

États financiers annuels 2023

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^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} 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^{MC} First Trust • FHH, FHH.F
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHG, FHG.F
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY
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 • 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
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada) • BUFR

Au 31 décembre 2023

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
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	15
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD.....	21
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust • QCLN	32
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG	39
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR	46
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F	53
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHH, FHH.F	60
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT	69
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHG, FHG.F	76
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F.....	86
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY.....	95
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL	102
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK	109
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	116
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	124
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F...	131
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F	138
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F	145
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB	152
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG	161
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada) • BUFR	171
Notes annexes.....	177

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^{MD} (couvert en dollars canadiens)
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} 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^{MC} First Trust
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FNB Cloud Computing First Trust
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
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)

(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 :

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^{MD} (couvert en dollars canadiens);
 FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} 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^{MC} First Trust;
 FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust;
 FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust;
 FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust;
 FNB Cloud Computing First Trust;
 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; et
 FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)

(chacun individuellement, le « FNB »)

FNB	États de la situation financière :	États du résultat global, états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et tableaux des flux de trésorerie :
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 ^{MD} (couvert en dollars canadiens);	aux 31 décembre 2023 et 2022	pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

<p>FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust;</p> <p>FNB Indxx NextG First Trust;</p> <p>FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust;</p> <p>FNB Dow Jones Internet First Trust;</p> <p>FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust;</p> <p>FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust;</p> <p>FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust;</p> <p>FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust;</p> <p>FNB Cloud Computing First Trust;</p> <p>FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens);</p> <p>FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust;</p> <p>FNB international de puissance du capital First Trust;</p> <p>FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust;</p> <p>FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust;</p> <p>FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust;</p> <p>FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust;</p> <p>FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus; et</p> <p>FNB First Trust JFL actions mondiales</p>		
<p>FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)</p>	<p>au 31 décembre 2023</p>	<p>pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023</p>

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 net, 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 la période clos aux dates indiquées ci-dessus, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les 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 la période clos aux dates indiquées 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 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 et des responsables de la gouvernance 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 de l'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.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FNB.

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 de l'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 2024

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	34 922 227	36 924 057
Trésorerie	216 784	237 315
Dividendes courus à recevoir	370 020	–
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	30 529	299 910
Actifs dérivés	694 396	189 371
	36 233 956	37 650 653
Passif		
Charges à payer	12 545	11 961
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	233 011	167 871
Passifs dérivés	–	330 834
	245 556	510 666
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 988 400	37 139 987
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	35 988 400	37 139 987
Catégorie Conseiller	–	–
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	2 118 282	2 238 282
Catégorie Conseiller	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	16,99	16,59
Catégorie Conseiller	–	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	2 786 682	1 954 794
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	5 306
Autres produits	305 790	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	237 483	(294 266)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(315 679)	(2 681 765)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(6 002)	(3 261)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	219 098	(95 000)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	835 860	(186 978)
	4 063 232	(1 301 170)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3 761)	(6 393)
	4 059 471	(1 307 563)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	54 989	64 740
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 811	7 003
Charges liées à la TVH	5 305	6 479
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 479	1 477
Frais de service	–	3 794
	67 584	83 493
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 811)	(7 003)
	61 773	76 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	3 997 698	(1 384 053)
Retenues d'impôt à la source	42 907	292 419
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 954 791	(1 676 472)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	3 954 791	(1 641 443)
Catégorie Conseiller	–	(35 029)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	1,83	(0,66)
Catégorie Conseiller	–	(0,13)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	37 139 987	45 036 851	–	5 076 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 954 791	(1 641 443)	–	(35 029)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	4 397 534	12 362 900	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(6 445 802)	(16 951 722)	–	(5 030 509)
	(2 048 268)	(4 588 822)	–	(5 030 509)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(2 648 124)	(1 576 053)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(409 986)	(90 546)	–	(10 958)
	(3 058 110)	(1 666 599)	–	(10 958)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(1 151 587)	(7 896 864)	–	(5 076 496)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	35 988 400	37 139 987	–	–
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			37 139 987	50 113 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			3 954 791	(1 676 472)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			4 397 534	12 362 900
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(6 445 802)	(21 982 231)
			(2 048 268)	(9 619 331)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(2 648 124)	(1 576 053)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(409 986)	(101 504)
			(3 058 110)	(1 677 557)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(1 151 587)	(12 973 360)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			35 988 400	37 139 987

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 954 791	(1 676 472)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(237 483)	294 266
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 054 958)	281 978
Dividendes à recevoir	(370 020)	–
Autres actifs	–	1 411
Autres passifs	584	(8 176)
Achats de placements	(7 439 615)	(9 122 452)
Produit de la vente de placements	10 167 408	21 575 459
	5 020 707	11 346 014
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 397 534	12 362 900
Montant payé pour le rachat de parts	(6 445 802)	(21 982 231)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 992 970)	(1 670 325)
	(5 041 238)	(11 289 656)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(20 531)	56 358
Trésorerie au début de l'exercice	237 315	180 957
Trésorerie à la fin de l'exercice	216 784	237 315
Intérêts reçus	–	5 306
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 373 755	1 662 375

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	34 922 227	–	–	34 922 227
Actifs dérivés	–	694 396	–	694 396
Total	34 922 227	694 396	–	35 616 623
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	36 924 057	–	–	36 924 057
Actifs dérivés	–	189 371	–	189 371
Passifs dérivés	–	(330 834)	–	(330 834)
Total	36 924 057	(141 463)	–	36 782 594

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, mais depuis le 28 février 2022, il 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 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	2 514 316	283 948
Parts rachetables émises	713 966	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(990 000)	(283 948)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	2 238 282	–
Parts rachetables émises	260 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(380 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	2 118 282	–

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,85 % 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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
8 662 152	8 609 464	–	–

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
1 479	1 477

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
54 989	64 740	4 640	4 819

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Morningstar ^{MD} LSTA [®] US Leveraged Loan (couvert en dollars canadiens)	1 772 429	(1 772 429)	–	–
Indice S&P/LSTA Leveraged Loan 100 (couvert en dollars canadiens)	–	–	1 526 453	(1 526 453)

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(347 519)	(0,97)	149 872	0,40

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (3 475) \$ (31 décembre 2022 – 1 499 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	97,04	99,42
Total	97,04	99,42

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 97,04 %				
First Trust Senior Loan Fund	572 073	34 486 443	34 922 227	97,04
		34 486 443	34 922 227	97,04
Total des placements				
		34 486 443	34 922 227	97,04
Coûts de transaction		(3 127)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			694 396	1,93
Autres actifs, moins les passifs			371 777	1,03
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 483 316	35 988 400	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	11/01/24	USD	27 092 407	CAD	36 589 000	0,740	0,755	694 396
									694 396

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	66 026 972	57 804 558
Trésorerie	298 134	180 519
Dividendes courus à recevoir	117 615	117 192
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	119 158
Autres actifs	34 532	31 396
	66 477 253	58 252 823
Passif		
Charges à payer	37 359	33 847
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	177 505	285 842
	214 864	319 689
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 262 389	57 933 134
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	66 262 389	57 933 134
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	1 479 209	1 429 209
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	–	–
Catégorie Ordinaire	44,80	40,54

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	1 512 004	1 459 844
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	8 456	4 128 198
Profit net (perte nette) de change réalisé	564	(1 174)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 059 532	(3 651 021)
	7 580 556	1 935 847
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(431)	1 124
	7 580 125	1 936 971
Charges [note 7]		
Frais de gestion	370 903	273 432
Charges liées à la TVH	35 521	33 558
Coûts liés au comité d'examen indépendant	9 766	7 450
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 098	9 281
Frais de service	–	40 340
Charges d'intérêts	–	9
	422 288	364 070
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(9 766)	(7 450)
	412 522	356 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 167 603	1 580 351
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Conseiller	–	(97 448)
Catégorie Ordinaire	7 167 603	1 677 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	–	(0,13)
Catégorie Ordinaire	5,00	1,61

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	–	26 141 128	57 933 134	20 222 548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(97 448)	7 167 603	1 677 799
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	4 305 201	43 108 471
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts rachetables	–	(26 043 680)	(2 104 226)	(6 056 587)
	–	(26 043 680)	2 200 975	37 051 884
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	–	(949 258)	(918 402)
Gains en capital	–	–	(90 065)	(100 695)
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	–	(1 039 323)	(1 019 097)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	–	(26 141 128)	8 329 255	37 710 586
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	–	–	66 262 389	57 933 134
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			57 933 134	46 363 676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			7 167 603	1 580 351
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables			4 305 201	43 108 471
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts rachetables			(2 104 226)	(32 100 267)
			2 200 975	11 008 204
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(949 258)	(918 402)
Gains en capital			(90 065)	(100 695)
Remboursement de capital			–	–
			(1 039 323)	(1 019 097)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			8 329 255	11 569 458
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			66 262 389	57 933 134

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 167 603	1 580 351
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(8 456)	(4 128 198)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 059 532)	3 651 021
Dividendes à recevoir	(423)	(36 682)
Autres actifs	(3 136)	9 135
Autres passifs	3 512	(67 018)
Achats de placements	(22 146 167)	(43 936 687)
Produit de la vente de placements	20 110 899	32 723 674
	(935 700)	(10 204 404)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 305 201	43 108 471
Montant payé pour le rachat de parts	(2 104 226)	(32 100 267)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 147 660)	(830 026)
	1 053 315	10 178 178
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	117 615	(26 226)
Trésorerie au début de l'exercice	180 519	206 745
Trésorerie à la fin de l'exercice	298 134	180 519
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 511 581	1 423 162

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	66 026 972	–	–	66 026 972
Bons de souscription	–	–	–*	–**
Total	66 026 972	–	–	66 026 972
	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
Total	57 804 558	–	–	57 804 558

* Placement évalué à 0.

** Se reporter à l'annexe du portefeuille pour la composition par secteur.

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Le FNB First Trust ne détenait aucun instrument de niveau 3 important à l'ouverture, au cours ou à la clôture de l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière. Les placements de niveau 3 sont évalués par le comité d'évaluation de First Trust Advisors LP., le conseiller du FNB First Trust, et font l'objet d'une note dans l'annexe du portefeuille. Toutes les valeurs de niveau 3 reposent sur des données d'entrée non observables.

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, mais depuis le 28 février 2022, il 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 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	492 993	760 726
Parts rachetables émises	1 086 216	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(760 726)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	1 429 209	–
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	1 479 209	–

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 %

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
20 450 987	20 623 322	–	–

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
6 098	9 281

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
370 903	273 432	33 145	30 037

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2023 et 2022, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2023 et 2022, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	3 054 696	(3 054 696)	2 760 514	(2 760 514)

FNB canadien de puissance du capital First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Services financiers	25,68	27,95
Produits industriels	25,05	15,98
Énergie	13,54	12,03
Matières	10,94	15,83
Technologies de l'information	8,48	8,02
Biens de consommation courante	8,12	7,90
Biens de consommation discrétionnaire	7,83	12,07
Total	99,64	99,78

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 7,83 %				
Dollarama Inc.	25 655	1 741 594	2 449 796	3,70
Restaurant Brands International Inc.	26 474	2 418 929	2 740 853	4,13
		4 160 523	5 190 649	7,83
Biens de consommation courante – 8,12 %				
Alimentation Couche-Tard inc.	33 111	1 456 178	2 583 651	3,90
Les Compagnies Loblaw Itée	21 796	2 450 655	2 795 991	4,22
		3 906 833	5 379 642	8,12
Énergie – 13,54 %				
Canadian Natural Resources Ltd.	27 647	1 488 290	2 400 036	3,62
Cenovus Energy Inc.	91 103	2 022 445	2 011 554	3,04
Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	30 098	2 400 316	2 271 797	3,43
Suncor Énergie Inc.	53 885	2 228 707	2 287 419	3,45
		8 139 758	8 970 806	13,54
Services financiers – 25,68 %				
iA Société financière inc.	30 822	2 197 576	2 784 151	4,20
Société Financière Manuvie	101 768	2 300 347	2 979 767	4,50
Banque Nationale du Canada	28 373	2 474 116	2 865 673	4,33
Banque Royale du Canada	22 302	2 374 618	2 988 468	4,51
Financière Sun Life inc.	38 999	2 145 018	2 680 012	4,04
La Banque Toronto-Dominion	31 739	2 749 733	2 717 493	4,10
		14 241 408	17 015 564	25,68
Produits industriels – 25,05 %				
ATS Corp.	50 724	2 027 781	2 896 848	4,37
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	25 205	1 830 933	2 642 492	3,99
Finning International Inc.	64 855	2 569 766	2 485 243	3,75
Stantec Inc.	29 152	2 463 117	3 101 190	4,68
TFI International Inc.	16 131	1 673 862	2 907 451	4,38
WSP Global Inc.	13 835	2 225 331	2 569 713	3,88
		12 790 790	16 602 937	25,05
Technologies de l'information – 8,48 %				
CGI Inc.	18 701	1 713 634	2 654 607	4,01
Constellation Software Inc.	902	1 395 539	2 963 314	4,47
Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028 ^{a), b), c)}	880	–	–	–
		3 109 173	5 617 921	8,48
Matières – 10,94 %				
CCL Industries Inc., catégorie B	44 677	2 850 506	2 662 303	4,02
Franco-Nevada Corp.	12 973	2 399 806	1 904 047	2,87
Teck Resources Ltd., catégorie B	47 904	2 124 192	2 683 103	4,05
		7 374 504	7 249 453	10,94
Total des placements		53 722 989	66 026 972	99,64
Coûts de transaction		(7 000)		
Autres actifs, moins les passifs			235 417	0,36
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		53 715 989	66 262 389	100,00

a) Titre non productif

b) Ce titre a été jugé non liquide par First Trust Advisors LP., le conseiller du FNB First Trust

c) La valeur de ce titre a été déterminée à l'aide de données d'entrée non observables importantes (se reporter à la note 3v, « Principales méthodes comptables, instruments financiers et évaluation de la juste valeur », dans les notes annexes)

