérivés	–	(246 176)	–	(246 176)
Total	–	3 689 144	–	3 689 144

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) –** Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 <sup>er</sup> janvier 2021	50 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000
Parts rachetables émises	750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	800 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest  
 First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
6 539	859

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
122 832	24 078	19 796	2 651

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 <sup>MD</sup> Price Return (couvert en dollars canadiens)	911 108	(911 108)	124 589	(124 589)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest  
 First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(71 915)	(0,27)	34 765	0,94

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (719) \$ (31 décembre 2021 – 348 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Options	98,85	99,16
Total	98,85	99,16

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur	% du total
<b>Options de vente achetées – 5,54 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	19-05-2023	389,64	USD	507	50 700	2 109 823	1 497 159	5,54
						<b>2 109 823</b>	<b>1 497 159</b>	<b>5,54</b>
<b>Options d'achat achetées – 95,79 %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	19-05-2023	3,91	USD	507	50 700	25 037 945	25 898 709	95,79
						<b>25 037 945</b>	<b>25 898 709</b>	<b>95,79</b>
<b>Options de vente vendues – (2,33) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	19-05-2023	350,68	USD	(507)	(50 700)	(1 256 353)	(630 148)	(2,33)
						<b>(1 256 353)</b>	<b>(630 148)</b>	<b>(2,33)</b>
<b>Options d'achat vendues – (0,15) %</b>								
SPDR <sup>MD</sup> S&P 500 <sup>MD</sup> ETF Trust	19-05-2023	469,32	USD	(507)	(50 700)	(438 402)	(41 319)	(0,15)
						<b>(438 402)</b>	<b>(41 319)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Total des options</b>						<b>25 453 013</b>	<b>26 724 401</b>	<b>98,85</b>
Coûts de transaction						(2 572)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							141 067	0,52
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(241 608)	(0,89)
Autres actifs, moins les passifs							411 976	1,52
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						<b>25 450 441</b>	<b>27 035 836</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	31-01-23	USD	19 880 007	CAD	27 055 000	0,735	0,739	141 067
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	USD	20 592 780	CAD	27 788 000	0,741	0,739	(94 625)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03-01-23	CAD	27 788 000	USD	20 414 340	1,361	1,354	(146 983)
									<b>(241 608)</b>

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

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 668 881	2 007 792
Trésorerie	79 791	20 977
Revenu de placement couru à recevoir	11 882	9 730
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	110	–
Autres actifs	136	324
	1 760 800	2 038 823
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 027	1 165
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	9 537	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	81 410	3 680
	91 974	4 845
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 668 826</b>	<b>2 033 978</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 668 826</b>	<b>2 033 978</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>16,69</b>	<b>20,34</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	–	2 756
Produits d'intérêts aux fins des distributions	59 524	43 383
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(87 089)	10 580
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(201 344)	22 054
	(228 909)	78 773
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	12 733	11 180
Charges liées à la TVH	1 284	1 243
Coûts liés au comité d'examen indépendant	295	355
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	460
	14 312	13 238
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 108)	(1 953)
	12 204	11 285
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(241 113)</b>	<b>67 488</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(241 113)</b>	<b>67 488</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(2,41)</b>	<b>0,68</b>

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	2 033 978	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(241 113)	67 488
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	2 000 020
Distributions réinvesties	–	11 500
Rachat de parts rachetables	–	(20)
	–	2 011 500
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(123 488)	(33 508)
Gains en capital	–	(11 500)
Remboursement de capital	(551)	(2)
	(124 039)	(45 010)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(365 152)	2 033 978
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	1 668 826	2 033 978

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

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(241 113)	67 488
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	87 089	(10 580)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	201 344	(22 054)
Intérêts à recevoir	(2 152)	(9 730)
Autres actifs	188	(324)
Autres passifs	(138)	1 165
Achats de placements	(1 158 307)	(2 644 137)
Produit de la vente de placements	1 218 212	668 979
	105 123	(1 949 193)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	–	2 000 020
Montant payé pour le rachat de parts	–	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(46 309)	(29 830)
	(46 309)	1 970 170
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	58 814	20 977
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	20 977	–
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	79 791	20 977
Intérêts reçus	57 372	33 653
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	2 756

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

**FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1)** – Le **FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu et de préserver le capital en investissant au moins 75 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et des sociétés. Le FNB First Trust peut également investir jusqu'à 25 % de l'actif net du FNB First Trust dans des obligations de sociétés de qualité inférieure (au moment de l'achat, selon la note attribuée par une agence de notation désignée), des obligations à rendement élevé, des obligations internationales de marchés développés, des obligations de marchés émergents, des actions privilégiées et des obligations convertibles d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période entre le 19 mars 2021 et le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	1 668 881	–	1 668 881
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>1 668 881</b>	<b>–</b>	<b>1 668 881</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	2 007 792	–	2 007 792
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2 007 792</b>	<b>–</b>	<b>2 007 792</b>

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

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

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

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	100 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	100 000

\* Début des activités

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Frais de gestion annuels <sup>1</sup>	
Parts	
	0,60 %

1. Le gestionnaire a convenu de renoncer à une portion des frais de gestion correspondant à 0,10 % de l'actif net quotidien moyen du FNB First Trust jusqu'au 31 décembre 2022, compte tenu de la faiblesse des taux d'intérêt à l'heure actuelle. Le gestionnaire prévoit que, si la moyenne mobile du rendement sur 30 jours des bons du Trésor canadiens sur 10 ans actuels dépasse 3,50 % avant le 31 décembre 2022, il pourrait ne plus y avoir de renonciation aux frais après le 31 décembre 2022. Étant donné que la renonciation de 0,10 % est sur une base annualisée, si la renonciation dure moins de un an, les frais de gestion nets dépasseront 0,60 %. Après le 31 décembre 2022, le gestionnaire pourra, à tout moment et à son gré, renoncer à une portion des frais de gestion.

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et la période close le 31 décembre 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
–	460

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et la période close le 31 décembre 2021, y compris le montant impayé aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
12 733	11 180	909	1 031

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

**Risque de taux d'intérêt** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust à un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et de sociétés aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	73 902	4,43	10 102	0,50
De 1 an à 3 ans	191 889	11,50	428 798	21,09
De 3 à 5 ans	300 707	18,02	189 396	9,29
Plus de 5 ans	1 102 383	66,05	1 379 496	67,83
Total	1 668 881	100,00	2 007 792	98,71

Au 31 décembre 2022, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 7,04 ans (31 décembre 2021 – 8,38 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 16 689 \$ (31 décembre 2021 – 20 078 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de crédit** – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
AAA	18,03	23,42
AA	14,51	20,37
A	37,60	29,64
BBB	20,95	21,73
Moins de BBB	8,91	3,55
Total	100,00	98,71

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

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Obligations de sociétés	56,66	52,23
Obligations et garanties provinciales	25,85	23,43
Obligations et garanties fédérales	17,49	23,05
Total	100,00	98,71