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	16 421 776	18 637 231
Trésorerie	1 764	7 112
Dividendes courus à recevoir	64 866	73 661
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	29 933	–
Autres actifs	6 745	7 931
	16 525 084	18 725 935
Passif		
Charges à payer	5 666	6 838
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	50 041	48 909
	55 707	55 747
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 469 377	18 670 188
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	16 469 377	18 670 188
Catégorie Conseiller	–	–
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	1 000 811	1 150 811
Catégorie Conseiller	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	16,46	16,22
Catégorie Conseiller	–	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	793 706	778 508
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(883 816)	(219 154)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 128 883	(3 385 523)
	1 038 773	(2 826 169)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	106 644	157 574
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	17 161	25 054
Charges liées à la TVH	4 649	6 093
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 829	3 614
Autres charges	–	5 830
Frais de service	–	932
	131 283	199 097
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(36 575)	(45 836)
	94 708	153 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	944 065	(2 979 430)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	944 065	(2 951 729)
Catégorie Conseiller	–	(27 701)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,86	(2,33)
Catégorie Conseiller	–	(0,44)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	18 670 188	25 458 227	–	1 227 885
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	944 065	(2 951 729)	–	(27 701)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	1 197 633	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(2 400 072)	(4 367 745)	–	(1 197 632)
	(2 400 072)	(3 170 112)	–	(1 197 632)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement	(720 692)	(647 011)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(24 112)	(19 187)	–	(2 552)
	(744 804)	(666 198)	–	(2 552)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(2 200 811)	(6 788 039)	–	(1 227 885)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	16 469 377	18 670 188	–	–
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			18 670 188	26 686 112
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			944 065	(2 979 430)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			–	1 197 633
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(2 400 072)	(5 565 377)
			(2 400 072)	(4 367 744)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement			(720 692)	(647 011)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(24 112)	(21 739)
			(744 804)	(668 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(2 200 811)	(8 015 924)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			16 469 377	18 670 188

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	944 065	(2 979 430)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	883 816	219 154
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 128 883)	3 385 523
Dividendes à recevoir	8 795	13 571
Autres actifs	1 186	29 974
Autres passifs	(1 172)	(3 949)
Achats de placements	(15 515 076)	(23 715 031)
Produit de la vente de placements	17 945 665	28 026 912
	3 138 396	4 976 724
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	1 197 633
Montant payé pour le rachat de parts	(2 400 072)	(5 565 377)
Distributions versées aux porteurs de parts	(743 672)	(682 203)
	(3 143 744)	(5 049 947)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(5 348)	(73 223)
Trésorerie au début de l'exercice	7 112	80 335
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 764	7 112
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	802 501	792 079

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 2023

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	16 421 776	–	–	16 421 776
Total	16 421 776	–	–	16 421 776
	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
Total	18 637 231	–	–	18 637 231

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, mais depuis le 28 février 2022, il 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 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	1 336 214	63 800
Parts rachetables émises	64 597	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(63 800)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	1 150 811	–
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	1 000 811	–

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 ¹
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 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
1 614 427	1 156 887	–	–

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
17 161	25 054

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
106 644	157 574	5 666	6 838

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice de référence				
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income ^{MS}	753 474	(753 474)	834 557	(834 557)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations	62,70	62,07
FPI et actions privilégiées	17,29	15,45
Titres de capitaux propres	19,72	22,30
Total	99,71	99,82

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,71 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	153 893	1 967 376	1 877 495	11,40
FINB BMO équilibré de FPI	19 490	487 732	409 875	2,49
FINB BMO équilibré services aux collectivités	15 334	398 044	311 433	1,89
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	286 515	3 380 446	3 206 103	19,47
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	27 721	474 519	475 415	2,89
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	9 087	422 932	428 634	2,60
iShares 1-5 Year Laddered Government Bond Index ETF	14 926	244 327	253 294	1,54
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	30 616	593 030	603 135	3,66
iShares Canadian Government Bond Index ETF	19 293	390 189	374 477	2,27
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	71 801	1 274 539	1 173 946	7,13
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	13 002	290 353	261 600	1,59
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	22 671	594 377	561 334	3,41
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	28 770	572 839	570 797	3,47
iShares Global Real Estate Index ETF	9 412	262 322	265 795	1,61
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	201 807	2 287 152	2 171 443	13,18
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	9 294	423 641	446 205	2,71
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	73 425	1 667 924	1 671 887	10,15
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	12 757	528 521	543 321	3,30
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	10 621	785 565	815 587	4,95
		17 045 828	16 421 776	99,71
Total des placements		17 045 828	16 421 776	99,71
Coûts de transaction		(9 602)		
Autres actifs, moins les passifs			47 601	0,29
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		17 036 226	16 469 377	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 814 859	8 171 680
Trésorerie	17 414	22 356
Dividendes courus à recevoir	10 169	20 093
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	343 257	443 142
Actifs dérivés	166 521	42 943
Autres actifs	1 061	3 314
	5 353 281	8 703 528
Passif		
Charges à payer	3 227	5 307
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	342 362	367 434
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	8 233	12 485
Passifs dérivés	40 210	73 331
	394 032	458 557
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 959 249	8 244 971
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	4 959 249	8 244 971
Catégorie Conseiller	–	–
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	149 693	249 693
Catégorie Conseiller	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	33,13	33,02
Catégorie Conseiller	–	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	209 587	308 186
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	211 029	650 947
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(144 733)	(684 167)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(171)	(2 223)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(298 911)	(1 030 810)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	156 699	(35 777)
	133 500	(793 844)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(169)	501
	133 331	(793 343)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	46 961	73 992
Charges liées à la TVH	4 091	7 655
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 250	2 343
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 069	1 721
Frais de service	–	7 937
Charges d'intérêts	–	100
	53 371	93 748
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 069)	(1 721)
	52 302	92 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	81 029	(885 370)
Retenues d'impôt à la source	29 158	39 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 871	(924 716)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	51 871	(669 186)
Catégorie Conseiller	–	(255 530)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,25	(2,30)
Catégorie Conseiller	–	(1,73)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2023 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2022 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	8 244 971	9 107 086	–	5 326 025
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable	51 871	(669 186)	–	(255 530)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	5 067 538	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(3 196 556)	(5 056 315)	–	(5 067 538)
	(3 196 556)	11 223	–	(5 067 538)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement	(139 749)	(185 119)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 288)	(19 033)	–	(2 957)
	(141 037)	(204 152)	–	(2 957)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(3 285 722)	(862 115)	–	(5 326 025)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	4 959 249	8 244 971	–	–
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			8 244 971	14 433 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable			51 871	(924 716)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			–	5 067 538
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(3 196 556)	(10 123 853)
			(3 196 556)	(5 056 315)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement			(139 749)	(185 119)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(1 288)	(21 990)
			(141 037)	(207 109)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(3 285 722)	(6 188 140)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			4 959 249	8 244 971

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 871	(924 716)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(211 029)	(650 947)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	142 212	1 066 587
Dividendes à recevoir	9 924	6 806
Autres actifs	2 253	6 020
Autres passifs	(2 080)	(19 629)
Achats de placements	(4 164 058)	(5 983 845)
Produit de la vente de placements	7 507 810	11 738 920
	3 336 903	5 239 196
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	5 067 538
Montant payé pour le rachat de parts	(3 196 556)	(10 123 853)
Distributions versées aux porteurs de parts	(145 289)	(208 928)
	(3 341 845)	(5 265 243)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(4 942)	(26 047)
Trésorerie au début de l'exercice	22 356	48 403
Trésorerie à la fin de l'exercice	17 414	22 356
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	190 353	275 646

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 814 859	–	–	4 814 859
Actifs dérivés	–	166 521	–	166 521
Passifs dérivés	–	(40 210)	–	(40 210)
Total	4 814 859	126 311	–	4 941 170
	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)
Total	8 171 680	(30 388)	–	8 141 292

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust offrait auparavant des parts de catégorie Conseiller, mais depuis le 28 février 2022, il 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 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	252 160	147 835
Parts rachetables émises	147 533	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(147 835)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	249 693	–
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	149 693	–

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
42 996	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
1 250	2 343

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
46 961	73 992	3 120	4 961

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	193 907	(193 907)	317 019	(317 019)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	200 354	(200 354)	378 444	(378 444)

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(113 149)	(2,28)	19 862	0,24

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (1 131) \$ (31 décembre 2022 – 199 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,99	3,42
Services de communications	0,60	1,72
Produits industriels	0,60	1,13
Services publics	0,60	0,57
Technologies de l'information	0,59	0,59
<i>États-Unis</i>		
Services publics	19,71	21,07
Produits industriels	14,37	11,99
Biens de consommation courante	13,22	14,03
Services financiers	9,03	10,83
Soins de santé	7,83	6,85
Technologies de l'information	7,18	7,48
Matières	5,34	5,14
Biens de consommation discrétionnaire	4,20	4,00
Services de communications	1,21	1,16
Énergie	0,60	–
<i>International</i>		
Suisse	2,41	2,30
Royaume-Uni	1,81	1,70
Irlande	1,19	1,15
Japon	0,61	0,57
France	0,61	0,57
Allemagne	0,60	0,57
États-Unis	0,60	–
Inde	0,60	0,57
Taiwan	0,59	0,57
Bermudes	–	1,13
Total	97,09	99,11

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 0,60 %				
Rogers Communications Inc., catégorie B	480	28 034	29 772	0,60
		28 034	29 772	0,60
Services financiers – 2,99 %				
Banque de Montréal	226	25 351	29 629	0,60
Banque Canadienne Impériale de Commerce	459	26 672	29 279	0,59
Banque Royale du Canada	220	25 516	29 480	0,59
Financière Sun Life inc.	438	26 672	30 098	0,61
La Banque Toronto-Dominion	346	27 536	29 626	0,60
		131 747	148 112	2,99
Produits industriels – 0,60 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	178	25 828	29 631	0,60
		25 828	29 631	0,60
Technologies de l'information – 0,59 %				
Open Text Corp.	528	25 990	29 399	0,59
		25 990	29 399	0,59
Services publics – 0,60 %				
Fortis Inc.	547	29 648	29 811	0,60
		29 648	29 811	0,60
		241 247	266 725	5,38
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 1,21 %				
Comcast Corp., catégorie A	510	28 562	29 633	0,60
T-Mobile US Inc.	143	30 070	30 379	0,61
		58 632	60 012	1,21
Biens de consommation discrétionnaire – 4,20 %				
Gentex Corp.	683	29 047	29 558	0,60
Home Depot Inc. (The)	64	24 274	29 388	0,59
Lowe's Cos. Inc.	101	25 606	29 784	0,60
McDonald's Corp.	76	23 156	29 860	0,60
Starbucks Corp.	234	29 161	29 769	0,60
Tractor Supply Co.	106	32 324	30 202	0,61
Yum! Brands Inc.	172	26 602	29 778	0,60
		190 170	208 339	4,20
Biens de consommation courante – 13,22 %				
Archer-Daniels-Midland Co.	309	27 396	29 570	0,60
Brown-Forman Corp., catégorie B	388	29 441	29 356	0,59
Clorox Co. (The)	158	32 294	29 852	0,60
Coca-Cola Co. (The)	382	27 683	29 829	0,60
Colgate-Palmolive Co.	283	27 910	29 891	0,60
Flowers Foods Inc.	995	33 739	29 678	0,60
General Mills Inc.	346	29 907	29 865	0,60
Hershey Co. (The)	122	36 491	30 139	0,61
Hormel Foods Corp.	704	39 360	29 953	0,61

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Ingredion Inc.	205	23 112	29 481	0,60
J&J Snack Foods Corp.	133	25 873	29 455	0,59
J.M. Smucker Co. (The)	179	29 988	29 975	0,61
Keurig Dr Pepper Inc.	678	31 335	29 934	0,60
Kimberly-Clark Corp.	186	31 453	29 947	0,60
Kroger Co. (The)	495	30 451	29 981	0,61
Lancaster Colony Corp.	137	36 258	30 205	0,61
McCormick & Co. Inc.	329	34 966	29 827	0,60
Mondelez International Inc., catégorie A	312	24 563	29 944	0,60
PepsiCo Inc.	133	26 803	29 931	0,60
Procter & Gamble Co. (The)	153	27 363	29 709	0,60
Reynolds Consumer Products Inc.	828	30 606	29 447	0,59
Walmart Inc.	143	29 809	29 872	0,60
		666 801	655 841	13,22
Énergie – 0,60 %				
DT Midstream Inc.	407	31 453	29 553	0,60
		31 453	29 553	0,60
Services financiers – 9,03 %				
Aflac Inc.	274	19 246	29 953	0,60
Allstate Corp. (The)	162	24 874	30 048	0,61
American Tower Corp.	104	30 136	29 749	0,60
Assurant Inc.	135	26 540	30 140	0,61
CME Group Inc.	104	26 017	29 022	0,59
Crown Castle International Corp.	194	35 736	29 611	0,60
Erie Indemnity Co., catégorie A	68	26 900	30 177	0,61
Goldman Sachs Group Inc. (The)	59	23 639	30 159	0,61
Hanover Insurance Group Inc. (The)	184	30 590	29 603	0,60
JPMorgan Chase & Co.	133	22 680	29 977	0,60
Marsh & McLennan Cos. Inc.	119	29 721	29 876	0,60
Nasdaq Inc.	389	25 623	29 968	0,60
Public Storage	74	26 877	29 906	0,60
T. Rowe Price Group Inc.	206	34 388	29 395	0,59
Travelers Cos. Inc. (The)	120	24 148	30 289	0,61
		407 115	447 873	9,03
Soins de santé – 7,83 %				
Abbott Laboratories	205	29 016	29 899	0,60
AbbVie Inc.	145	30 252	29 775	0,60
Amgen Inc.	79	24 169	30 150	0,61
Baxter International Inc.	580	42 414	29 711	0,60
Becton, Dickinson and Co.	92	29 829	29 724	0,60
Bristol-Myers Squibb Co.	435	34 981	29 575	0,60
CVS Health Corp.	283	28 596	29 609	0,60
Gilead Sciences Inc.	280	26 323	30 056	0,61
Johnson & Johnson	143	29 869	29 699	0,60
Merck & Co. Inc.	208	22 904	30 047	0,60
Pfizer Inc.	788	40 845	30 061	0,61
Quest Diagnostics Inc.	164	28 447	29 962	0,60
UnitedHealth Group Inc.	43	29 858	29 997	0,60
		397 503	388 265	7,83