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>						
<b>Obligations et garanties fédérales – 17,49 %</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	23 000	1,10 %	15 déc. 26	21 603	20 759	1,24
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	7 000	3,80 %	15 juin 27	6 984	7 021	0,42
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	25 000	2,65 %	15 déc. 28	23 779	23 613	1,42
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	17 000	1,75 %	15 juin 30	17 108	14 840	0,89
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	18 000	1,40 %	15 mars 31	17 058	15 053	0,90
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	17 000	3,55 %	15 sept. 32	17 369	16 710	1,00
CPPIB Capital Inc.	24 000	3,00 %	15 juin 28	26 093	22 924	1,37
Gouvernement du Canada	37 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> juin 28	34 772	34 676	2,08
Gouvernement du Canada	3 000	2,25 %	1 <sup>er</sup> juin 29	2 947	2 825	0,17
Gouvernement du Canada	5 000	2,25 %	1 <sup>er</sup> déc. 29	4 979	4 692	0,28
Gouvernement du Canada	19 000	1,25 %	1 <sup>er</sup> juin 30	18 559	16 473	0,99
Gouvernement du Canada	4 000	1,50 %	1 <sup>er</sup> juin 31	3 458	3 470	0,21
Gouvernement du Canada	24 000	1,50 %	1 <sup>er</sup> déc. 31	20 958	20 665	1,24
Gouvernement du Canada	36 000	3,50 %	1 <sup>er</sup> déc. 45	38 128	36 930	2,21
Gouvernement du Canada	18 000	2,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 48	19 960	16 269	0,97
Gouvernement du Canada	35 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> déc. 51	33 405	26 612	1,59
Gouvernement du Canada	12 000	1,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 53	8 493	8 457	0,51
				<b>315 653</b>	<b>291 989</b>	<b>17,49</b>
<b>Obligations et garanties provinciales – 25,85 %</b>						
Hydro-Québec	13 000	2,00 %	1 <sup>er</sup> sept. 28	11 957	11 777	0,71
Hydro-Québec	13 000	2,10 %	15 févr. 60	10 782	7 836	0,47
Ontario Power Generation Inc., remboursables	12 000	3,22 %	8 avr. 30	10 698	10 879	0,65
Province de l'Alberta	6 000	2,05 %	1 <sup>er</sup> juin 30	5 913	5 271	0,32
Province de l'Alberta	12 000	3,05 %	1 <sup>er</sup> déc. 48	9 956	9 642	0,58
Province de l'Alberta	15 000	3,10 %	1 <sup>er</sup> juin 50	15 174	12 158	0,73
Province de la Colombie-Britannique	21 000	5,70 %	18 juin 29	27 016	23 153	1,39
Province de la Colombie-Britannique	8 000	4,30 %	18 juin 42	10 019	7 976	0,48
Province de la Colombie-Britannique	16 000	2,75 %	18 juin 52	12 854	12 046	0,72
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	19 000	2,80 %	18 juin 48	15 256	14 640	0,88
Province du Manitoba	17 000	3,80 %	5 sept. 53	15 515	15 431	0,92
Province du Nouveau-Brunswick	48 000	3,10 %	14 août 28	52 104	46 065	2,76
Province du Nouveau-Brunswick	20 000	3,10 %	14 août 48	20 439	15 992	0,96
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6 000	1,75 %	2 juin 30	5 743	5 103	0,31
Province de la Nouvelle-Écosse	11 000	3,15 %	1 <sup>er</sup> déc. 51	11 639	8 850	0,53
Province de l'Ontario	10 000	2,90 %	2 juin 28	9 554	9 538	0,57
Province de l'Ontario	36 000	2,80 %	2 juin 48	34 550	27 625	1,66
Province de l'Ontario	57 000	2,65 %	2 déc. 50	54 973	41 969	2,51
Province de Québec	5 000	6,25 %	1 <sup>er</sup> juin 32	6 947	5 849	0,35
Province de Québec	15 000	3,25 %	1 <sup>er</sup> sept. 32	14 191	14 076	0,84
Province de Québec	12 000	5,75 %	1 <sup>er</sup> déc. 36	16 921	13 879	0,83
Province de Québec	22 000	5,00 %	1 <sup>er</sup> déc. 41	28 622	23 888	1,43
Province de Québec	50 000	3,50 %	1 <sup>er</sup> déc. 48	56 450	43 782	2,62
Province de Québec	10 000	3,10 %	1 <sup>er</sup> déc. 51	10 716	8 106	0,49
Province de Québec	17 000	2,85 %	1 <sup>er</sup> déc. 53	15 587	13 003	0,78
Province de Québec, série QY	8 000	1,85 %	13 févr. 27	8 169	7 408	0,44
Province de la Saskatchewan	5 000	3,10 %	2 juin 50	5 160	4 037	0,24
Province de la Saskatchewan	15 000	2,80 %	2 déc. 52	11 750	11 287	0,68
				<b>508 655</b>	<b>431 266</b>	<b>25,85</b>
<b>Obligations de sociétés – 45,76 %</b>						
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	17 000	6,47 %	27 juill. 29	21 600	18 682	1,12
AltaGas Ltd., à taux variable, remboursables	17 000	5,25 %	11 janv. 82	17 000	13 868	0,83
AltaLink L.P.	5 000	3,67 %	6 nov. 23	5 286	4 938	0,30
AltaLink L.P., remboursables	8 000	3,99 %	30 juin 42	8 850	7 094	0,43
ARC Resources Ltd., remboursables	14 000	3,47 %	10 mars 31	12 339	12 136	0,73
Banque de Montréal	49 000	2,28 %	29 juill. 24	48 192	46 924	2,81

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Banque de Montréal, remboursables	30 000	3,65 %	1 <sup>er</sup> avr. 27	29 291	28 503	1,71
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	3 000	6,53 %	27 oct. 32	3 000	3 118	0,19
Bell Canada, remboursables	2 000	1,65 %	16 août 27	1 675	1 741	0,10
Bell Canada, remboursables	6 000	2,90 %	10 sept. 29	5 524	5 304	0,32
Bell Canada, remboursables	11 000	5,85 %	10 nov. 32	11 251	11 510	0,69
Bruce Power L.P., remboursables, série 17-2	8 000	4,01 %	21 juin 29	8 664	7 592	0,45
Bruce Power L.P., remboursables, série 21-1	3 000	2,68 %	21 déc. 28	2 706	2 664	0,16
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	6 000	3,20 %	7 oct. 36	6 009	4 979	0,30
Calgary Airport Authority, remboursables, série D	3 000	3,55 %	7 oct. 51	3 000	2 388	0,14
Calgary Airport Authority, remboursables, série E	3 000	3,55 %	7 oct. 53	3 000	2 366	0,14
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 000	2,00 %	17 avr. 25	31 663	28 982	1,74
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remboursables	27 000	4,95 %	29 juin 27	27 327	26 972	1,62
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	5 000	7,15 %	28 juill. 82	4 991	4 909	0,29
Banque canadienne de l'Ouest, à taux variable, remboursables	4 000	5,94 %	22 déc. 32	4 000	4 000	0,24
CCL Industries Inc., remboursables, série 1	8 000	3,86 %	13 avr. 28	8 662	7 532	0,45
CDP Financière Inc.	9 000	3,80 %	2 juin 27	8 997	8 958	0,54
Corus Entertainment Inc., remboursables	27 000	5,00 %	11 mai 28	27 260	20 756	1,20
Corus Entertainment Inc., restreintes, remboursables	10 000	6,00 %	28 févr. 30	10 000	7 663	0,46
Enbridge Gas Inc., remboursables	3 000	4,55 %	17 août 52	2 992	2 792	0,17
Enbridge Inc., remboursables	5 000	6,51 %	9 nov. 52	4 995	5 459	0,33
Fédération des caisses Desjardins du Québec	37 000	1,09 %	21 janv. 26	35 964	32 917	1,97
Fédération des caisses Desjardins du Québec	15 000	1,59 %	10 sept. 26	13 984	13 318	0,80
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	6 000	5,04 %	23 août 32	6 000	5 840	0,35
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remboursables, série 21-1	1 000	3,15 %	5 oct. 51	998	747	0,04
Great-West Lifeco Inc., remboursables	16 000	3,34 %	28 févr. 28	15 570	14 951	0,90
Banque HSBC Canada	17 000	4,81 %	16 déc. 24	16 979	16 937	1,01
Hydro One Inc., remboursables	17 000	2,23 %	17 sept. 31	16 703	14 123	0,85
Hydro One Inc., remboursables, série 42	10 000	2,54 %	5 avr. 24	10 470	9 703	0,58
Hydro One Inc., remboursables, série 44	9 000	3,64 %	5 avr. 50	9 503	7 362	0,44
Keyera Corp., remboursables	6 000	5,02 %	28 mars 32	5 843	5 678	0,34
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	14 000	5,95 %	10 mars 81	13 154	12 207	0,73
Les Compagnies Loblaw Itée, remboursables	2 000	5,01 %	13 sept. 32	1 995	1 987	0,12
Les Compagnies Loblaw Itée, remboursables	5 000	5,34 %	13 sept. 52	4 933	5 013	0,30
Banque Manuvie du Canada	28 000	2,38 %	19 nov. 24	29 145	26 617	1,59
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	4 000	7,12 %	19 juin 82	4 000	3 941	0,24
Banque Nationale du Canada	10 000	2,98 %	4 mars 24	10 554	9 743	0,58
Banque Nationale du Canada	9 000	1,53 %	15 juin 26	9 000	8 038	0,48
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	10 000	5,43 %	16 août 32	10 058	9 893	0,59
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	30 000	7,50 %	16 nov. 82	30 000	29 693	1,78
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série K	15 000	3,65 %	1 <sup>er</sup> juin 35	15 309	12 895	0,77
NuVista Energy Ltd., remboursables	19 000	7,88 %	23 juill. 26	18 853	19 368	1,16
Parkland Corp., remboursables	10 000	3,88 %	16 juin 26	9 260	9 194	0,55
Parkland Corp., remboursables	17 000	6,00 %	23 juin 28	16 264	16 244	0,97
Rogers Communications Inc., à taux variable, restreintes, remboursables	11 000	5,00 %	17 déc. 81	10 208	9 939	0,60
Banque Royale du Canada	59 000	3,30 %	26 sept. 23	62 451	58 220	3,49
Banque Royale du Canada	16 000	4,61 %	26 juill. 27	15 957	15 795	0,95
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	3 000	2,74 %	25 juill. 29	2 858	2 865	0,17
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	2 000	3,15 %	18 nov. 36	2 056	1 665	0,10
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	2 000	4,34 %	13 sept. 46	2 074	1 641	0,10
Tamarack Valley Energy Ltd., remboursables	15 000	7,25 %	10 mai 27	15 033	14 072	0,84
Tamarack Valley Energy Ltd., remboursables	6 000	7,25 %	10 mai 27	5 640	5 647	0,34
TELUS Corp., remboursables	7 000	5,25 %	15 nov. 32	6 977	6 963	0,42
TELUS Corp., remboursables	3 000	5,65 %	13 sept. 52	2 988	2 985	0,18
La Banque Toronto-Dominion	7 000	2,85 %	8 mars 24	6 953	6 812	0,41
La Banque Toronto-Dominion	6 000	4,68 %	8 janv. 29	6 000	5 910	0,35
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	34 000	3,11 %	22 avr. 30	35 561	32 215	1,93
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, perpétuelles, série 27	20 000	5,75 %	1 <sup>er</sup> oct. 27	20 000	17 764	1,06
TransCanada PipeLines Ltd., remboursables	3 000	5,92 %	12 mai 52	2 928	3 044	0,18
				<b>820 497</b>	<b>763 776</b>	<b>45,76</b>
				<b>1 644 805</b>	<b>1 487 031</b>	<b>89,10</b>

# FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### OBLIGATIONS INTERNATIONALES

##### Obligations de sociétés – 10,90 %

Air Lease Corp., remboursables	6 000	2,63 %	5 déc. 24	5 710	5 656	0,34
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	15 000	4,32 %	15 mai 47	14 826	12 639	0,76
Heathrow Funding Ltd.	17 000	3,40 %	8 mars 30	17 571	15 599	0,93
Heathrow Funding Ltd., remboursables	2 000	3,78 %	4 sept. 32	2 118	1 797	0,11
Heathrow Funding Ltd., remboursables	10 000	3,66 %	13 janv. 33	10 117	8 791	0,53
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	5 000	2,30 %	22 juin 29	4 980	4 261	0,25
Nestle Holdings Inc., remboursables	12 000	2,19 %	26 janv. 29	10 577	10 513	0,63
TWDC Enterprises 18 Corp.	5 000	2,76 %	7 oct. 24	4 999	4 814	0,29
Verizon Communications Inc., remboursables	11 000	3,63 %	16 mai 50	10 223	8 102	0,49
Walt Disney Co. (The)	38 000	3,06 %	30 mars 27	39 424	35 333	2,12
Wells Fargo & Co.	11 000	2,51 %	27 oct. 23	11 057	10 745	0,64
Wells Fargo & Co.	37 000	3,87 %	21 mai 25	39 922	35 702	2,14
Wells Fargo & Co.	31 000	2,49 %	18 févr. 27	31 842	27 898	1,67
				<b>203 366</b>	<b>181 850</b>	<b>10,90</b>

#### Total des placements

**1 848 171      1 668 881      100,00**

Autres actifs, moins les passifs

(55)      –

#### Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

**1 848 171      1 668 826      100,00**

# FNB First Trust JFL actions mondiales

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 359 743	15 289 715
Trésorerie	72 913	238 230
Dividendes courus à recevoir	501	5 006
	2 433 157	15 532 951
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 812	13 261
	2 812	13 261
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 430 345</b>	<b>15 519 690</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 430 345</b>	<b>15 519 690</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>125 000</b>	<b>675 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>19,44</b>	<b>22,99</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	19 021	44 973
Produits d'intérêts aux fins des distributions	4 281	4 405
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	44 577	18 722
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	7 268	(9 582)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(745 296)	527 106
	(670 149)	585 624
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(18 018)	19 699
	(688 167)	605 323
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	20 446	46 378
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 945	14 910
Charges liées à la TVH	2 737	6 747
Coûts liés au comité d'examen indépendant	384	938
	29 512	68 973
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(384)	(938)
	29 128	68 035
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(717 295)</b>	<b>537 288</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>2 132</b>	<b>6 200</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(719 427)</b>	<b>531 088</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(719 427)</b>	<b>531 088</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(6,10)</b>	<b>1,70</b>

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FNB First Trust JFL actions mondiales

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	15 519 690	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(719 427)	531 088
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	947 006	14 989 597
Distributions réinvesties	13 013	4 253
Rachat de parts rachetables	(13 315 672)	(20)
	(12 355 653)	14 993 830
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	(14 260)	(5 191)
Remboursement de capital	(5)	(37)
	(14 265)	(5 228)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice</b>	(13 089 345)	15 519 690
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	2 430 345	15 519 690

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

# FNB First Trust JFL actions mondiales

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(719 427)	531 088
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(44 577)	(18 722)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	745 296	(527 106)
Dividendes à recevoir	4 505	(5 006)
Autres passifs	(10 449)	13 261
Achats de placements	(1 164 520)	(15 449 934)
Produit de la vente de placements	13 393 773	706 047
	12 204 601	(14 750 372)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	947 006	14 989 597
Montant payé pour le rachat de parts	(13 315 672)	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 252)	(975)
	(12 369 918)	14 988 602
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice</b>	(165 317)	238 230
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	238 230	–
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	72 913	238 230
Intérêts reçus	4 281	4 405
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	21 394	33 767

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

**FNB First Trust JFL actions mondiales**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust JFL actions mondiales** (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de grandes sociétés multinationales qui ont démontré un leadership mondial dans leur secteur. Le sous-conseiller ciblera principalement des sociétés internationales qui profitent de leur exposition à des économies dont le taux de croissance est habituellement supérieur à celui du produit intérieur brut (PIB) mondial. L'accent sera mis sur des sociétés non cycliques détenant un avantage concurrentiel dans leur secteur. Le FNB First Trust n'investira pas plus de 20 % de son actif net dans des titres d'émetteurs situés sur des marchés émergents.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) –** Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour la période entre le 19 mars 2021 et le 31 décembre 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 359 743	–	–	2 359 743
<b>Total</b>	<b>2 359 743</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 359 743</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 289 715	–	–	15 289 715
<b>Total</b>	<b>15 289 715</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>15 289 715</b>

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

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

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

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	675 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	675 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	125 000

\* Début des activités

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,85 %

FNB First Trust JFL actions mondiales  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

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

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et la période close le 31 décembre 2021 :

Coûts de transaction (\$)	
2022	2021
5 945	14 910

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et la période close le 31 décembre 2021, y compris le montant impayé aux 31 décembre 2022 et 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2022	2021	2022	2021
20 446	46 378	1 784	11 101