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Produits industriels – 14,37 %				
A. O. Smith Corp.	274	21 638	29 931	0,60
C.H. Robinson Worldwide Inc.	257	30 797	29 419	0,59
Caterpillar Inc.	76	19 501	29 775	0,60
Cummins Inc.	94	26 659	29 839	0,60
Donaldson Co. Inc.	342	28 002	29 614	0,60
Emerson Electric Co.	230	24 573	29 662	0,60
Fastenal Co.	342	21 075	29 352	0,59
General Dynamics Corp.	87	22 318	29 935	0,60
Honeywell International Inc.	108	26 703	30 011	0,61
Hubbell Inc.	68	29 515	29 638	0,60
Illinois Tool Works Inc.	85	22 230	29 502	0,59
Johnson Controls International PLC	389	30 149	29 710	0,60
L3Harris Technologies Inc.	107	28 213	29 862	0,60
Lockheed Martin Corp.	50	26 387	30 028	0,61
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	218	28 786	29 250	0,59
Norfolk Southern Corp.	95	28 860	29 755	0,60
Northrop Grumman Corp.	48	30 924	29 775	0,60
Raytheon Technologies Corp.	266	28 651	29 656	0,60
Robert Half International Inc.	256	25 466	29 824	0,60
Snap-On Inc.	77	20 378	29 470	0,59
Union Pacific Corp.	91	23 910	29 617	0,60
United Parcel Service Inc., catégorie B	142	30 631	29 584	0,60
Waste Management Inc.	126	25 965	29 902	0,60
Watsco Inc., catégorie A	52	17 073	29 523	0,60
		618 404	712 634	14,37
Technologies de l'information – 7,18 %				
Amdocs Ltd.	253	25 738	29 464	0,59
Analog Devices Inc.	113	28 625	29 730	0,60
Automatic Data Processing Inc.	96	25 512	29 635	0,60
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	176	29 606	29 830	0,60
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	111	21 702	30 262	0,61
Cisco Systems Inc.	445	27 991	29 789	0,60
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	297	25 626	29 724	0,60
CSG Systems International Inc.	417	30 763	29 401	0,59
Juniper Networks Inc.	757	26 627	29 570	0,60
Oracle Corp.	211	29 659	29 476	0,60
Paychex Inc.	186	25 471	29 356	0,59
Texas Instruments Inc.	131	27 107	29 589	0,60
		324 427	355 826	7,18
Matières – 5,34 %				
Air Products and Chemicals Inc.	81	27 282	29 387	0,59
Avery Dennison Corp.	111	27 123	29 734	0,60
Brady Corp., catégorie A	378	25 884	29 396	0,59
NewMarket Corp.	40	18 136	28 930	0,58
Packaging Corp. of America	137	24 116	29 573	0,60
PPG Industries Inc.	150	27 552	29 724	0,60
Silgan Holdings Inc.	489	29 951	29 320	0,59
Sonoco Products Co.	399	30 457	29 538	0,60
Stepan Co.	235	29 568	29 442	0,59
		240 069	265 044	5,34

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services publics – 19,71 %				
Allete Inc.	363	30 059	29 418	0,59
Alliant Energy Corp.	440	30 658	29 909	0,60
Ameren Corp.	312	32 858	29 906	0,60
American Electric Power Co. Inc.	277	31 315	29 811	0,60
American States Water Co.	274	29 437	29 198	0,59
Atmos Energy Corp.	193	26 708	29 640	0,60
Avista Corp.	622	32 717	29 456	0,60
Black Hills Corp.	413	34 161	29 524	0,60
Chesapeake Utilities Corp.	210	29 660	29 393	0,59
Consolidated Edison Inc.	248	27 188	29 894	0,60
DTE Energy Co.	203	28 533	29 658	0,60
Duke Energy Corp.	232	28 972	29 831	0,60
Entergy Corp.	223	31 111	29 900	0,60
Eversource Energy	432	33 467	29 880	0,60
Exelon Corp.	365	36 036	29 850	0,60
Exelon Corp.	630	29 910	29 969	0,61
IDACORP Inc.	229	30 003	29 834	0,60
Middlesex Water Co.	329	33 667	28 606	0,58
New Jersey Resources Corp.	499	26 858	29 476	0,60
NextEra Energy Inc.	372	33 698	29 940	0,61
NorthWestern Corp.	436	33 056	29 400	0,59
OGE Energy Corp.	640	29 897	29 622	0,60
ONE Gas Inc.	346	33 462	29 214	0,59
Otter Tail Corp.	254	19 320	28 598	0,58
Pinnacle West Capital Corp.	314	31 296	29 890	0,60
PNM Resources Inc.	534	32 477	29 435	0,59
Portland General Electric Co.	518	30 656	29 748	0,60
Public Service Enterprise Group Inc.	369	28 792	29 899	0,60
Sempra Energy	301	27 222	29 805	0,60
Southern Co. (The)	322	26 913	29 918	0,60
Spire Inc.	354	31 677	29 242	0,59
WEC Energy Group Inc.	268	31 660	29 890	0,60
Xcel Energy Inc.	360	30 463	29 532	0,60
		1 003 907	977 286	19,71
		3 938 481	4 100 673	82,69
ACTIONS INTERNATIONALES				
France – 0,61 %				
Sanofi SA, CAAE	456	28 417	30 048	0,61
		28 417	30 048	0,61
Allemagne – 0,60 %				
SAP SE, CAAE	146	29 809	29 907	0,60
		29 809	29 907	0,60
Inde – 0,60 %				
Infosys Ltd., CAAE	1 214	26 551	29 566	0,60
		26 551	29 566	0,60
Irlande – 1,19 %				
Accenture PLC, catégorie A	63	25 470	29 293	0,59
Medtronic PLC	272	33 919	29 691	0,60
		59 389	58 984	1,19

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Japon – 0,61 %				
Toyota Motor Corp., CAAE	125	24 909	30 373	0,61
		24 909	30 373	0,61
Suisse – 2,41 %				
Chubb Ltd.	101	26 656	30 246	0,61
Garmin Ltd.	174	24 774	29 636	0,60
Novartis AG, CAAE	227	26 102	30 370	0,61
TE Connectivity Ltd.	158	29 163	29 415	0,59
		106 695	119 667	2,41
Taiwan – 0,59 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	214	23 976	29 490	0,59
		23 976	29 490	0,59
Royaume-Uni – 1,81 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	337	25 605	30 075	0,61
Diageo PLC, CAAE	154	33 294	29 723	0,60
Unilever PLC, CAAE	465	31 707	29 871	0,60
		90 606	89 669	1,81
États-Unis – 0,60 %				
Genpact Ltd.	647	29 652	29 757	0,60
		29 652	29 757	0,60
Total des placements		4 599 732	4 814 859	97,09
Coûts de transaction		(607)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			166 521	3,35
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(40 210)	(0,81)
Autres actifs, moins les passifs			18 079	0,37
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 599 125	4 959 249	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	4 703 374	CAD	6 398 000	0,735	0,755	166 521
									166 521
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	202 237	CAD	267 000	0,757	0,755	(943)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	1 586 000	USD	1 167 438	1,359	1,325	(39 267)
									(40 210)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 519 826	11 510 603
Trésorerie	16 824	24 318
Autres actifs	503	902
	9 537 153	11 535 823
Passif		
Charges à payer	1 359	1 897
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	5 200	–
	6 559	1 897
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 530 594	11 533 926
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	9 530 594	11 533 926
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	520 000	550 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	18,33	20,97

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	78 791	39 656
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(1 314 578)	(820 134)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(64)	28
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(155 032)	(3 279 997)
	(1 390 883)	(4 060 447)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(275)	(264)
	(1 391 158)	(4 060 711)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	17 491	22 149
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 850	2 383
Charges liées à la TVH	1 670	1 903
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	9	2
Charges d'intérêts	–	5
	21 020	26 442
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 850)	(2 383)
	19 170	24 059
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(1 410 328)	(4 084 770)
Retenues d'impôt à la source	18 745	5 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 429 073)	(4 090 698)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(1 429 073)	(4 090 698)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,55)	(6,80)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	11 533 926	17 194 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 429 073)	(4 090 698)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 371 698	5 959 388
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(2 898 757)	(7 529 525)
	(527 059)	(1 570 137)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(47 113)	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(87)	–
	(47 200)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(2 003 332)	(5 660 835)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	9 530 594	11 533 926

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 429 073)	(4 090 698)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	1 314 578	820 134
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	155 032	3 279 997
Autres actifs	399	(389)
Autres passifs	(538)	(675)
Achats de placements	(2 393 714)	(5 956 382)
Produit de la vente de placements	2 914 881	7 536 564
	561 565	1 588 551
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 371 698	5 959 388
Montant payé pour le rachat de parts	(2 898 757)	(7 529 525)
Distributions versées aux porteurs de parts	(42 000)	(14 457)
	(569 059)	(1 584 594)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(7 494)	3 957
Trésorerie au début de l'exercice	24 318	20 361
Trésorerie à la fin de l'exercice	16 824	24 318
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	60 046	33 728

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

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 519 826	–	–	9 519 826
Total	9 519 826	–	–	9 519 826
	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
Total	11 510 603	–	–	11 510 603

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	610 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(310 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000
Parts rachetables émises	120 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	520 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	
	0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – 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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
362 593	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
9	2

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
17 491	22 149	1 203	1 679

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	624 730	(624 730)	732 404	(732 404)

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	9 537 084	100,07	11 533 988	100,00

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 95 371 \$ (31 décembre 2022 – 115 340 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,89	99,80
Total	99,89	99,80

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,89 %				
First Trust NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy Index Fund	170 370	14 079 033	9 519 826	99,89
		14 079 033	9 519 826	99,89
Total des placements		14 079 033	9 519 826	99,89
Coûts de transaction		(30)		
Autres actifs, moins les passifs			10 768	0,11
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 079 003	9 530 594	100,00

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 363 511	1 409 335
Trésorerie	11 316	6 007
	1 374 827	1 415 342
Passif		
Charges à payer	232	257
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	4 997
	232	5 254
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 374 595	1 410 088
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 374 595	1 410 088
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	140 000	180 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	9,82	7,83

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	29 513	33 838
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(10 474)	(67 410)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(80)	(172)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	299 923	(434 054)
	318 882	(467 798)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	74	103
	318 956	(467 695)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 008	2 837
Charges liées à la TVH	242	350
Coûts liés au comité d'examen indépendant	213	307
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2	8
	2 465	3 502
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(213)	(307)
	2 252	3 195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	316 704	(470 890)
Retenues d'impôt à la source	3 846	3 940
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	312 858	(474 830)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	312 858	(474 830)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,07	(2,08)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	1 410 088	2 438 320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	312 858	(474 830)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	333 742
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(348 351)	(887 144)
	(348 351)	(553 402)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(35 493)	(1 028 232)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	1 374 595	1 410 088

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	312 858	(474 830)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	10 474	67 410
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(299 923)	434 054
Autres actifs	–	61
Autres passifs	(25)	(96)
Achats de placements	(17 806)	(384 383)
Produit de la vente de placements	348 082	885 397
	353 660	527 613
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	333 742
Montant payé pour le rachat de parts	(348 351)	(887 144)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(348 351)	(553 402)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	5 309	(25 789)
Trésorerie au début de l'exercice	6 007	31 796
Trésorerie à la fin de l'exercice	11 316	6 007
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	25 667	29 898

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 2023

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

L'Indxx 5G & NextG Thematic Index^{MS} est conçu pour suivre le rendement de sociétés qui ont consacré, ou qui se sont engagées à consacrer, des ressources importantes à la recherche, au développement et à l'application de technologies cellulaires numériques de cinquième génération et des générations ultérieures à mesure qu'elles surviendront. Les titres admissibles doivent afficher une capitalisation boursière minimale de 500 M\$ US, un volume d'opérations moyen quotidien sur six mois représentant au moins 2 M\$ US (1 M\$ US provenant de sociétés des marchés émergents), avoir été négociés pendant au moins 90 % du nombre total de jours de bourse des six derniers mois ou, pour un titre émis récemment dans le cadre d'un premier appel public à l'épargne, des trois derniers mois, avoir un flottant minimum correspondant à 10 % des actions en circulation et, pour les nouveaux titres 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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 363 511	–	–	1 363 511
Total	1 363 511	–	–	1 363 511
	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
Total	1 409 335	–	–	1 409 335

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	250 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	180 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	140 000

FNB Indxx NextG First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	
	0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – 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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
25 701	15 383	1 143 907	1 160 846

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
2	8

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
2 008	2 837	172	194

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays (en dollars canadiens)	66 599	(66 599)	71 491	(71 491)

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 374 822	100,02	1 409 342	99,95

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 13 748 \$ (31 décembre 2022 – 14 093 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,19	99,95
Total	99,19	99,95

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,19 %				
FNB Indxx NextG First Trust	13 411	1 259 988	1 363 511	99,19
		1 259 988	1 363 511	99,19
Total des placements				
		1 259 988	1 363 511	99,19
Coûts de transaction		(183)		
Autres actifs, moins les passifs			11 084	0,81
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 259 805	1 374 595	100,00

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	37 736 515	26 221 870
Trésorerie	101 072	55 673
Autres actifs	1 493	2 068
	37 839 080	26 279 611
Passif		
Charges à payer	5 370	3 847
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	86 450	–
	91 820	3 847
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 747 260	26 275 764
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	37 747 260	26 275 764
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	910 000	860 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	41,48	30,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	159 197	81 993
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(154 493)	652 639
Profit net (perte nette) de change réalisé	(596)	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 966 804	(7 332 127)
	9 970 912	(6 597 494)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	564	188
	9 971 476	(6 597 306)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	46 476	43 337
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 863	4 687
Charges liées à la TVH	4 522	3 516
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6	34
Charges d'intérêts	–	2
	55 867	51 576
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 863)	(4 687)
	51 004	46 889
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	9 920 472	(6 644 195)
Retenues d'impôt à la source	23 858	12 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 896 614	(6 656 521)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	9 896 614	(6 656 521)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	11,12	(7,68)

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	26 275 764	32 756 587
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 896 614	(6 656 521)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	4 204 330	12 718 443
Distributions réinvesties	–	52 976
Rachat de parts	(2 477 498)	(12 437 613)
	1 726 832	333 806
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(148 546)	(12 646)
Gains en capital	–	(145 462)
Remboursement de capital	(3 404)	–
	(151 950)	(158 108)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	11 471 496	(6 480 823)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	37 747 260	26 275 764

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 896 614	(6 656 521)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	154 493	(652 639)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 966 804)	7 332 127
Autres actifs	575	(1 185)
Autres passifs	1 523	515
Achats de placements	(4 203 748)	(12 717 542)
Produit de la vente de placements	2 501 414	12 600 344
	(1 615 933)	(94 901)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 204 330	12 718 443
Montant payé pour le rachat de parts	(2 477 498)	(12 437 613)
Distributions versées aux porteurs de parts	(65 500)	(373 848)
	1 661 332	(93 018)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	45 399	(187 919)
Trésorerie au début de l'exercice	55 673	243 592
Trésorerie à la fin de l'exercice	101 072	55 673
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	135 339	69 667

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 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	37 736 515	–	–	37 736 515
Total	37 736 515	–	–	37 736 515
	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
Total	26 221 870	–	–	26 221 870

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	840 000
Parts rachetables émises	370 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	860 000
Parts rachetables émises	120 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(70 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	910 000

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,75 % par année de la valeur liquidative du FNB First Trust, majoré des taxes applicables. Avec prise d'effet le 1^{er} février 2024, les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondent à 0,59 %.