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

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

Indice	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	121 517	(121 517)	775 985	(775 985)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 473 003	60,61	9 481 452	61,09
Livre sterling	248 977	10,24	1 299 396	8,37
Euro	186 084	7,66	1 448 448	9,33
Dollar de Hong Kong	158 692	6,53	812 894	5,24
Franc suisse	98 251	4,04	347 822	2,24
Yen japonais	97 787	4,02	949 958	6,12
Couronne suédoise	30 221	1,24	214 203	1,38
Dollar de Singapour	–	–	217 664	1,40
Total	2 293 015	94,34	14 771 837	95,17

Au 31 décembre 2022, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 22 930 \$ (31 décembre 2021 – 147 718 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB First Trust JFL actions mondiales  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

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

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
<i>Canada</i>		
Technologies de l'information	2,40	1,91
Services financiers	1,24	1,57
<i>États-Unis</i>		
Soins de santé	15,65	12,48
Technologies de l'information	9,00	9,21
Services financiers	8,32	6,57
Biens de consommation discrétionnaire	7,41	9,19
Services de communications	7,12	10,05
Biens de consommation courante	2,38	3,50
Matières	2,14	2,44
Produits industriels	2,02	1,63
<i>International</i>		
Royaume-Uni	10,24	8,37
Suisse	5,75	4,49
France	4,73	5,49
Chine	4,05	4,07
Japon	4,02	6,12
Hong Kong	2,48	1,17
Inde	2,45	1,77
Espagne	1,67	1,66
Taiwan	1,52	1,87
Pays-Bas	1,26	2,18
Suède	1,24	1,38
Singapour	–	1,40
Total	97,09	98,52

**FNB First Trust JFL actions mondiales**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2022**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services financiers – 1,24 %</b>				
Brookfield Asset Management Ltd.	144	4 572	5 583	0,23
Brookfield Corp., catégorie A	576	33 527	24 526	1,01
		<b>38 099</b>	<b>30 109</b>	<b>1,24</b>
<b>Technologies de l'information – 2,40 %</b>				
Kinaxis Inc.	385	65 649	58 485	2,40
		<b>65 649</b>	<b>58 485</b>	<b>2,40</b>
		<b>103 748</b>	<b>88 594</b>	<b>3,64</b>
<b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>				
<b>Services de communications – 7,12 %</b>				
Alphabet Inc., catégorie A	700	118 114	83 625	3,44
Booking Holdings Inc.	19	52 020	51 845	2,14
Meta Platforms Inc., catégorie A	230	82 915	37 476	1,54
		<b>253 049</b>	<b>172 946</b>	<b>7,12</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 7,41 %</b>				
Amazon.com Inc.	790	138 324	89 851	3,70
Copart Inc.	700	58 601	57 712	2,37
LCI Industries	260	44 749	32 546	1,34
		<b>241 674</b>	<b>180 109</b>	<b>7,41</b>
<b>Biens de consommation courante – 2,38 %</b>				
Monster Beverage Corp.	420	50 899	57 738	2,38
		<b>50 899</b>	<b>57 738</b>	<b>2,38</b>
<b>Services financiers – 8,32 %</b>				
Bank OZK	1 013	52 723	54 947	2,26
Fiserv Inc.	462	65 701	63 224	2,60
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	858	67 726	84 051	3,46
		<b>186 150</b>	<b>202 222</b>	<b>8,32</b>
<b>Soins de santé – 15,65 %</b>				
Abbott Laboratories	354	52 890	52 624	2,17
Becton	162	49 598	55 780	2,29
Boston Scientific Corp.	1 281	68 988	80 254	3,30
Danaher Corp.	160	57 629	57 501	2,37
IQVIA Holdings Inc.	186	56 571	51 600	2,12
UnitedHealth Group Inc.	115	66 570	82 554	3,40
		<b>352 246</b>	<b>380 313</b>	<b>15,65</b>
<b>Produits industriels – 2,02 %</b>				
Ametek Inc.	260	41 523	49 187	2,02
		<b>41 523</b>	<b>49 187</b>	<b>2,02</b>
<b>Technologies de l'information – 9,00 %</b>				
Guidewire Software Inc.	470	57 340	39 812	1,64
Mastercard Inc., catégorie A	165	72 479	77 686	3,19
Microsoft Corp.	312	112 420	101 312	4,17
		<b>242 239</b>	<b>218 810</b>	<b>9,00</b>

**FNB First Trust JFL actions mondiales**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

<b>Matières – 2,14 %</b>				
Sherwin-Williams Co. (The)	162	54 873	52 058	2,14
		<b>54 873</b>	<b>52 058</b>	<b>2,14</b>
		<b>1 422 653</b>	<b>1 313 383</b>	<b>54,04</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Chine – 4,05 %</b>				
Shenzhou International Group	1 900	35 473	28 938	1,19
Tencent Holdings Ltd.	1 200	73 998	69 526	2,86
		<b>109 471</b>	<b>98 464</b>	<b>4,05</b>
<b>France – 4,73 %</b>				
Air Liquide SA	184	34 456	35 310	1,45
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	50	44 510	49 272	2,03
Schneider Electric SE	160	31 889	30 314	1,25
		<b>110 855</b>	<b>114 896</b>	<b>4,73</b>
<b>Hong Kong – 2,48 %</b>				
AIA Group Ltd.	4 000	54 942	60 228	2,48
		<b>54 942</b>	<b>60 228</b>	<b>2,48</b>
<b>Inde – 2,45 %</b>				
HDFC Bank Ltd., CAAE	642	57 451	59 467	2,45
		<b>57 451</b>	<b>59 467</b>	<b>2,45</b>
<b>Japon – 4,02 %</b>				
Hoya Corp.	300	52 083	39 323	1,62
Keyence Corp.	110	70 456	58 355	2,40
		<b>122 539</b>	<b>97 678</b>	<b>4,02</b>
<b>Pays-Bas – 1,26 %</b>				
ASML Holding NV	42	36 276	30 668	1,26
		<b>36 276</b>	<b>30 668</b>	<b>1,26</b>
<b>Espagne – 1,67 %</b>				
Industria de Diseno Textil SA	1 124	43 162	40 483	1,67
		<b>43 162</b>	<b>40 483</b>	<b>1,67</b>
<b>Suède – 1,24 %</b>				
Atlas Copco AB, catégorie A	1 892	33 849	30 221	1,24
		<b>33 849</b>	<b>30 221</b>	<b>1,24</b>
<b>Suisse – 5,75 %</b>				
Chubb Ltd.	139	32 389	41 518	1,71
Nestlé SA, nominatives	380	62 226	59 618	2,45
Sika AG, nominatives	119	46 359	38 633	1,59
		<b>140 974</b>	<b>139 769</b>	<b>5,75</b>
<b>Taiwan – 1,52 %</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	366	48 771	36 915	1,52
		<b>48 771</b>	<b>36 915</b>	<b>1,52</b>
<b>Royaume-Uni – 10,24 %</b>				
Abcam PLC, CAAE parrainé	2 023	44 711	42 591	1,75
B&M European Value Retail SA	5 669	50 822	38 167	1,57
Dechra Pharmaceuticals PLC	738	50 692	31 627	1,30
Diageo PLC	874	52 110	52 219	2,15

**FNB First Trust JFL actions mondiales**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Intertek Group PLC	464	37 869	30 640	1,26
London Stock Exchange Group PLC	460	59 687	53 733	2,21
		<b>295 891</b>	<b>248 977</b>	<b>10,24</b>
<b>Total des placements</b>		<b>2 580 582</b>	<b>2 359 743</b>	<b>97,09</b>
Coûts de transaction		(2 648)		
Autres actifs, moins les passifs			70 602	2,91
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 577 934</b>	<b>2 430 345</b>	<b>100,00</b>

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

#### 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 9 décembre 2022. La majorité des parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf les parts des fonds de résultat cible<sup>1</sup>, tandis que le FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus et le FNB First Trust JFL actions mondiales sont cotés à la Bourse NEO.