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
28 155	–	–	–

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
6	34

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
46 476	43 337	4 752	3 404

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	1 794 882	(1 794 882)	1 316 422	(1 316 422)

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	37 837 072	100,24	26 277 000	100,00

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 378 371 \$ (31 décembre 2022 – 262 770 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,97	99,79
Total	99,97	99,79

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,97 %				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	528 962	34 105 183	37 736 515	99,97
		34 105 183	37 736 515	99,97
Total des placements		34 105 183	37 736 515	99,97
Autres actifs, moins les passifs			10 745	0,03
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 105 183	37 747 260	100,00

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 442 957	4 400 570
Trésorerie	5 532	977
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	1 830
Actifs dérivés	10 538	959
Autres actifs	66	68
	6 459 093	4 404 404
Passif		
Charges à payer	3 102	2 697
Passifs dérivés	–	1 704
	3 102	4 401
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 455 991	4 400 003
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	6 029 206	4 209 868
Parts couvertes	426 785	190 135
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	300 000	310 000
Parts couvertes	30 000	20 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	20,10	13,58
Parts couvertes	14,23	9,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(572 234)	(515 200)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(6 032)	(26 789)
Profit net (perte nette) de change réalisé	2	(34)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 923 715	(2 165 690)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	11 283	2 116
	2 356 734	(2 705 597)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	157	151
	2 356 891	(2 705 446)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	8 904	7 601
Charges liées à la TVH	979	686
Coûts liés au comité d'examen indépendant	924	821
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1	3
Charges d'intérêts	–	1
	10 808	9 112
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(924)	(821)
	9 884	8 291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 347 007	(2 713 737)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 214 764	(2 469 393)
Parts couvertes	132 243	(244 344)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	6,73	(8,18)
Parts couvertes	4,99	(9,23)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB 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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2022 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	4 209 868	3 499 654	190 135	536 039
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 214 764	(2 469 393)	132 243	(244 344)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	4 033 959	5 088 295	214 913	505 038
Distributions réinvesties	—	—	—	—
Rachat de parts	(4 429 385)	(1 908 688)	(110 506)	(606 598)
	(395 426)	3 179 607	104 407	(101 560)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
	—	—	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	1 819 338	710 214	236 650	(345 904)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	6 029 206	4 209 868	426 785	190 135
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			4 400 003	4 035 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 347 007	(2 713 737)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			4 248 872	5 593 333
Distributions réinvesties			—	—
Rachat de parts			(4 539 891)	(2 515 286)
			(291 019)	3 078 047
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			—	—
Gains en capital			—	—
Remboursement de capital			—	—
			—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			2 055 988	364 310
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			6 455 991	4 400 003

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 347 007	(2 713 737)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	572 234	515 200
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 934 998)	2 163 574
Autres actifs	2	127
Autres passifs	405	99
Achats de placements	(4 247 810)	(5 595 242)
Produit de la vente de placements	4 558 734	2 552 311
	295 574	(3 077 668)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 248 872	5 593 333
Montant payé pour le rachat de parts	(4 539 891)	(2 515 532)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(291 019)	3 077 801
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	4 555	133
Trésorerie au début de l'exercice	977	844
Trésorerie à la fin de l'exercice	5 532	977
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 442 957	–	–	6 442 957
Actifs dérivés*	–	10 538	–	10 538
Total	6 442 957	10 538	–	6 453 495
	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)
Total	4 400 570	(745)	–	4 399 825

* 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 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	150 000	30 000
Parts rachetables émises	280 000	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(120 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	310 000	20 000
Parts rachetables émises	250 000	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(260 000)	(10 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	300 000	30 000

FNB Dow Jones Internet First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
289 198	198 119	19 337	10 437

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
1	3

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
8 904	7 601	842	590

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice S&P 500 ^{MD}	391 879	(391 879)	275 440	(275 440)
Parts couvertes				
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	426 741	(426 741)	297 000	(297 000)

FNB Dow Jones Internet First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	6 024 940	93,32	4 218 090	95,87

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 60 249 \$ (31 décembre 2022 – 42 181 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,80	100,01
Total	99,80	100,01

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,80 %				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	26 065	5 954 939	6 442 957	99,80
		5 954 939	6 442 957	99,80
Total des placements				
		5 954 939	6 442 957	99,80
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			10 538	0,16
Autres actifs, moins les passifs			2 496	0,04
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 954 939	6 455 991	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	284 496	CAD	387 000	0,735	0,755	10 072
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	18 659	CAD	25 000	0,746	0,755	279
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	16 464	CAD	22 000	0,748	0,755	187
									10 538

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	13 781 900	17 318 051
Trésorerie	18 146	48 709
Dividendes courus à recevoir	4 769	7 429
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	5 026	49 510
Actifs dérivés	69 494	38 365
Autres actifs	9 141	5 362
	13 888 476	17 467 426
Passif		
Charges à payer	9 129	11 721
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 000	18 750
Passifs dérivés	–	63 949
	20 129	94 420
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 868 347	17 373 006
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	11 076 547	9 934 918
Parts couvertes	2 791 800	7 438 088
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	300 000	250 000
Parts couvertes	100 000	250 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	36,92	39,74
Parts couvertes	27,92	29,75

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	160 121	245 047
Autres produits	42	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(93 619)	111 157
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(75 304)	(439 308)
Profit net (perte nette) de change réalisé	4 966	(533)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(902 588)	(1 604 907)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	95 078	(26 394)
	(811 304)	(1 714 938)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(829)	632
	(812 133)	(1 714 306)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	106 393	142 240
Charges liées à la TVH	10 051	13 002
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 935	5 387
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 434	3 269
Charges d'intérêts	2	44
	124 815	163 942
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 434)	(3 269)
	122 381	160 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(934 514)	(1 874 979)
Retenues d'impôt à la source	17 406	26 202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(951 920)	(1 901 181)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(839 689)	(1 862 179)
Parts couvertes	(112 231)	(39 002)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(2,82)	(4,48)
Parts couvertes	(0,82)	(0,25)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2022 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	9 934 918	17 040 299	7 438 088	1 721 971
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(839 689)	(1 862 179)	(112 231)	(39 002)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	2 006 818	5 983 413	–	7 224 519
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	–	(11 176 990)	(4 527 557)	(1 442 400)
	2 006 818	(5 193 577)	(4 527 557)	5 782 119
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement	(24 736)	(47 418)	(6 323)	(11 312)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(764)	(2 207)	(177)	(15 688)
	(25 500)	(49 625)	(6 500)	(27 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	1 141 629	(7 105 381)	(4 646 288)	5 716 117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	11 076 547	9 934 918	2 791 800	7 438 088
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			17 373 006	18 762 270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(951 920)	(1 901 181)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			2 006 818	13 207 932
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(4 527 557)	(12 619 390)
			(2 520 739)	588 542
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement			(31 059)	(58 730)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(941)	(17 895)
			(32 000)	(76 625)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(3 504 659)	(1 389 264)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			13 868 347	17 373 006

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(951 920)	(1 901 181)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	93 619	(111 157)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	807 510	1 631 301
Dividendes à recevoir	2 660	(4 617)
Autres actifs	(3 779)	1 440
Autres passifs	(2 592)	(614)
Achats de placements	(18 245 484)	(30 398 576)
Produit de la vente de placements	20 829 912	30 286 565
	2 529 926	(496 839)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 006 818	13 207 932
Montant payé pour le rachat de parts	(4 527 557)	(12 619 390)
Distributions versées aux porteurs de parts	(39 750)	(57 875)
	(2 560 489)	530 667
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(30 563)	33 828
Trésorerie au début de l'exercice	48 709	14 881
Trésorerie à la fin de l'exercice	18 146	48 709
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	145 375	214 228

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	13 781 900	–	–	13 781 900
Actifs dérivés*	–	69 494	–	69 494
Total	13 781 900	69 494	–	13 851 394
	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)
Total	17 318 051	(25 584)	–	17 292 467

* 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 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	400 000	50 000
Parts rachetables émises	150 000	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	250 000	250 000
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	300 000	100 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
149 851	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
5 935	5 387

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
106 393	142 240	8 079	10 372

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	614 368	(614 368)	826 955	(826 955)
Indice Russell 1000 ^{MD}	527 691	(527 691)	636 721	(636 721)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care	594 259	(594 259)	823 480	(823 480)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	709 366	(709 366)	910 346	(910 346)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	602 580	(602 580)	734 878	(734 878)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	693 417	(693 417)	912 083	(912 083)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	11 108 646	80,10	10 037 794	57,78

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 111 086 \$ [31 décembre 2022 – 100 378 \$]. Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Soins de santé	96,91	97,67
Technologies de l'information	2,07	0,39
Produits industriels	0,40	1,62
Total	99,38	99,68

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 96,91 %				
Abbott Laboratories	817	116 780	119 158	0,86
AbbVie Inc.	265	53 797	54 416	0,39
Acadia Healthcare Co. Inc.	1 688	157 497	173 925	1,25
Agilent Technologies Inc.	707	121 935	130 245	0,94
agilon Health Inc.	4 455	135 203	74 084	0,53
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	223	51 915	56 559	0,41
Amgen Inc.	442	135 862	168 685	1,22
Avantor Inc.	1 877	65 075	56 781	0,41
Azenta Inc.	788	53 811	68 015	0,49
Becton, Dickinson and Co.	153	52 900	49 432	0,36
Biogen Inc.	769	269 711	263 677	1,90
BioMarin Pharmaceutical Inc.	894	105 841	114 219	0,82
Bio-Techne Corp.	1 162	115 559	118 804	0,86
Bristol-Myers Squibb Co.	3 407	309 973	231 636	1,67
Cardinal Health Inc.	2 278	287 952	304 261	2,19
Catalent Inc.	869	71 039	51 736	0,37
Centene Corp.	2 871	286 294	282 311	2,04
Certara Inc.	2 721	52 939	63 420	0,46
Charles River Laboratories International Inc.	807	233 464	252 786	1,82
Chemed Corp.	77	48 598	59 661	0,43
Cigna Corp.	691	234 360	274 179	1,98
Cooper Cos. Inc. (The)	124	53 741	62 180	0,45
Danaher Corp.	360	102 145	110 353	0,80
DaVita Inc.	1 674	218 352	232 372	1,68
Elanco Animal Health Inc.	14 076	212 455	277 906	2,00
Elevance Health Inc.	363	218 665	226 817	1,64
Eli Lilly and Co.	295	185 856	227 857	1,64
Encompass Health Corp.	2 945	250 713	260 360	1,88
Envista Holdings Corp.	5 676	265 766	180 955	1,30
Exact Sciences Corp.	1 739	121 522	170 469	1,23
Exelixis Inc.	9 051	260 504	287 713	2,07
Gilead Sciences Inc.	2 111	213 956	226 600	1,63
Globus Medical Inc., catégorie A	3 187	277 970	225 040	1,62
HCA Healthcare Inc.	482	139 104	172 876	1,25
Henry Schein Inc.	1 598	160 984	160 311	1,16
Hologic Inc.	1 140	108 764	107 929	0,78
Humana Inc.	406	247 500	246 288	1,78
ICON PLC	642	204 715	240 803	1,74
ICU Medical Inc.	665	107 701	87 887	0,63
Incyte Corp.	1 369	121 765	113 901	0,82
Integra LifeSciences Holdings	4 143	251 340	239 076	1,72
Intuitive Surgical Inc.	406	178 871	181 490	1,31
Ionis Pharmaceuticals Inc.	1 744	105 044	116 908	0,84
IQVIA Holdings Inc.	201	58 455	61 625	0,44

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Jazz Pharmaceuticals PLC	611	106 518	99 581	0,72
Johnson & Johnson	254	58 287	52 753	0,38
Laboratory Corp. of America Holdings	787	250 948	237 021	1,71
Maravai LifeSciences Holdings Inc., catégorie A	11 869	188 808	103 012	0,74
Medpace Holdings Inc.	817	257 387	331 839	2,39
Medtronic PLC	1 514	179 331	165 265	1,19
Merck & Co. Inc.	384	46 087	55 471	0,40
Moderna Inc.	766	151 955	100 941	0,73
Molina Healthcare Inc.	603	246 421	288 689	2,08
Natera Inc.	894	62 020	74 203	0,53
Neurocrine Biosciences Inc.	1 406	214 449	245 472	1,77
Organon & Co.	6 837	224 554	130 636	0,94
Perrigo Co. PLC	3 715	165 506	158 408	1,14
Pfizer Inc.	5 962	353 076	227 440	1,64
Premier Inc., catégorie A	9 198	374 765	272 519	1,96
QIAGEN NV	2 930	176 249	168 612	1,22
Quest Diagnostics Inc.	1 298	228 098	237 142	1,71
QuidelOrtho Corp.	2 166	298 487	211 523	1,53
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	192	161 671	223 445	1,61
Repligen Corp.	249	65 181	59 323	0,43
Revvity Inc.	715	132 987	103 561	0,75
Roivant Sciences Ltd.	16 932	231 716	251 953	1,82
Royalty Pharma PLC, catégorie A	1 458	53 504	54 268	0,39
Sarepta Therapeutics Inc.	653	105 206	83 437	0,60
Stryker Corp.	289	96 748	114 675	0,83
Teleflex Inc.	806	243 046	266 293	1,92
Tenet Healthcare Corp.	1 801	143 514	180 341	1,30
Thermo Fisher Scientific Inc.	78	57 529	54 859	0,40
United Therapeutics Corp.	876	248 190	255 236	1,84
UnitedHealth Group Inc.	314	207 443	219 046	1,58
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 573	258 498	317 731	2,29
Vertex Pharmaceuticals Inc.	341	122 611	183 850	1,33
Viatis Inc.	20 057	306 935	287 824	2,08
West Pharmaceutical Services Inc.	316	150 083	147 438	1,06
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 057	163 775	170 450	1,23
Zoetis Inc.	455	107 259	118 994	0,86
		13 465 235	13 438 957	96,91
Produits industriels – 0,40 %				
Enovis Corp.	750	54 404	55 672	0,40
		54 404	55 672	0,40
Technologies de l'information – 2,07 %				
Doximity Inc., catégorie A	3 729	134 136	138 549	1,00
Veeva Systems Inc., catégorie A	583	149 734	148 722	1,07
		283 870	287 271	2,07
Total des placements		13 803 509	13 781 900	99,38
Coûts de transaction		(2 209)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			69 494	0,50
Autres actifs, moins les passifs			16 953	0,12
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		13 801 300	13 868 347	100,00

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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+	11/01/24	USD	1 907 667	CAD	2 595 000	0,735	0,755	67 540
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	130 611	CAD	175 000	0,746	0,755	1 954
									69 494

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 103 107	2 360 724
Trésorerie	213	2 407
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 054	–
Autres actifs	204	190
	2 104 578	2 363 321
Passif		
Charges à payer	293	344
	293	344
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 104 285	2 362 977
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 104 285	2 362 977
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	80 000	90 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	26,30	26,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	20 509	(18 680)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(34 173)	200 838
	(13 664)	182 158
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	59
	(13 662)	182 217
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 557	2 481
Charges liées à la TVH	422	295
Coûts liés au comité d'examen indépendant	378	269
	4 357	3 045
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(378)	(269)
	3 979	2 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 641)	179 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(17 641)	179 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,19)	2,55

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	2 362 977	774 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 641)	179 441
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	271 597	2 287 874
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(512 648)	(878 723)
	(241 051)	1 409 151
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(258 692)	1 588 592
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	2 104 285	2 362 977

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 641)	179 441
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(20 509)	18 680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	34 173	(200 838)
Autres actifs	(14)	123
Autres passifs	(51)	223
Achats de placements	(271 422)	(2 283 272)
Produit de la vente de placements	514 321	877 071
	238 857	(1 408 572)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	271 597	2 287 874
Montant payé pour le rachat de parts	(512 648)	(878 723)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(66 408)
	(241 051)	1 342 743
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(2 194)	(65 829)
Trésorerie au début de l'exercice	2 407	68 236
Trésorerie à la fin de l'exercice	213	2 407
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 103 107	–	–	2 103 107
Total	2 103 107	–	–	2 103 107
	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
Total	2 360 724	–	–	2 360 724

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	30 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	90 000
Parts rachetables émises	10 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	80 000

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
–	–	99 019	99 019

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Il n'y a eu aucune commission et aucun autre coût de transaction payé ou payable 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 2023 et 2022.

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
3 557	2 481	259	305

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	79 226	(79 226)	100 663	(100 663)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 104 275	100,00	2 361 667	99,94

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 21 043 \$ (31 décembre 2022 – 23 617 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,94	99,90
Total	99,94	99,90

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,94 %				
First Trust NYSE ^{MD} Arca ^{MD} Biotechnology Index Fund	10 042	1 966 539	2 103 107	99,94
		1 966 539	2 103 107	99,94
Total des placements		1 966 539	2 103 107	99,94
Autres actifs, moins les passifs			1 178	0,06
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 966 539	2 104 285	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	24 138 238	23 890 378
Trésorerie	72 614	43 514
Dividendes courus à recevoir	20 890	23 492
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	57 828	244 001
Actifs dérivés	36 473	18 693
Autres actifs	2 984	5 366
	24 329 027	24 225 444
Passif		
Charges à payer	16 069	20 104
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	15 550	5 365
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	102 750	204 045
Passifs dérivés	–	33 203
	134 369	262 717
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 194 658	23 962 727
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	22 716 691	20 385 539
Parts couvertes	1 477 967	3 577 188
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	500 000	550 000
Parts couvertes	50 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	45,43	37,06
Parts couvertes	29,56	23,85

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	364 504	758 832
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 725 533	(1 852 906)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(16 308)	(382 691)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(576)	(365)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 713 403	(4 736 033)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	50 983	(2 240)
	4 837 539	(6 215 403)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 366)	1 860
	4 836 173	(6 213 543)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	138 912	278 165
Charges liées à la TVH	15 397	31 325
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 849	10 633
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 150	6 460
Charges d'intérêts	39	4
	163 347	326 587
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 150)	(6 460)
	160 197	320 127
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	4 675 976	(6 533 670)
Retenues d'impôt à la source	40 857	80 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 635 119	(6 614 577)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 220 213	(5 607 277)
Parts couvertes	414 906	(1 007 300)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	9,38	(5,85)
Parts couvertes	7,85	(6,07)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	20 385 539	46 519 992	3 577 188	4 413 672
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 220 213	(5 607 277)	414 906	(1 007 300)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	18 342 328	11 740 524	–	1 280 873
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(20 064 389)	(31 935 090)	(2 500 627)	(1 068 592)
	(1 722 061)	(20 194 566)	(2 500 627)	212 281
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement	(164 926)	(332 592)	(13 426)	(41 464)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2 074)	(18)	(74)	(1)
	(167 000)	(332 610)	(13 500)	(41 465)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	2 331 152	(26 134 453)	(2 099 221)	(836 484)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	22 716 691	20 385 539	1 477 967	3 577 188
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			23 962 727	50 933 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			4 635 119	(6 614 577)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			18 342 328	13 021 397
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(22 565 016)	(33 003 682)
			(4 222 688)	(19 982 285)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants				
Revenu net de placement			(178 352)	(374 056)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(2 148)	(19)
			(180 500)	(374 075)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			231 931	(26 970 937)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			24 194 658	23 962 727

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 635 119	(6 614 577)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 725 533)	1 852 906
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 764 386)	4 738 273
Dividendes à recevoir	2 602	5 968
Autres actifs	2 382	535
Autres passifs	(4 035)	(13 885)
Achats de placements	(35 753 235)	(48 634 897)
Produit de la vente de placements	40 140 669	68 826 087
	4 533 583	20 160 410
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	18 342 328	13 021 397
Montant payé pour le rachat de parts	(22 565 016)	(33 003 682)
Distributions versées aux porteurs de parts	(281 795)	(233 075)
	(4 504 483)	(20 215 360)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	29 100	(54 950)
Trésorerie au début de l'exercice	43 514	98 464
Trésorerie à la fin de l'exercice	72 614	43 514
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	326 249	683 893

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

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	24 138 238	–	–	24 138 238
Actifs dérivés*	–	36 473	–	36 473
Total	24 138 238	36 473	–	24 174 711
	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)
Total	23 890 378	(14 510)	–	23 875 868

* 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 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	1 100 000	150 000
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(850 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	550 000	150 000
Parts rachetables émises	450 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	500 000	50 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
821 397	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
5 849	10 633

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
138 912	278 165	14 167	17 738

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials	1 266 590	(1 266 590)	1 131 041	(1 131 041)
Indice Russell 1000 ^{MD}	1 114 164	(1 114 164)	1 030 397	(1 030 397)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials	1 244 815	(1 244 815)	1 200 536	(1 200 536)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	1 331 916	(1 331 916)	1 218 505	(1 218 505)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	1 293 205	(1 293 205)	1 176 570	(1 176 570)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	1 322 238	(1 322 238)	1 298 780	(1 298 780)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	22 837 182	94,39	20 591 320	85,93

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 228 372 \$ (31 décembre 2022 – 205 913 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Produits industriels	67,67	67,52
Matières	11,71	14,21
Technologies de l'information	10,62	8,97
Services financiers	4,74	3,50
Biens de consommation discrétionnaire	2,46	4,74
Soins de santé	1,42	–
Services publics	1,15	0,76
Total	99,77	99,70

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 2,46 %				
Brunswick Corp.	2 619	278 109	335 752	1,39
Fortune Brands Innovations Inc.	1 282	108 611	129 340	0,54
Masco Corp.	747	53 911	66 298	0,27
Mohawk Industries Inc.	464	68 949	63 634	0,26
		509 580	595 024	2,46
Services financiers – 4,74 %				
American Express Co.	267	58 406	66 279	0,27
Capital One Financial Corp.	1 642	250 597	285 282	1,18
Fiserv Inc.	706	112 642	124 270	0,51
Global Payments Inc.	1 076	167 474	181 071	0,75
Synchrony Financial	6 768	303 490	342 485	1,42
Western Union Co. (The)	9 419	165 923	148 769	0,61
		1 058 532	1 148 156	4,74
Soins de santé – 1,42 %				
AGCO Corp.	1 749	279 992	281 369	1,16
Nordson Corp.	179	55 187	62 655	0,26
		335 179	344 024	1,42
Produits industriels – 67,67 %				
Acuity Brands Inc.	936	202 347	254 040	1,05
ADT Inc.	20 691	175 155	186 981	0,77
Air Lease Corp.	5 250	281 629	291 756	1,21
Allegion PLC	765	112 486	128 421	0,53
Allison Transmission Holdings Inc.	3 503	226 314	269 912	1,12
Ametek Inc.	269	55 555	58 773	0,24
Armstrong World Industries Inc.	1 724	179 016	224 601	0,93
Axon Enterprise Inc.	401	106 058	137 262	0,57
Boeing Co. (The)	648	183 578	223 811	0,92
Builders FirstSource Inc.	1 662	223 618	367 641	1,52
BWX Technologies Inc.	2 760	257 371	280 612	1,16
C.H. Robinson Worldwide Inc.	463	57 370	53 000	0,22
Carlisle Cos. Inc.	307	94 616	127 093	0,52
Caterpillar Inc.	758	254 673	296 967	1,23
Cintas Corp.	166	108 730	132 560	0,55
CNH Industrial NV	17 100	295 263	275 979	1,14
Core & Main Inc., catégorie A	5 525	203 640	295 838	1,22
CSX Corp.	4 037	169 420	185 458	0,77
Cummins Inc.	698	215 342	221 575	0,92
Curtiss-Wright Corp.	204	50 462	60 222	0,25
Deere & Co.	422	216 451	223 596	0,92
Donaldson Co. Inc.	1 336	101 560	115 687	0,48
Dover Corp.	571	106 172	116 373	0,48
EMCOR Group Inc.	983	257 262	280 603	1,16
Emerson Electric Co.	825	105 713	106 398	0,44
ESAB Corp.	1 135	97 799	130 271	0,54

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Expeditors International of Washington Inc.	695	105 383	117 140	0,48
FedEx Corp.	602	188 659	201 789	0,83
Ferguson PLC	1 258	262 185	321 831	1,33
Flowserve Corp.	1 003	47 817	54 782	0,23
FTI Consulting Inc.	223	59 000	58 846	0,24
Gates Industrial Corp. PLC	17 822	283 801	316 914	1,31
General Dynamics Corp.	361	108 425	124 211	0,51
General Electric Co.	721	101 333	121 933	0,50
Graco Inc.	547	57 713	62 884	0,26
GXO Logistics Inc.	679	51 632	55 026	0,23
Hubbell Inc.	509	218 803	221 847	0,92
Huntington Ingalls Industries Inc.	779	218 698	268 004	1,11
IDEX Corp.	192	54 344	55 235	0,23
ITT Inc.	1 268	151 346	200 477	0,83
J.B. Hunt Transport Services Inc.	659	156 165	174 415	0,72
Jacobs Solutions Inc.	292	48 530	50 222	0,21
Johnson Controls International PLC	2 333	167 106	178 185	0,74
Kirby Corp.	1 499	150 244	155 881	0,64
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	4 126	285 516	315 182	1,30
Landstar System Inc.	450	102 507	115 468	0,48
Lincoln Electric Holdings Inc.	683	150 854	196 803	0,81
ManpowerGroup Inc.	2 174	231 433	228 926	0,95
MasTec Inc.	555	50 346	55 685	0,23
Middleby Corp. (The)	1 245	226 833	242 784	1,00
MSA Safety Inc.	787	176 230	176 058	0,73
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	1 624	195 030	217 899	0,90
Norfolk Southern Corp.	405	115 836	126 852	0,52
Northrop Grumman Corp.	282	164 736	174 927	0,72
nVent Electric PLC	2 343	149 921	183 450	0,76
Old Dominion Freight Line Inc.	303	141 219	162 736	0,67
Oshkosh Corp.	1 301	162 690	186 887	0,77
Owens Corning	1 517	228 869	297 957	1,23
PACCAR Inc.	1 938	193 867	250 760	1,04
Pentair PLC	615	47 731	59 252	0,24
Quanta Services Inc.	1 106	243 784	316 256	1,31
Raytheon Technologies Corp.	2 215	240 429	246 950	1,02
Regal Rexnord Corp.	558	100 494	109 443	0,45
Robert Half International Inc.	1 694	174 550	197 348	0,82
Rockwell Automation Inc.	139	53 564	57 185	0,24
Ryder System Inc.	1 935	224 340	295 011	1,22
Saia Inc.	519	251 749	301 364	1,25
Schneider National Inc.	7 472	248 219	251 975	1,04
Sensata Technologies Holding PLC	4 215	223 996	209 832	0,87
Snap-On Inc.	625	202 361	239 205	0,99
Teledyne Technologies Inc.	195	104 790	115 315	0,48
Tetra Tech Inc.	817	177 456	180 713	0,75
Textron Inc.	2 040	189 120	217 383	0,90
TopBuild Corp.	822	259 769	407 641	1,68
Trane Technologies PLC	1 020	263 163	329 643	1,36
TransDigm Group Inc.	196	211 300	262 722	1,09