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
<b>Fonds gérés activement</b>		
FNB canadien de puissance du capital First Trust*	FST	30 novembre 2001
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)*	FSL	28 août 2013
FNB international de puissance du capital First Trust	FINT	17 mai 2018
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus	FJFB	19 mars 2021
FNB First Trust JFL actions mondiales	FJFG	19 mars 2021
<b>Fonds de résultat cible</b>		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust	AUGB.F	30 août 2019
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	NOVB.F	4 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	FEBB.F	25 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	MAYB.F	21 mai 2020
<b>Fonds de revenu</b>		
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)*	FUD	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust*	ETP	23 juillet 2014
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	29 septembre 2016
<b>Fonds sectoriels américains AlphaDEX<sup>MC</sup></b>		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
<b>Fonds sectoriels</b>		
FNB Nasdaq <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust	QCLN	30 octobre 2014
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	30 octobre 2014
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	30 octobre 2014
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN	30 octobre 2014
	FDN.F	8 décembre 2017
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	30 octobre 2014
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	30 octobre 2014
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

1. À la date des présents états financiers annuels, les fonds de résultat cible n'avaient offert aucune part au public (c'est-à-dire AUGB, NOVB, FEBB et MAYB).

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

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Société de gestion de portefeuilles FT Canada (le « gestionnaire ») est également le fiduciaire et le promoteur des FNB First Trust. First Trust Advisors L.P., une société affiliée du gestionnaire, est le conseiller en valeurs des FNB First Trust. Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des actifs des FNB First Trust.

L'adresse du gestionnaire est le 40 King Street West, Suite 5102, Scotia Plaza, Box 312, Toronto (Ontario) M5H 3Y2. Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 13 mars 2023.

## 2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 31 décembre 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Ces états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de la réévaluation de certains instruments financiers. Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie versée pour les actifs.

## 3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables présentées ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

### Instruments financiers

#### i) Classement

##### Actifs financiers

Les FNB First Trust classent leurs placements dans des titres de créance, des titres de capitaux propres ou des fonds d'investissement à capital variable en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Les FNB First Trust gèrent également leurs actifs financiers avec l'objectif de tirer des flux de trésorerie par voie de vente. Les FNB First Trust n'ont pas utilisé l'option permettant de désigner irrévocablement leurs titres d'emprunt et de capitaux propres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

##### Passifs financiers

Les FNB First Trust effectuent des ventes à découvert, qui consistent à vendre des titres empruntés en prévision d'une baisse future de leur valeur de marché ou en guise de stratégie d'arbitrage.

Les actifs ou les passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis ou engagés principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que les FNB First Trust gèrent ensemble et qui présentent un profil récent de prise de profits à court terme. Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

### **Comptabilité de couverture**

Les FNB First Trust n'utilisent pas la comptabilité de couverture pour ses dérivés.

#### **ii) Actifs financiers et passifs financiers évalués au coût amorti**

Les actifs et les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les garanties en trésorerie sur les dérivés, les revenus à recevoir, les montants à payer à un courtier, les montants à recevoir d'un courtier et d'autres débiteurs et créditeurs à court terme.

À chaque date de clôture, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes sur les garanties en trésorerie, les montants à recevoir d'un courtier, les revenus à recevoir et les autres créances à court terme à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues pour la durée de vie si le risque de crédit s'est accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit ne s'est pas accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues sur 12 mois. Compte tenu de la nature à court terme des revenus à recevoir et de la grande qualité du crédit, les FNB First Trust ont déterminé que les provisions pour pertes de crédit ne sont pas significatives.

#### **iii) Comptabilisation et évaluation**

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la date de transaction, soit la date à laquelle les FNB First Trust deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils sont créés.

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, et les coûts de transaction sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les actifs et les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, majorée des coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition ou à leur émission.

Après leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements découlant des variations de la juste valeur sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les dividendes reçus ou les intérêts gagnés sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et les dividendes ou les charges d'intérêts liés aux passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans un poste distinct de l'état du résultat global.

La méthode de détermination de la juste valeur est décrite à la note v) ci-dessous.

#### **iv) Décomptabilisation**

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés aux placements ont expiré ou que le FNB First Trust a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

#### v) Évaluation de la juste valeur

Les placements des FNB First Trust dans des titres inscrits à la bourse sont évalués à leur juste valeur, laquelle est déterminée d'après leur cours de clôture coté à la principale bourse sur laquelle le titre se négocie. La variation de l'écart entre la juste valeur et le coût moyen est incluse dans l'état du résultat global à titre de plus-value (moins-value) latente des placements.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs (comme des dérivés et des titres cotés en bourse) est déterminée selon les cours de clôture à la date de clôture. Lorsque le dernier cours n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction déterminera le cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.

La valeur des contrats de change à terme correspond à la valeur de marché en vigueur à la date de l'évaluation. La valeur de ces contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, les positions étaient liquidées.

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un groupe sectoriel, d'un service d'établissement des prix ou d'un organisme de réglementation et que ces cours représentent des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Un FNB First Trust utilise diverses méthodes et formule des hypothèses qui sont fondées sur les conditions du marché existantes à la fin de chaque exercice. Les techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, comme les options, les swaps de devises et les autres dérivés négociés sur le marché hors cote, comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à d'autres instruments qui sont quasi identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation utilisées couramment par les intervenants du marché et qui reposent le plus possible sur des données de marché et le moins possible sur des données propres à une entité.

En ce qui concerne les instruments pour lesquels il n'y a pas de marché actif, le FNB First Trust peut utiliser des modèles élaborés à l'interne qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles d'évaluation sont utilisés principalement pour évaluer les titres de capitaux propres et les titres d'emprunt non cotés pour lesquels les marchés ont été inactifs au cours de l'exercice. Certaines données prises en compte dans les modèles peuvent ne pas être observables sur le marché et, par conséquent, elles font l'objet d'estimations établies selon des hypothèses.

Les données issues d'un modèle représentent toujours une estimation ou une approximation d'une valeur qui ne peut pas être déterminée avec certitude, et les techniques d'évaluation utilisées peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents aux positions détenues par le FNB First Trust. Par conséquent, les évaluations sont ajustées, au besoin, afin de permettre la prise en compte de facteurs additionnels, notamment le risque lié au modèle, le risque de liquidité et le risque lié à la contrepartie.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

IFRS 13 exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau de hiérarchie des justes valeurs au sein duquel doit être classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est important pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Ci-dessous sont présentés les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, classés parmi ceux dont la juste valeur est fondée sur ce qui suit :

- Niveau 1 – Prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques, auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
- Niveau 2 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable.
- Niveau 3 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est non observable.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du FNB First Trust. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent.

Les données non observables sont utilisées pour évaluer la juste valeur, dans la mesure où les données observables pertinentes ne sont pas disponibles, notamment dans les cas où il n'y a que peu ou pas d'activité sur le marché pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cela dit, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'une valeur de sortie à la date d'évaluation, du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Donc, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses sur les risques.

Les justes valeurs sont classées dans le niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé connexe est négocié activement et qu'un cours est disponible. Si un instrument classé dans le niveau 1 cesse d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans de tels cas, les instruments sont reclassés dans le niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur requière l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas ils sont classés dans le niveau 3.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, les FNB First Trust déterminent s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des autres actifs, des autres passifs ainsi que de l'obligation des FNB First Trust relativement à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

Se reporter à la note 5 pour obtenir plus de détails sur les évaluations à la juste valeur des FNB First Trust.