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Union Pacific Corp.	195	54 425	63 464	0,26
United Parcel Service Inc., catégorie B	796	182 795	165 837	0,69
United Rentals Inc.	465	231 000	353 312	1,46
Valmont Industries Inc.	517	163 647	159 966	0,66
Vontier Corp.	5 155	201 130	235 998	0,97
W.W. Grainger Inc.	115	98 062	126 276	0,52
Wabtec Corp.	750	103 131	126 112	0,52
Watsco Inc., catégorie A	422	189 773	239 588	0,99
WESCO International Inc.	1 439	265 493	331 545	1,37
Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	958	51 040	56 488	0,23
		14 101 982	16 373 250	67,67
Technologies de l'information – 10,62 %				
Accenture PLC, catégorie A	259	110 544	120 428	0,50
Automatic Data Processing Inc.	331	109 494	102 179	0,42
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 459	224 100	247 282	1,02
Euronet Worldwide Inc.	1 564	195 564	210 326	0,87
Fair Isaac Corp.	183	194 307	282 254	1,17
FleetCor Technologies Inc.	624	201 804	233 671	0,97
Genpact Ltd.	3 429	170 693	157 708	0,65
Jack Henry & Associates Inc.	264	53 946	57 163	0,24
Keysight Technologies Inc.	602	115 220	126 903	0,53
Littelfuse Inc.	644	213 160	228 317	0,94
Mastercard Inc., catégorie A	201	106 181	113 594	0,47
PayPal Holdings Inc.	1 363	109 364	110 909	0,46
Shift4 Payments Inc., catégorie A	720	57 020	70 923	0,29
Verisk Analytics Inc., catégorie A	337	107 814	106 661	0,44
Visa Inc., catégorie A	173	54 358	59 681	0,25
WEX Inc.	847	204 810	218 347	0,90
Zebra Technologies Corp., catégorie A	337	107 098	122 053	0,50
		2 335 477	2 568 399	10,62
Matières – 11,71 %				
Advanced Drainage Systems Inc.	350	53 903	65 224	0,27
Amcor PLC	13 553	181 127	173 119	0,72
Ball Corp.	801	55 145	61 050	0,25
Berry Global Group Inc.	3 342	270 691	298 424	1,23
DuPont de Nemours Inc.	1 068	100 601	108 868	0,45
Eagle Materials Inc.	957	201 265	257 216	1,06
Graphic Packaging Holding Co.	9 287	273 295	303 336	1,25
Louisiana Pacific Corp.	721	57 211	67 668	0,28
Martin Marietta Materials Inc.	97	56 762	64 125	0,27
Packaging Corp. of America	1 038	192 771	224 067	0,93
PPG Industries Inc.	307	56 479	60 835	0,25
RPM International Inc.	1 681	228 474	248 646	1,03
Sealed Air Corp.	1 215	53 498	58 795	0,24
Sherwin-Williams Co. (The)	487	171 516	201 269	0,83
Silgan Holdings Inc.	2 880	166 180	172 681	0,71
Sonoco Products Co.	3 807	293 932	281 834	1,17
Vulcan Materials Co.	615	173 612	184 992	0,77
		2 586 462	2 832 149	11,71

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services publics – 1,15 %				
MDU Resources Group Inc.	10 567	275 563	277 236	1,15
		275 563	277 236	1,15
Total des placements		21 202 775	24 138 238	99,77
Coûts de transaction		(1 760)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			36 473	0,15
Autres actifs, moins les passifs			19 947	0,08
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		21 201 015	24 194 658	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	993 898	CAD	1 352 000	0,735	0,755	35 189
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	85 830	CAD	115 000	0,746	0,755	1 284
									36 473

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	28 614 634	32 842 152
Trésorerie	–	47 112
Dividendes courus à recevoir	61 442	13 234
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	57 164	17 040
Actifs dérivés	113 508	22 909
Autres actifs	3 855	10 493
	28 850 603	32 952 940
Passif		
Dette bancaire	29 274	–
Charges à payer	19 302	25 290
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	1 463
Passifs dérivés	–	44 383
	48 576	71 136
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 802 027	32 881 804
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	24 226 118	29 565 685
Parts couvertes	4 575 909	3 316 119
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	300 000	500 000
Parts couvertes	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	80,75	59,13
Parts couvertes	45,76	33,16

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	289 317	454 499
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	543 735	(7 126 843)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(84 777)	(384 694)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(3 448)	8 822
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 730 228	(10 274 810)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	134 981	(19 312)
	9 610 036	(17 342 338)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2 019)	1 671
	9 608 017	(17 340 667)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	223 167	373 574
Charges liées à la TVH	24 961	38 300
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	12 653	24 275
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 075	8 637
Charges d'intérêts	11	63
	265 867	444 849
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 075)	(8 637)
	260 792	436 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	9 347 225	(17 776 879)
Retenues d'impôt à la source	32 587	112 951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 314 638	(17 889 830)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	8 054 848	(15 091 612)
Parts couvertes	1 259 790	(2 798 218)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	19,96	(20,48)
Parts couvertes	12,60	(16,83)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	29 565 685	59 747 512	3 316 119	9 723 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 054 848	(15 091 612)	1 259 790	(2 798 218)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	3 486 611	–	3 508 966
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(13 394 415)	(18 576 826)	–	(7 117 676)
	(13 394 415)	(15 090 215)	–	(3 608 710)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–
	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(5 339 567)	(30 181 827)	1 259 790	(6 406 928)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	24 226 118	29 565 685	4 575 909	3 316 119
			31 décembre 2023 (\$) Total	31 décembre 2022 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice			32 881 804	69 470 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			9 314 638	(17 889 830)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			–	6 995 577
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(13 394 415)	(25 694 502)
			(13 394 415)	(18 698 925)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	–
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			–	–
			–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(4 079 777)	(36 588 755)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice			28 802 027	32 881 804

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 314 638	(17 889 830)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(543 735)	7 126 843
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 865 209)	10 294 122
Dividendes à recevoir	(48 208)	17 601
Autres actifs	6 638	(1 308)
Autres passifs	(5 988)	(23 940)
Achats de placements	(36 141 324)	(65 517 347)
Produit de la vente de placements	49 601 217	84 681 795
	13 318 029	18 687 936
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	6 995 577
Montant payé pour le rachat de parts	(13 394 415)	(25 694 502)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(731 460)
	(13 394 415)	(19 430 385)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(76 386)	(742 449)
Trésorerie au début de l'exercice	47 112	789 561
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(29 274)	47 112
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	208 522	359 149

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	28 614 634	–	–	28 614 634
Actifs dérivés*	–	113 508	–	113 508
Total	28 614 634	113 508	–	28 728 142
	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)
Total	32 842 152	(21 474)	–	32 820 678

* 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 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	750 000	200 000
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000	100 000
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	300 000	100 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
2 239 383	2 239 383	61 741	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
12 653	24 275

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
223 167	373 574	16 917	22 381

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	1 225 526	(1 225 526)	1 423 782	(1 423 782)
Indice Russell 1000 ^{MD}	1 586 992	(1 586 992)	1 765 753	(1 765 753)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology	1 277 370	(1 277 370)	1 487 902	(1 487 902)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	1 297 531	(1 297 531)	1 519 139	(1 519 139)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	1 754 043	(1 754 043)	1 938 382	(1 938 382)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology (en dollars américains)	1 355 135	(1 355 135)	1 586 547	(1 586 547)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	24 275 131	84,28	29 655 476	90,19

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 242 751 \$ (31 décembre 2022 – 296 555 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Technologies de l'information	88,38	94,42
Services de communications	8,47	3,77
Services financiers	1,94	–
Produits industriels	0,56	1,26
Soins de santé	–	0,43
Total	99,35	99,88

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 8,47 %				
Alphabet Inc., catégorie A	1 996	321 088	369 452	1,28
AppLovin Corp., catégorie A	8 171	399 196	431 455	1,50
DoorDash Inc., catégorie A	4 109	372 311	538 419	1,87
GoDaddy Inc., catégorie A	877	89 659	123 365	0,43
IAC / InterActiveCorp.	6 480	432 204	449 752	1,56
Meta Platforms Inc., catégorie A	870	202 361	408 043	1,42
Pinterest Inc., catégorie A	2 416	68 422	118 577	0,41
		1 885 241	2 439 063	8,47
Services financiers – 1,94 %				
Vertiv Holdings Co.	8 778	149 302	558 651	1,94
		149 302	558 651	1,94
Produits industriels – 0,56 %				
KBR Inc.	2 216	154 030	162 701	0,56
		154 030	162 701	0,56
Technologies de l'information – 88,38 %				
Adobe Inc.	640	381 275	505 936	1,76
Advanced Micro Devices Inc.	635	75 955	124 032	0,43
Akamai Technologies Inc.	613	76 699	96 130	0,33
Amdocs Ltd.	3 092	336 350	360 090	1,25
Amphenol Corp., catégorie A	779	71 077	102 323	0,36
Analog Devices Inc.	1 119	245 392	294 411	1,02
Applied Materials Inc.	1 415	207 387	303 872	1,06
Arrow Electronics Inc.	2 607	366 691	422 301	1,47
Atlassian Corp. PLC	972	253 478	306 351	1,06
Autodesk Inc.	316	89 931	101 949	0,35
Avnet Inc.	6 776	364 439	452 518	1,57
Bentley Systems Inc., catégorie B	2 604	133 206	180 043	0,63
Broadcom Inc.	315	269 717	465 912	1,62
CACI International Inc., catégorie A	624	231 851	267 778	0,93
Cadence Design Systems Inc.	836	201 145	301 716	1,05
CDW Corp.	1 295	365 920	390 067	1,35
Ceridian HCM Holding Inc.	1 925	173 345	171 204	0,59
Cirrus Logic Inc.	1 766	182 260	194 668	0,68
CloudFlare Inc., catégorie A	1 036	86 305	114 295	0,40
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	4 820	441 563	482 391	1,68
Coherent Corp.	4 002	188 261	230 833	0,80
Concentrix Corp.	4 076	586 255	530 423	1,84
Confluent Inc., catégorie A	4 411	196 233	136 768	0,48
Corning Inc.	4 287	205 164	172 971	0,60
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1 561	340 494	528 105	1,83
Datadog Inc., catégorie A	1 434	186 851	230 637	0,80
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	824	96 603	94 095	0,33
Dropbox Inc.	9 593	309 296	374 726	1,30
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	19 611	363 001	304 031	1,06

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
DXC Technology Co.	9 406	327 876	285 038	0,99
Dynatrace Inc.	2 795	168 097	202 545	0,70
Elastic NV	4 019	378 359	600 170	2,08
Entergris Inc.	1 391	184 013	220 846	0,77
F5 Inc.	405	81 952	96 049	0,33
Gartner Inc.	380	154 360	227 142	0,79
Gen Digital Inc.	14 775	388 079	446 761	1,55
Gitlab Inc., catégorie A	1 444	95 837	120 466	0,42
GlobalFoundries Inc.	4 489	330 788	360 458	1,25
Globant SA	1 320	332 078	416 243	1,45
Hewlett Packard Enterprise Co.	18 799	366 940	422 965	1,47
HP Inc.	2 541	107 681	101 312	0,35
HubSpot Inc.	530	271 675	407 700	1,42
Intel Corp.	1 837	87 656	122 314	0,42
Intuit Inc.	511	349 495	423 208	1,47
IPG Photonics Corp.	643	87 540	92 477	0,32
Jabil Inc.	2 573	189 070	434 352	1,51
KLA Corp.	427	186 724	328 897	1,14
Lam Research Corp.	313	198 120	324 850	1,13
Lattice Semiconductor Corp.	760	55 857	69 476	0,24
Leidos Holdings Inc.	2 126	266 936	304 918	1,06
Manhattan Associates Inc.	1 322	286 349	377 180	1,31
Microchip Technology Inc.	2 510	238 820	299 927	1,04
Micron Technology Inc.	960	90 137	108 557	0,38
Microsoft Corp.	207	84 376	103 142	0,36
MongoDB Inc.	566	258 727	306 629	1,06
nCino Inc.	6 161	247 722	274 543	0,95
NCR Corp.	7 896	245 696	176 922	0,61
NetApp Inc.	1 721	174 517	201 041	0,70
Nutanix Inc., catégorie A	9 362	353 656	591 600	2,05
NVIDIA Corp.	751	299 908	492 800	1,71
Okta Inc.	3 205	342 939	384 461	1,33
ON Semiconductor Corp.	2 108	179 088	233 316	0,81
Oracle Corp.	1 850	219 856	258 445	0,90
Palantir Technologies Inc.	20 408	357 229	464 305	1,61
Palo Alto Networks Inc.	836	226 253	326 651	1,13
Procure Technologies Inc.	2 999	225 128	275 068	0,96
PTC Inc.	922	156 033	213 748	0,74
Pure Storage Inc., catégorie A	7 334	361 221	346 541	1,20
QUALCOMM Inc.	2 352	372 256	450 742	1,57
RingCentral Inc.	2 204	90 014	99 148	0,34
Salesforce Inc.	644	152 788	224 546	0,78
Science Applications International Corp.	3 094	438 667	509 675	1,77
SentinelOne Inc.,catégorie A	3 873	88 466	140 820	0,49
ServiceNow Inc.	467	321 229	437 175	1,52
Skyworks Solutions Inc.	3 312	536 833	493 363	1,71
Smartsheet Inc., catégorie A	3 228	179 358	204 539	0,71
Splunk Inc.	2 233	292 697	450 779	1,57
SS&C Technologies Holdings Inc.	3 729	296 889	301 951	1,05
Synopsys Inc.	569	277 172	388 218	1,35

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
TD SYNEX Corp.	2 616	335 915	373 012	1,30
Teradata Corp.	1 451	91 430	83 654	0,29
Teradyne Inc.	650	95 253	93 466	0,32
Texas Instruments Inc.	821	179 816	185 438	0,64
Toast Inc., catégorie A	6 973	198 653	168 715	0,59
UiPath Inc., catégorie A	7 634	175 706	251 267	0,87
Universal Display Corp.	832	178 753	210 853	0,73
Workday Inc., catégorie A	912	228 200	333 604	1,16
Zscaler Inc.	1 259	241 893	369 615	1,28
	20 754 920		25 454 219	88,38
Total des placements		22 943 493	28 614 634	99,35
Coûts de transaction		(3 825)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			113 508	0,40
Autres actifs, moins les passifs			73 885	0,25
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 939 668	28 802 027	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	3 106 668	CAD	4 226 000	0,735	0,755	109 991
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	235 100	CAD	315 000	0,746	0,755	3 517
									113 508

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 659 298	2 062 736
Trésorerie	527	1 661
Autres actifs	–	79
	2 659 825	2 064 476
Passif		
Charges à payer	450	315
	450	315
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 659 375	2 064 161
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 659 375	2 064 161
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	130 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	20,46	13,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	–	4 241
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(41 593)	(307 575)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(4)	(29)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 049 109	(1 308 262)
	1 007 512	(1 611 625)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(16)	56
	1 007 496	(1 611 569)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 843	3 928
Charges liées à la TVH	461	374
Coûts liés au comité d'examen indépendant	400	424
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	4
Charges d'intérêts	–	2
	4 704	4 732
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(400)	(424)
	4 304	4 308
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 003 192	(1 616 512)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 003 192	(1 616 512)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	6,72	(10,50)

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB 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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	2 064 161	4 475 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 003 192	(1 616 512)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	1 393 620
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(407 978)	(2 155 673)
	(407 978)	(762 053)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	(32 300)
	–	(32 300)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	595 214	(2 410 865)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	2 659 375	2 064 161

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 003 192	(1 616 512)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	41 593	307 575
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 049 109)	1 308 262
Autres actifs	79	104
Autres passifs	135	(348)
Achats de placements	–	(1 392 701)
Produit de la vente de placements	410 954	2 187 129
	406 844	793 509
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	1 393 620
Montant payé pour le rachat de parts	(407 978)	(2 155 673)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(74 081)
	(407 978)	(836 134)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(1 134)	(42 625)
Trésorerie au début de l'exercice	1 661	44 286
Trésorerie à la fin de l'exercice	527	1 661
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	3 606

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 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 659 298	–	–	2 659 298
Total	2 659 298	–	–	2 659 298
	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
Total	2 062 736	–	–	2 062 736

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	190 000
Parts rachetables émises	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	150 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	130 000

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % 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 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
80 202	79 850	19 482	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
–	4

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
3 843	3 928	365	273

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	162 621	(162 621)	130 249	(130 249)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 659 643	100,01	2 063 406	99,96

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 26 596 \$ (31 décembre 2022 – 20 634 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	100,00	99,93
Total	100,00	99,93

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,00 %				
FNB Cloud Computing First Trust	22 892	2 916 586	2 659 298	100,00
		2 916 586	2 659 298	100,00
Total des placements				
		2 916 586	2 659 298	100,00
Autres actifs, moins les passifs			77	–
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 916 586	2 659 375	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 057 663	11 676 935
Trésorerie	115 494	109 480
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	134 895
Actifs dérivés	243 974	73 274
Autres actifs	856	444
	9 417 987	11 995 028
Passif		
Charges à payer	1 359	1 636
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	66 650	148 846
Passifs dérivés	2 234	94 388
	70 243	244 870
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 347 744	11 750 158
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	9 347 744	11 750 158
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	310 000	380 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	30,15	30,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	521 952	300 923
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	37 826	134 814
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(179 189)	(499 124)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 667)	(558)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(733 370)	426 803
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	262 854	(26 641)
	(91 594)	336 217
Profit (perte) de change sur la trésorerie	5	(1 094)
	(91 589)	335 123
Charges [note 7]		
Frais de gestion	17 849	10 328
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 910	1 120
Charges liées à la TVH	1 414	805
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	563	365
Charges d'intérêts	40	18
	21 776	12 636
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 910)	(1 120)
	19 866	11 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(111 455)	323 607
Retenues d'impôt à la source	78 355	44 734
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(189 810)	278 873
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(189 810)	278 873
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,47)	1,25

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	11 750 158	4 892 198
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(189 810)	278 873
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	4 337 270	7 770 241
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts	(6 152 224)	(902 708)
	(1 814 954)	6 867 533
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(397 650)	(288 433)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	-	(13)
	(397 650)	(288 446)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(2 402 414)	6 857 960
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	9 347 744	11 750 158

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(189 810)	278 873
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(37 826)	(134 814)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	470 516	(400 162)
Autres actifs	(412)	(297)
Autres passifs	(277)	949
Achats de placements	(5 241 223)	(8 081 902)
Produit de la vente de placements	7 299 846	1 717 818
	2 300 814	(6 619 535)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 337 270	7 770 241
Montant payé pour le rachat de parts	(6 152 224)	(902 708)
Distributions versées aux porteurs de parts	(479 846)	(194 864)
	(2 294 800)	6 672 669
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	6 014	53 134
Trésorerie au début de l'exercice	109 480	56 346
Trésorerie à la fin de l'exercice	115 494	109 480
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	443 597	256 189

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 2023

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

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

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 057 663	–	–	9 057 663
Actifs dérivés	–	243 974	–	243 974
Passifs dérivés	–	(2 234)	–	(2 234)
Total	9 057 663	241 740	–	9 299 403
	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)
Total	11 676 935	(21 114)	–	11 655 821

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	160 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(30 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	380 000
Parts rachetables émises	140 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(210 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	310 000

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – 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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
240 792	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
563	365

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
17 849	10 328	1 203	1 448

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	394 475	(394 475)	434 168	(434 168)

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(69 500)	(0,74)	103 212	0,88

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (695) \$ (31 décembre 2022 – 1 032 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	96,90	99,38
Total	96,90	99,38

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 96,90 %				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	190 516	8 891 479	9 057 663	96,90
		8 891 479	9 057 663	96,90
Total des placements				
		8 891 479	9 057 663	96,90
Coûts de transaction		(451)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			243 974	2,61
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(2 234)	(0,03)
Autres actifs, moins les passifs			48 341	0,52
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 891 028	9 347 744	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	6 686 025	CAD	9 095 000	0,735	0,755	236 717
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	485 127	CAD	650 000	0,746	0,755	7 257
									243 974
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	256 000	USD	191 536	1,337	1,325	(2 234)
									(2 234)

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 043 580	1 973 606
Trésorerie	8 323	8 379
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	4 886	16 990
Autres actifs	162	194
	2 056 951	1 999 169
Passif		
Charges à payer	291	293
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	11 325	23 910
	11 616	24 203
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 045 335	1 974 966
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 045 335	1 974 966
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	75 000	85 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	27,27	23,23

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	53 392	56 769
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	53 283	56 709
Profit net (perte nette) de change réalisé	(100)	111
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	267 184	(509 879)
	373 759	(396 290)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	(138)
	373 752	(396 428)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 052	3 528
Coûts liés au comité d'examen indépendant	324	382
Charges liées à la TVH	251	287
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7	11
	3 634	4 208
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(324)	(382)
	3 310	3 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	370 442	(400 254)
Retenues d'impôt à la source	7 993	11 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	362 449	(411 957)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	362 449	(411 957)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,55	(4,21)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB 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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	1 974 966	2 924 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	362 449	(411 957)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	(257 755)	(467 942)
	(257 755)	(467 942)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(34 272)	(69 308)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(53)	(3)
	(34 325)	(69 311)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	70 369	(949 210)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	2 045 335	1 974 966

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	362 449	(411 957)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(53 283)	(56 709)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(267 184)	509 879
Autres actifs	32	25
Autres passifs	(2)	(128)
Achats de placements	(16 042)	(7 487)
Produit de la vente de placements	278 639	483 345
	304 609	516 968
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	(257 755)	(467 942)
Distributions versées aux porteurs de parts	(46 910)	(67 377)
	(304 665)	(535 319)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(56)	(18 351)
Trésorerie au début de l'exercice	8 379	26 730
Trésorerie à la fin de l'exercice	8 323	8 379
Intérêts reçus	–	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	45 399	45 066

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 043 580	–	–	2 043 580
Total	2 043 580	–	–	2 043 580
	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
Total	1 973 606	–	–	1 973 606

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	105 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	85 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(10 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	75 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
7	11

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
3 052	3 528	258	259

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	78 950	(78 950)	76 135	(76 135)

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 056 500	100,55	1 997 912	101,16

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 565 \$ (31 décembre 2022 – 19 979 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds négocié en bourse	99,91	99,93
Total	99,91	99,93

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,91 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	37 699	1 556 129	2 043 580	99,91
		1 556 129	2 043 580	99,91
Total des placements		1 556 129	2 043 580	99,91
Coûts de transaction		(410)		
Autres actifs, moins les passifs			1 755	0,09
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 555 719	2 045 335	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 238 918	6 824 776
Trésorerie	11 969	24 428
Dividendes courus à recevoir	29 527	15 327
Autres actifs	3 168	4 232
	6 283 582	6 868 763
Passif		
Charges à payer	4 141	4 696
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	35 640
	4 141	40 336
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 279 441	6 828 427
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	6 279 441	6 828 427
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	250 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	25,12	22,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	225 082	307 100
Produits d'intérêts aux fins des distributions	870	736
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	118 839	(975 508)
Profit net (perte nette) de change réalisé	733	(2 601)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	541 008	(741 621)
	886 532	(1 411 894)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(471)	(588)
	886 061	(1 412 482)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	46 358	54 922
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 407	11 692
Charges liées à la TVH	3 089	3 237
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 061	1 272
	56 915	71 123
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 061)	(1 272)
	55 854	69 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	830 207	(1 482 333)
Retenues d'impôt à la source	28 776	24 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801 431	(1 507 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	801 431	(1 507 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,90	(4,41)

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

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

..... Administrateur

..... Administrateur

FNB 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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	6 828 427	9 477 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801 431	(1 507 268)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	—	—
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	(1 207 917)	(1 046 662)
	(1 207 917)	(1 046 662)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(121 079)	(95 131)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	(21 421)	(9)
	(142 500)	(95 140)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(548 986)	(2 649 070)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	6 279 441	6 828 427

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801 431	(1 507 268)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(118 839)	975 508
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(541 008)	741 621
Dividendes à recevoir	(14 200)	636
Autres actifs	1 064	241
Autres passifs	(555)	(1 574)
Achats de placements	(2 950 702)	(4 765 954)
Produit de la vente de placements	4 196 407	5 649 968
	1 373 598	1 093 178
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	(1 207 917)	(1 046 662)
Distributions versées aux porteurs de parts	(178 140)	(59 500)
	(1 386 057)	(1 106 162)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(12 459)	(12 984)
Trésorerie au début de l'exercice	24 428	37 412
Trésorerie à la fin de l'exercice	11 969	24 428
Intérêts reçus	870	736
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	182 106	282 801

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 238 918	–	–	6 238 918
Total	6 238 918	–	–	6 238 918
	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
Total	6 824 776	–	–	6 824 776

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	350 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	300 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	250 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
372 055	372 055	–	–

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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
6 407	11 692

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
46 358	54 922	3 664	4 156

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	222 292	(222 292)	278 600	(278 600)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	2 047 840	32,61	2 227 783	32,62
Yen japonais	1 289 851	20,54	840 328	12,31
Livre sterling	1 027 377	16,36	1 371 572	20,08
Franc suisse	804 720	12,82	870 470	12,75
Won sud-coréen	341 812	5,44	162 373	2,38
Couronne danoise	280 829	4,47	515 381	7,55
Couronne suédoise	175 232	2,79	343 763	5,03
Dollar australien	174 453	2,78	342 782	5,02
Couronne norvégienne	126 342	2,01	165 654	2,43
Dollar américain	206	0,00	591	0,01
Total	6 268 662	99,82	6 840 697	100,18

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 62 687 \$ (31 décembre 2022 – 68 407 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Japon	20,48	12,31
Suisse	17,71	15,08
Royaume-Uni	13,97	17,60
Allemagne	13,10	10,01
France	11,83	15,05
Corée du Sud	5,43	2,36
Danemark	4,46	7,55
Australie	2,78	5,02
Suède	2,75	5,03
Pays-Bas	2,64	–
Finlande	2,22	2,47
Norvège	1,98	2,43
Luxembourg	–	5,04
Total	99,35	99,95

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 2,78 %				
CSL Ltd.	674	173 020	174 453	2,78
		173 020	174 453	2,78
Danemark – 4,46 %				
Carlsberg AS, série B	834	137 178	138 581	2,21
Novo Nordisk AS, catégorie B	1 034	72 490	141 642	2,25
		209 668	280 223	4,46
Finlande – 2,22 %				
Neste OYJ	2 959	175 214	139 417	2,22
		175 214	139 417	2,22
France – 11,83 %				
Capgemini SE	564	146 648	155 721	2,48
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	139	107 010	149 161	2,38
Schneider Electric SE	647	138 159	172 041	2,74
Thales SA	674	85 563	132 064	2,10
TotalEnergies SE	1 484	125 263	133 720	2,13
		602 643	742 707	11,83
Allemagne – 13,10 %				
Brenntag SE	1 338	135 289	162 879	2,60
Deutsche Boerse AG	605	139 174	165 050	2,63
Infineon Technologies AG	3 411	141 358	188 606	3,00
Mercedes-Benz Group AG	1 690	148 024	154 631	2,46
SAP SE	741	119 757	151 186	2,41
		683 602	822 352	13,10
Japon – 20,48 %				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	3 400	144 601	170 685	2,72
Daito Trust Construction Co. Ltd.	900	133 381	138 285	2,20
KDDI Corp.	3 400	132 485	143 335	2,28
Keyence Corp.	300	184 440	175 132	2,79
Nintendo Co. Ltd.	2 400	139 228	165 975	2,64
Sony Group Corp.	1 250	132 901	157 526	2,51
Tokyo Electron Ltd.	800	110 809	189 867	3,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	12 300	136 156	145 585	2,32
		1 114 001	1 286 390	20,48
Pays-Bas – 2,64 %				
ASML Holding NV	166	154 372	165 532	2,64
		154 372	165 532	2,64
Norvège – 1,98 %				
Equinor ASA	2 963	130 216	124 489	1,98
		130 216	124 489	1,98
Corée du Sud – 5,43 %				
Kia Corp.	1 743	149 189	179 328	2,85
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 004	138 407	161 852	2,58
		287 596	341 180	5,43
Suède – 2,75 %				
Volvo AB, série B	5 022	128 398	172 660	2,75
		128 398	172 660	2,75