#### **Trésorerie**

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

#### **Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille**

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Fonds négociés en bourse First Trust  
Notes annexes  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

FNB First Trust
Parts de catégorie Ordinaire et de catégorie Conseiller émises*
FNB canadien de puissance du capital First Trust (« FST »)
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) (« FUD »)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP »)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL »)
Parts émises et parts couvertes
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHH »)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHG »)
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust (« FHQ »)
FNB Dow Jones Internet First Trust (« FDN »)
Parts émises seulement
FNB Nasdaq <sup>MD</sup> Clean Edge <sup>MD</sup> Green Energy First Trust (« QCLN »)
FNB Indxx NextG First Trust (« NXTG »)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (« CIBR »)
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (« FBT »)
FNB Cloud Computing First Trust (« SKYY »)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FDL »)
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (« BLCK »)
FNB international de puissance du capital First Trust (« FINT »)
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus (« FJFB »)
FNB First Trust JFL actions mondiales (« FJFG »)
Parts couvertes émises seulement
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (« AUGB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust (« NOV.B.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust (« FEBB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust (« MAYB.F »)

Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités, sauf pour les écarts de frais de gestion, la catégorie Conseiller versant un montant supplémentaire à titre de frais de service (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Pour chaque catégorie de parts de catégorie Ordinaire, de parts de catégorie Conseiller, de parts et de parts couvertes des FNB First Trust, on calcule une valeur liquidative distincte. On obtient la valeur liquidative d'une catégorie de parts donnée en calculant la valeur de la quote-part de l'actif et du passif du FNB First Trust communs à toutes les séries revenant à la catégorie, moins les charges directes imputables uniquement à cette catégorie. Pour calculer la valeur liquidative par part, on divise la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour chaque catégorie le jour de l'évaluation. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre chacune des séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les charges sont comptabilisées de façon quotidienne.

Les dividendes sont versés selon la politique de dividendes présentée dans les prospectus simplifiés respectifs des FNB First Trust. Les bénéfices non distribués sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

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

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

#### Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

#### Devises

L'environnement économique principal dans lequel une entité exerce ses activités est normalement celui dans lequel est principalement générée et dépensée sa trésorerie. Le gestionnaire considère que la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les FNB First Trust exercent leurs activités est le dollar canadien, car il s'agit de la monnaie qui, selon le gestionnaire, représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les FNB First Trust évaluent leur rendement et celle qui sert à l'émission ou au rachat de leurs parts rachetables. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle des FNB First Trust.

Les placements acquis ou vendus en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de transaction. Le revenu tiré des placements étrangers est comptabilisé en fonction du montant brut, les retenues d'impôt à la source sont présentées dans un poste distinct, et ils sont ensuite convertis au taux de change en vigueur à la date à laquelle a eu lieu la transaction. Les justes valeurs des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises sont converties au taux de change en vigueur à la fin de la période.

#### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par part représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par catégorie divisée par le nombre moyen de parts en circulation par catégorie au cours de la période.

#### Coûts de transaction

Les coûts de transaction (par exemple, les commissions de courtage) liés à l'achat ou à la vente de titres sont présentés sous un poste distinct dans l'état du résultat global de la période pendant laquelle ils sont engagés.

#### Contrats de change à terme

Certains des FNB First Trust peuvent avoir recours à des contrats de change à terme pour couvrir leurs actifs et leurs passifs libellés en devises.

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Les profits ou les pertes latents sur le contrat à terme sont comptabilisés comme éléments de la variation nette de la plus-value ou de la moins-value latente des dérivés dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

Les évaluations des instruments dérivés sont effectuées quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des bourses pour les dérivés négociés en bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux dérivés négociés sur le marché hors cote.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Au moment de la liquidation de l'instrument, tout profit ou toute perte sur les contrats de change à terme est présenté dans l'état du résultat global à titre de (perte nette) profit net de change réalisé.

Les contrats à terme conclus par les FNB First Trust représentent un engagement ferme visant l'achat ou la vente d'un actif sous-jacent ou d'une devise, à une valeur et à un moment précis déterminés en fonction de la quantité contractuelle ou convenue.

#### **Compensation des instruments financiers**

Les actifs et passifs financiers sont compensés, et le montant net est présenté dans l'état de la situation financière lorsque le FNB First Trust a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

#### **Estimations et hypothèses comptables critiques**

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse preuve de jugement dans l'application de ses méthodes comptables et qu'elle fasse des estimations et formule des hypothèses au sujet d'événements futurs. Les principaux jugements et les principales estimations comptables du gestionnaire dans la préparation des présents états financiers sont présentés ci-dessous. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

#### **Juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif**

La juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif peut être déterminée par les FNB First Trust au moyen de sources de prix réputées fiables (comme des agences d'évaluation) ou des prix indicatifs de teneurs de marchés obligataires ou de marchés de titres d'emprunt. Le FNB First Trust exerce ensuite son jugement et fait des estimations quant à la quantité et à la qualité des sources de prix utilisées. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, le FNB First Trust peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Toutefois, certains éléments, comme le risque de crédit (tant au niveau de l'entité que de la contrepartie), la volatilité et les corrélations, exigent de la direction qu'elle fasse des estimations. Toute modification des hypothèses sur ces facteurs pourrait influencer sur la juste valeur présentée des instruments financiers.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du gestionnaire. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent. Se reporter à la note 5 pour obtenir plus d'information sur les évaluations à la juste valeur des instruments financiers des FNB First Trust.

#### **Options FLEX**

Les options FLEX sont des contrats personnalisés sur des titres ou des options indicelles qui se négocient à une bourse de valeurs et qui donnent aux investisseurs la possibilité de personnaliser les principales modalités de leurs contrats comme les prix d'exercice, les styles et les dates d'expiration. Le règlement des options FLEX est garanti par l'Options Clearing Corporation (« OCC »).

Chaque fonds de résultat cible achètera et vendra des options FLEX de vente et d'achat selon le rendement du FNB sous-jacent. Les options FLEX que chaque fonds de résultat cible détiendra et qui relèvent du FNB sous-jacent donneront à chaque fonds de résultat cible le droit de recevoir ou de livrer des parts du FNB sous-jacent à la date d'expiration de l'option à un prix d'exercice, selon que l'option constitue une option d'achat ou de vente et que chaque fonds de résultat cible achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

#### 4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Certains FNB First Trust peuvent conclure des contrats de change à terme en vue d'atténuer l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou le taux de change entre le dollar canadien et le franc suisse/l'euro/la livre sterling sur la valeur liquidative des FNB First Trust. La durée typique d'un contrat à terme est de un mois, mais certains contrats peuvent avoir une durée plus longue allant jusqu'à six mois. La Bank of New York Mellon est la contrepartie de tous les contrats à terme des FNB First Trust, sauf dans le cas du FNB FSL, pour lequel la Banque Canadienne Impériale de Commerce agit à titre de contrepartie.

*Les contrats de change à terme, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, à la rubrique « Annexe du portefeuille ».*

#### 5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

Les techniques d'évaluation et les données utilisées pour les évaluations à la juste valeur classées dans le niveau 2 de la hiérarchie sont présentées ci-après.

##### Contrats de change à terme

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Le taux de change à terme constitue la donnée observable la plus importante.

##### Options

Les options sont classées dans le niveau 1 lorsqu'elles se négocient en bourse et que des cours sont facilement disponibles sur le marché. Lorsque les options ne se négocient pas en bourse et que des cours ne sont pas facilement disponibles, le cours de celles-ci est établi par un service d'établissement des prix tiers qui utilise un modèle d'évaluation des options. Le modèle d'évaluation des options utilise, à titre de données d'entrée, les cours de négociation observables d'autres options assorties de prix d'exercice et de dates d'échéance similaires ou rapprochés. Puisque les données d'entrée utilisées par le modèle d'évaluation des options sont observables, ces options sont classées dans le niveau 2. Les options FLEX sont habituellement évaluées au moyen d'un prix fondé sur un modèle fourni par un service tiers d'établissement des cours. Les jours où une transaction a lieu à l'égard d'une option FLEX, le prix de transaction, plutôt que le prix fondé sur un modèle, sera utilisé pour évaluer les options FLEX en question.

*Le classement des actifs et des passifs dans la hiérarchie des justes valeurs est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, le cas échéant.*

#### 6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les parts et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, à l'exception des FNB FJFB et FJFG, qui sont cotés à la Bourse NEO (la « NEO »), et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX ou à la NEO par l'entremise de courtiers inscrits dans la province ou le territoire où les investisseurs résident. Les investisseurs devront assumer les commissions de courtage d'usage au moment de l'achat ou de la vente de parts. Se reporter au tableau des FNB First Trust de la note 3, « Principales méthodes comptables », au poste Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part.

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

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

#### 7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera des frais de gestion au gestionnaire et, dans le cas de la catégorie Conseiller, un montant supplémentaire à titre de frais de service, basé sur la valeur liquidative moyenne quotidienne du FNB First Trust concerné.

Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, y compris la TVH, sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement à terme échu. À son gré, à l'occasion et à tout moment, le gestionnaire peut renoncer à l'ensemble ou à une partie des frais de gestion.

Frais de service de la catégorie Conseiller : le gestionnaire verse aux courtiers inscrits des frais de service annuels correspondant à 1,00 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas de tous les FNB First Trust, à l'exception des FNB ETP et FSL, et à 0,50 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas des FNB ETP et FSL, détenues par des clients du courtier inscrit, majorés des taxes applicables. Les frais de service seront calculés et comptabilisés quotidiennement et versés trimestriellement à la fin de chaque trimestre civil.

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

En plus du versement des frais de gestion, chaque FNB First Trust doit régler les coûts et les charges engagés pour se conformer au Règlement 81-107, Comité d'examen indépendant des fonds d'investissement, notamment les frais liés à la mise sur pied et à l'exploitation continue d'un comité d'examen indépendant, les courtages et les commissions, l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TVH, les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement des FNB First Trust, les charges extraordinaires et, au gré du gestionnaire, les coûts liés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités de réglementation obligent à envoyer ou à livrer aux investisseurs du FNB First Trust. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et charges des FNB First Trust, y compris les honoraires payables au conseiller en valeurs, au dépositaire, à l'agent d'évaluation, à l'agent comptable des registres, à l'agent des transferts et au mandataire aux fins des régimes, de même que les honoraires payables à tout autre fournisseur de services engagé par le gestionnaire.

*Les frais de gestion facturés sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### 8. IMPOSITION

##### Impôt sur le résultat

Les FNB First Trust sont des fiducies et des placements enregistrés en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt ») et doivent se conformer aux exigences pour être considérés comme des fiducies de fonds commun de placement au titre de la Loi de l'impôt. Généralement, les FNB First Trust ne sont pas assujettis à l'impôt aux termes de la partie I de la Loi de l'impôt relativement à leur bénéfice net ou à leur gain en capital net réalisé au cours de chaque année d'imposition, dans la mesure où ce bénéfice net et ce gain en capital net réalisé sont payés ou payables aux porteurs de parts au cours de l'exercice.

##### Distributions

Les distributions en trésorerie sur les parts d'un FNB First Trust sont principalement payées à même les dividendes ou les distributions et d'autres revenus ou gains reçus ou réalisés par le FNB First Trust, moins les charges de celui-ci, mais ces distributions sont également composées de montants non imposables, notamment le remboursement de capital, qui peuvent être payés à la seule discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les charges d'un FNB First Trust excèdent le revenu généré par celui-ci pendant un mois, un trimestre ou un exercice donné, selon le cas, il n'est pas attendu qu'une distribution mensuelle sera versée. Par conséquent, puisque les frais de gestion de la catégorie Conseiller sont plus élevés, les distributions en trésorerie sur cette catégorie devraient être inférieures à celles versées sur la catégorie Ordinaire. Les distributions sans effet sur la trésorerie sont réinvesties dans les FNB First Trust.

---

# Fonds négociés en bourse First Trust

## Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offrent plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procure aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

Les distributions de gains en capital nets réalisés suffisants (réduits par les reports prospectifs de pertes, le cas échéant) à la date de clôture des registres sont versées après le 15 décembre, mais avant le 31 décembre, pour faire en sorte que les FNB First Trust ne soient pas assujettis à l'impôt sur le résultat.

#### **Reports prospectifs de pertes fiscales**

Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période de 20 ans. Les pertes nettes en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période indéfinie et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

*Les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, sont présentées dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### **9. COMMISSIONS**

Le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par les FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de leur portefeuille, le cas échéant, est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

#### **10. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES**

Le gestionnaire est responsable de la gestion et de l'administration des FNB First Trust. En contrepartie des services fournis par le gestionnaire, les FNB First Trust versent des frais de gestion (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

*Les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire, y compris les montants impayés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### **11. GESTION DES RISQUES FINANCIERS**

Les FNB First Trust sont exposés à divers risques en raison de la nature de leurs activités, comme on peut le lire plus en détail dans leur prospectus. Certains de ces risques sont le risque de marché (qui comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. En assurant la gestion de ces risques, les FNB First Trust visent à protéger et à augmenter la valeur de leurs parts.

*La gestion des risques financiers (le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, le risque de change, le risque de liquidité et le risque de concentration), le cas échéant, est présentée dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### **Risque de marché**

Le risque de marché correspond au risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de la variation des cours de marché. Les placements des FNB First Trust sont exposés aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans les marchés de capitaux. Le risque maximal découlant des instruments financiers détenus par les FNB First Trust est déterminé par la juste valeur des instruments financiers. Le conseiller en valeurs atténue ce risque grâce au choix judicieux de titres à l'intérieur de limites précises, et le risque de marché des FNB First Trust est géré au moyen de la diversification du portefeuille. Le conseiller en valeurs surveille chaque jour les positions de marché globales des FNB First Trust, lesquelles sont maintenues à l'intérieur de fourchettes établies.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Certains FNB First Trust détiennent des FNB sous-jacents et des fonds sous-jacents. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, les expositions globales au marché concernaient les placements en titres effectués par les FNB First Trust.

#### **Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de la variation des taux d'intérêt sur le marché.

Certains FNB First Trust sont exposés au risque de taux d'intérêt, car ils investissent dans des titres d'emprunt cotés en bourse portant intérêt à des taux fixes et variables. D'autres actifs et passifs financiers sont également exposés au risque de taux d'intérêt, notamment les emprunts assortis de taux d'intérêt à long terme et les placements dans de la trésorerie et des soldes bancaires assortis dotés de taux d'intérêt à court terme. Les conseillers en valeurs gèrent quotidiennement l'exposition des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt, conformément aux objectifs et aux politiques de placement des FNB First Trust. Les conseillers en valeurs assurent également un suivi étroit de l'exposition globale des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt.

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. La majorité des actifs et des passifs financiers des FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, ETP et FSL, ne portent pas intérêt. Par conséquent, la plupart des FNB First Trust ne sont pas exposés à d'importants risques de taux d'intérêt découlant des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB FJFB investit dans des titres portant intérêt. Le FNB ETP détient des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Le FNB FSL obtient une exposition à un portefeuille de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable en détenant des titres du fonds sous-jacent. Le revenu de ces FNB First Trust peut être touché par des variations des taux d'intérêt de titres particuliers ou par l'incapacité du conseiller en valeurs d'obtenir des rendements semblables à l'expiration ou à la vente des titres. De plus, le cours des titres portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents et du fonds sous-jacent pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB ETP détient des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

#### **Risque de crédit**

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'exécute pas ses obligations, engendrant ainsi une perte. Les FNB First Trust sont exposés au risque de crédit à l'égard de leurs titres d'emprunt, de leurs actifs dérivés, de leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie et de leurs autres créances clients à court terme.

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, ETP et FSL, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB FJFB, ETP et FSL – La plus importante exposition indirecte au risque de crédit est liée aux titres d'emprunt, par exemple les obligations, que détiennent les FNB sous-jacents, dans le cas du FNB ETP, et le fonds sous-jacent, dans le cas du FNB FSL. La juste valeur des titres d'emprunt tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Pour de plus amples renseignements sur le risque de crédit, se reporter aux états financiers des FNB sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et aux états financiers des fonds sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de First Trust à l'adresse [www.ftportfolios.com](http://www.ftportfolios.com) (en anglais seulement).

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

Le FNB ETP détient des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de crédit par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

#### Risque de change

Bon nombre des FNB First Trust détiennent des actifs et des passifs, y compris de la trésorerie, des placements à court terme, des titres de capitaux propres, des instruments à revenu fixe et des dérivés de change, lesquels sont libellés en devises. Ces FNB First Trust sont par conséquent exposés au risque de change, car la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison des variations des taux de change.

Bien que certains FNB First Trust soient assujettis à un risque de change inhérent, ce risque est habituellement couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, au besoin. Cependant, une exposition modérée au risque de change peut être tolérée si elle est jugée avantageuse pour les FNB First Trust.

Le FNB ETP détient des FNB sous-jacents, et les FNB FSL, FDL, ainsi que les fonds sectoriels détiennent des fonds sous-jacents. Le risque de change ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de change par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Les FNB ETP, FJFB et FST sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 31 décembre 2022.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les FNB First Trust ne soient pas en mesure de régler ou de respecter leurs obligations. Les FNB First Trust sont exposés quotidiennement à des rachats en trésorerie visant des parts rachetables. Ainsi, les FNB First Trust investissent la plus grande partie de leurs actifs dans des placements qui se négocient sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les FNB First Trust conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration correspond à la sensibilité relative du rendement des FNB First Trust à l'égard de faits nouveaux touchant un secteur ou une région en particulier. Le risque de concentration se manifeste également lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même partie contractante, ou lorsqu'un certain nombre de parties contractantes exercent des activités similaires, qu'elles exercent des activités dans une même région ou qu'elles présentent des caractéristiques économiques semblables, de sorte que leur capacité à respecter leurs obligations contractuelles pourrait être influencée de façon similaire par des changements des conditions économiques, politiques ou autres. Le conseiller en valeurs assure la gestion du risque de concentration au moyen d'une diversification des titres et d'une compréhension approfondie de chaque placement compris dans le portefeuille.

#### Risques particuliers liés aux fonds de résultat cible

**Risque de perte malgré la marge de protection.** Rien ne garantit qu'un FNB First Trust parviendra à appliquer avec succès sa stratégie de protection contre les pertes du FNB sous-jacent si la juste valeur du FNB sous-jacent diminue de 10 % ou moins pendant la période du résultat cible. Un porteur de parts peut perdre la totalité de son placement. La stratégie des FNB First Trust vise à produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent (jusqu'à concurrence du plafond), tout en limitant les pertes, si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust obtient les options FLEX et sont détenues jusqu'à l'expiration de ces options FLEX à la fin de chaque période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts après la date à laquelle des options FLEX ont été obtenues ou vend des parts avant l'expiration des options FLEX, la marge de protection que le FNB First Trust vise à procurer risque de ne pas être disponible.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

**Risque lié au plafond déterminé à l'avance.** La stratégie des FNB First Trust vise à procurer un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent à l'égard des parts des FNB de First Trust achetées le premier jour d'une période du résultat cible et détenues pendant toute la durée de la période du résultat cible, sous réserve d'un plafond déterminé à l'avance. Si un investisseur ne détient pas ses parts du FNB First Trust pendant toute la durée d'une période du résultat cible, le rendement que l'investisseur aura obtenu pourrait ne pas correspondre à celui que le FNB First Trust vise. Si le FNB sous-jacent gagne de la valeur pendant une période du résultat cible, le FNB First Trust n'en tirera aucun gain au-delà du plafond. Si un investisseur achète des parts d'un fonds après le premier jour d'une période du résultat cible et que la valeur du FNB sous-jacent a pratiquement atteint le plafond, l'investisseur risque de ne tirer qu'un faible gain, voire aucun, de ses parts d'un FNB First Trust.

**Risque lié à la fluctuation de la valeur des options FLEX.** Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. Parmi les facteurs pouvant avoir une incidence sur la valeur des options FLEX, outre la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, figurent la fluctuation des taux d'intérêt, la fluctuation de l'offre et de la demande, une baisse de liquidité des options FLEX et la fluctuation de la volatilité du FNB sous-jacent.

**Risque lié à la liquidité des options FLEX.** Les options FLEX sont inscrites à la cote d'une bourse de valeurs, mais personne ne peut garantir qu'un marché secondaire liquide existera pour les options FLEX. Si les opérations sur les options FLEX sont limitées ou absentes, la valeur des options FLEX d'un FNB First Trust pourrait diminuer. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation des options FLEX pourrait nécessiter le versement d'une prime (pour les options FLEX vendues) ou l'acceptation d'un prix réduit (pour les options FLEX achetées) et l'opération pourrait prendre plus de temps à se réaliser. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et des parts d'un FNB First Trust et faire en sorte que le FNB First Trust ne parvienne pas à atteindre son objectif de placement. Les opérations sur les options FLEX risquent d'être moins nombreuses et liquides que sur certains autres titres du marché. Les options FLEX pourraient être moins liquides que certaines options non personnalisées. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation d'une grande quantité d'options pourrait avoir une plus grande incidence sur le cours. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et à celle du placement de l'investisseur.

**Risque lié à l'utilisation des options FLEX.** L'OCC pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations aux termes de contrats sur des options FLEX ou ne pas être disposé à s'en acquitter. En outre, les options FLEX pourraient être moins liquides que d'autres options négociées en bourse. La valeur des options FLEX avant leur date d'expiration pourrait varier en raison d'autres facteurs que la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, comme une augmentation des taux d'intérêt, un changement touchant la volatilité réelle et perçue du marché boursier et du FNB sous-jacent et la durée restante jusqu'à l'expiration. De plus, la valeur des options FLEX n'augmente pas et ne diminue pas au même rythme que la valeur du FNB sous-jacent ou de ses titres sous-jacents. Le cours des options FLEX pourrait être très volatil et pourrait fluctuer considérablement en peu de temps. La négociation d'options FLEX comporte des risques qui sont différents de ceux qui sont associés à un placement direct dans des titres, voire même plus importants.

**Risque lié à l'évaluation des options FLEX.** Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. En périodes de liquidité réduite du marché ou en l'absence de cours disponibles sur le marché pour les titres que détient un FNB First Trust, la capacité du FNB First Trust à fixer la valeur des options FLEX devient plus difficile, et le jugement du conseiller en valeurs des FNB First Trust pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

---

## Fonds négociés en bourse First Trust

### Notes annexes

#### Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

---

**Risque lié à la période du résultat cible.** La stratégie de placement des FNB First Trust est conçue pour produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust conclut des options FLEX (soit le premier jour d'une période du résultat cible) et sont détenues jusqu'à ce que les options FLEX expirent à la fin de la période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts d'un FNB First Trust après le premier jour d'une période du résultat cible ou vend des parts avant l'expiration de la période du résultat cible, la valeur du placement de cet investisseur dans les parts du FNB First Trust pourrait ne pas bénéficier d'une protection contre une baisse de la valeur du FNB sous-jacent et l'investisseur risque de ne tirer aucun gain de la hausse de la valeur du FNB sous-jacent jusqu'à concurrence du plafond pour la durée de son placement.

#### 12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

#### 13. PRÊT DE TITRES

Un FNB First Trust peut, conformément au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement, prêter des titres en portefeuille à des tiers en vertu d'une convention de prêt de titres entre le FNB First Trust et un agent de prêt de titres, selon les conditions suivantes : i) l'emprunteur versera au FNB First Trust des frais pour le prêt de titres négociés et versera au FNB First Trust des paiements en guise de rémunération correspondant aux distributions reçues par l'emprunteur sur les titres empruntés; ii) les prêts de titres doivent être admissibles à titre de « mécanisme de prêt de valeurs mobilières » aux fins de la Loi de l'impôt; et iii) le FNB First Trust recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres en portefeuille prêtés. L'agent de prêt de titres d'un FNB First Trust sera chargé de l'administration continue des prêts de titres, notamment de l'obligation d'établir quotidiennement la valeur de marché de la garantie.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, les FNB First Trust n'avaient effectué aucun prêt de titres.

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

40 King Street West, Suite 5102  
Scotia Plaza, Box 312  
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

[www.firsttrust.ca](http://www.firsttrust.ca)