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Suisse – 17,71 %				
ABB Ltd., nominatives	2 968	108 802	174 415	2,78
Glencore PLC	18 775	164 457	149 705	2,38
Nestlé SA, nominatives	921	137 476	141 488	2,25
Roche Holding AG Genusscheine	386	163 492	148 688	2,37
STMicroelectronics NV	2 608	171 523	172 607	2,75
Straumann Holding AG	845	184 856	180 521	2,87
Zurich Insurance Group AG	209	135 711	144 749	2,31
		1 066 317	1 112 173	17,71
Royaume-Uni – 13,97 %				
AstraZeneca PLC	797	111 988	142 688	2,27
BAE Systems PLC	7 401	93 315	138 814	2,21
Diageo PLC	2 630	139 719	126 864	2,02
JD Sports Fashion PLC	64 079	174 870	179 604	2,86
Reckitt Benckiser Group PLC	1 485	138 234	135 940	2,17
Rio Tinto PLC	1 555	129 346	153 432	2,44
		787 472	877 342	13,97
Total des placements		5 512 519	6 238 918	99,35
Coûts de transaction		(7 655)		
Autres actifs, moins les passifs			40 523	0,65
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 504 864	6 279 441	100,00

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

Cboe Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Trésorerie	2 424 600	415 904
Intérêts courus à recevoir	1 019	–
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	2 045 000	–
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	46 267 593	23 901 187
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 235 660	119 397
Autres actifs	15 860	6 882
	51 989 732	24 443 370
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 057 553	1 335 604
Moins-value latente des contrats de change à terme	–	204 629
Charges à payer	39 209	18 913
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	2 048 633	–
Rachats à payer	2 038 742	–
	5 184 137	1 559 146
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 805 595	22 884 224
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	46 805 595	22 884 224
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	1 150 000	650 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	40,70	35,21

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	28 343	6 840
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	2 182 542	152 974
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(474 631)	(1 280 271)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	77 283	(41 936)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	2 323 719	(879 396)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	1 320 892	(91 199)
	5 458 148	(2 132 988)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(79 071)	50 676
	5 379 077	(2 082 312)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	263 577	149 243
Charges liées à la TVH	19 471	12 882
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	14 936	7 498
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 846	2 851
	302 830	172 474
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 846)	(2 851)
	297 984	169 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 081 093	(2 251 935)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	5 081 093	(2 251 935)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	6,23	(4,65)

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	22 884 224	17 826 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 081 093	(2 251 935)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	39 443 143	12 843 551
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(20 602 865)	(5 534 065)
	18 840 278	7 309 486
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	23 921 371	5 057 551
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	46 805 595	22 884 224

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 081 093	(2 251 935)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(2 182 542)	(152 974)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(3 644 611)	970 595
Intérêts à recevoir	(1 019)	–
Autres actifs	(8 978)	(4 862)
Autres passifs	20 296	4 590
Achats d'options	(74 436 671)	(30 621 125)
Produit de la vente d'options	56 302 108	24 991 888
	(18 870 324)	(7 063 823)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	39 443 143	12 843 551
Montant payé pour le rachat de parts	(18 564 123)	(5 534 065)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	20 879 020	7 309 486
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	2 008 696	245 663
Trésorerie au début de l'exercice	415 904	170 241
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 424 600	415 904
Intérêts reçus	27 324	6 840
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

Le 4 janvier 2024, le FNB First Trust a été renommé le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust.

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	47 503 253	–	47 503 253
Passifs dérivés	–	(1 057 553)	–	(1 057 553)
Total	–	46 445 700	–	46 445 700
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 020 584	–	24 020 584
Passifs dérivés	–	(1 540 233)	–	(1 540 233)
Total	–	22 480 351	–	22 480 351

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	450 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	650 000
Parts rachetables émises	1 050 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	1 150 000

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 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
314 255	314 255	153 299	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
14 936	7 498

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
263 577	149 243	34 706	16 745

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	1 685 001	(1 685 001)	781 496	(781 496)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(880 179)	(1,88)	(45 576)	(0,20)

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (8 802) \$ [31 décembre 2022 – (456) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Options	96,59	98,61
Total	96,59	98,61

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 1,66 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 août 2024	436,48	USD	734	73 400	2 112 024	776 683	1,66
						2 112 024	776 683	1,66
Options d'achat achetées – 97,19 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 août 2024	4,35	USD	734	73 400	42 433 092	45 490 910	97,19
						42 433 092	45 490 910	97,19
Options de vente vendues – (0,82) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 août 2024	392,83	USD	(734)	(73 400)	(973 146)	(385 911)	(0,82)
						(973 146)	(385 911)	(0,82)
Options d'achat vendues – (1,44) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 août 2024	518,11	USD	(734)	(73 400)	(499 339)	(671 642)	(1,44)
						(499 339)	(671 642)	(1,44)
Total des options						43 072 631	45 210 040	96,59
Coûts de transaction						(3 786)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							1 235 660	2,64
Autres actifs, moins les passifs							359 895	0,77
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						43 068 845	46 805 595	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	34 778 358	CAD	47 309 000	0,735	0,755	1 231 316
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	1 830 522	CAD	2 426 000	0,755	0,755	750
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	2 040 000	USD	1 542 457	1,323	1,325	3 594
									1 235 660

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Trésorerie	257 213	504 041
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	27 104 872	25 591 730
Plus-value latente des contrats de change à terme	685 033	131 659
Autres actifs	13 842	3 767
	28 060 960	26 231 197
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	906 819	1 363 941
Moins-value latente des contrats de change à terme	5 286	237 265
Charges à payer	21 866	20 253
	933 971	1 621 459
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 126 989	24 609 738
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	27 126 989	24 609 738
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	700 000	750 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	38,75	32,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	8 906	19 950
Autres produits	14	-
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	3 399 887	(156 839)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(327 302)	(2 188 128)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(27 743)	(81 993)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	231 772	(404 033)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	785 353	(123 121)
	4 070 887	(2 934 164)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	26 713	87 771
	4 097 600	(2 846 393)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	193 838	230 805
Charges liées à la TVH	15 192	26 387
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 113	12 926
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 655	4 389
	219 798	274 507
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 655)	(4 389)
	216 143	270 118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 881 457	(3 116 511)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 881 457	(3 116 511)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	6,07	(3,82)

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	24 609 738	14 562 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 881 457	(3 116 511)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	9 056 033	27 756 612
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(10 420 239)	(14 593 196)
	(1 364 206)	13 163 416
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	2 517 251	10 046 905
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	27 126 989	24 609 738

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 881 457	(3 116 511)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(3 399 887)	156 839
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(1 017 125)	527 154
Autres actifs	(10 075)	1 644
Autres passifs	1 613	8 878
Achats d'options	(56 451 733)	(49 782 153)
Produit de la vente d'options	58 113 128	39 417 070
	1 117 378	(12 787 079)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 056 033	27 756 612
Montant payé pour le rachat de parts	(10 420 239)	(14 593 196)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(1 364 206)	13 163 416
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(246 828)	376 337
Trésorerie au début de l'exercice	504 041	127 704
Trésorerie à la fin de l'exercice	257 213	504 041
Intérêts reçus	8 906	19 950
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

Le 4 janvier 2024, le FNB First Trust a été renommé le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust.

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	27 789 905	–	27 789 905
Passifs dérivés	–	(912 105)	–	(912 105)
Total	–	26 877 800	–	26 877 800
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	25 723 389	–	25 723 389
Passifs dérivés	–	(1 601 206)	–	(1 601 206)
Total	–	24 122 183	–	24 122 183

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	400 000
Parts rachetables émises	800 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	750 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	700 000

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 2023

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 2023 et 2022 :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
8 862	922 256	232 877	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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
7 113	12 926

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
193 838	230 805	19 350	17 923

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	1 029 469	(1 029 469)	852 727	(852 727)

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 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(683 515)	(2,52)	(143 161)	(0,58)

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (6 835) \$ [31 décembre 2022 – (1 432) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Options	96,58	98,45
Total	96,58	98,45

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 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 2,89 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	15 nov. 2024	450,77	USD	426	42 600	1 151 554	784 200	2,89
						1 151 554	784 200	2,89
Options d'achat achetées – 97,03 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	15 nov. 2024	4,49	USD	426	42 600	25 858 214	26 320 672	97,03
						25 858 214	26 320 672	97,03
Options de vente vendues – (1,53) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	15 nov. 2024	405,69	USD	(426)	(42 600)	(599 546)	(414 800)	(1,53)
						(599 546)	(414 800)	(1,53)
Options d'achat vendues – (1,81) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	15 nov. 2024	529,43	USD	(426)	(42 600)	(278 305)	(492 019)	(1,81)
						(278 305)	(492 019)	(1,81)
Total des options						26 131 917	26 198 053	96,58
Coûts de transaction						(1 402)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							685 033	2,53
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(5 286)	(0,02)
Autres actifs, moins les passifs							249 189	0,91
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						26 130 515	27 126 989	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	19 348 673	CAD	26 320 000	0,735	0,755	685 033
									685 033
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	1 133 136	CAD	1 496 000	0,757	0,755	(5 286)
									(5 286)

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Trésorerie	29 367	225 842
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	19 824 746	17 479 213
Plus-value latente des contrats de change à terme	565 830	88 696
Autres actifs	3 568	4 284
	20 423 511	17 798 035
Passif		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	204 946	610 516
Moins-value latente des contrats de change à terme	45 118	150 321
Charges à payer	16 248	13 972
	266 312	774 809
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 157 199	17 023 226
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	20 157 199	17 023 226
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	500 000	500 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	40,31	34,05

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	8 479	5 277
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	1 537 791	773 215
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(289 245)	(1 104 808)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	7 287	6 017
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	1 685 158	(539 473)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	582 337	(64 116)
	3 531 807	(923 888)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3 335)	(16)
	3 528 472	(923 904)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	165 611	130 095
Charges liées à la TVH	19 139	12 602
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 890	4 040
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 061	2 477
	195 701	149 214
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 061)	(2 477)
	192 640	146 737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 335 832	(1 070 641)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 335 832	(1 070 641)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	6,32	(2,41)

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

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

..... Administrateur

..... Administrateur

FNB 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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	17 023 226	7 436 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 335 832	(1 070 641)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	9 050 298	10 657 818
Distributions réinvesties	–	206 500
Rachat de parts	(9 252 157)	–
	(201 859)	10 864 318
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(206 500)
Remboursement de capital	–	–
	–	(206 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	3 133 973	9 587 177
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	20 157 199	17 023 226

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 335 832	(1 070 641)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(1 537 791)	(773 215)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(2 267 495)	603 589
Autres actifs	716	(3 384)
Autres passifs	2 276	7 973
Achats d'options	(26 462 661)	(19 701 296)
Produit de la vente d'options	26 934 507	10 483 511
	5 384	(10 453 463)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 050 298	10 657 818
Montant payé pour le rachat de parts	(9 252 157)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(201 859)	10 657 818
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(196 475)	204 355
Trésorerie au début de l'exercice	225 842	21 487
Trésorerie à la fin de l'exercice	29 367	225 842
Intérêts reçus	8 479	5 277
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

Le 4 janvier 2024, le FNB First Trust a été renommé le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust.

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	20 390 576	–	20 390 576
Passifs dérivés	–	(250 064)	–	(250 064)
Total	–	20 140 512	–	20 140 512
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	17 567 909	–	17 567 909
Passifs dérivés	–	(760 837)	–	(760 837)
Total	–	16 807 072	–	16 807 072

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	200 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	500 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	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 2023

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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
7 890	4 040

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
165 611	130 095	14 379	12 364

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	673 250	(673 250)	566 873	(566 873)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(343 671)	(1,70)	17 591	0,10

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 2023

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (3 437) \$ (31 décembre 2022 – 176 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Options	97,34	99,09
Total	97,34	99,09

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 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 0,08 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 févr. 2024	407,27	USD	317	31 700	915 303	16 011	0,08
						915 303	16 011	0,08
Options d'achat achetées – 98,27 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 févr. 2024	4,08	USD	317	31 700	17 311 699	19 808 735	98,27
						17 311 699	19 808 735	98,27
Options de vente vendues – (0,03) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 févr. 2024	366,54	USD	(317)	(31 700)	(506 990)	(6 711)	(0,03)
						(506 990)	(6 711)	(0,03)
Options d'achat vendues – (0,98) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	16 févr. 2024	485,67	USD	(317)	(31 700)	(215 304)	(198 235)	(0,98)
						(215 304)	(198 235)	(0,98)
Total des options						17 504 708	19 619 800	97,34
Coûts de transaction						(1 997)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							565 830	2,80
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(45 118)	(0,22)
Autres actifs, moins les passifs							16 687	0,08
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						17 502 711	20 157 199	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	15 723 737	CAD	21 389 000	0,735	0,755	556 694
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	805 999	CAD	1 077 000	0,748	0,755	9 136
									565 830
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	1 954 000	USD	1 440 780	1,356	1,325	(45 118)
									(45 118)

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Trésorerie	2 025 339	431 425
Intérêts courus à recevoir	985	–
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 975 000	–
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	11 649 704	27 395 868
Plus-value latente des contrats de change à terme	401 166	141 067
Autres actifs	8 209	2 920
	16 060 403	27 971 280
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	286 134	671 467
Moins-value latente des contrats de change à terme	2 456	241 608
Charges à payer	12 120	22 369
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 978 509	–
Rachats à payer	1 970 298	–
	4 249 517	935 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 810 886	27 035 836
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	11 810 886	27 035 836
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	300 000	800 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	39,37	33,79

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	24 573	10 818
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	3 930 105	281 611
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(298 358)	(1 269 608)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	68 507	12 618
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(458 169)	829 372
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	499 250	(101 786)
	3 765 908	(236 975)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(41 810)	(9 812)
	3 724 098	(246 787)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	195 522	122 832
Charges liées à la TVH	20 278	13 160
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	13 859	6 539
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 672	2 302
	233 331	144 833
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 672)	(2 302)
	229 659	142 531
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 494 439	(389 318)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 494 439	(389 318)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	5,50	(0,92)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	27 035 836	3 719 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 494 439	(389 318)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	16 002 847	25 544 222
Distributions réinvesties	–	216 880
Rachat de parts	(34 722 236)	(1 838 142)
	(18 719 389)	23 922 960
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(216 880)
Remboursement de capital	–	–
	–	(216 880)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(15 224 950)	23 316 762
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	11 810 886	27 035 836

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 494 439	(389 318)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(3 930 105)	(281 611)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(41 081)	(727 586)
Intérêts à recevoir	(985)	–
Autres actifs	(5 289)	(1 995)
Autres passifs	(10 249)	19 373
Achats d'options	(43 171 250)	(30 798 110)
Produit de la vente d'options	62 007 525	8 872 591
	18 343 005	(23 306 656)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	16 002 847	25 544 222
Montant payé pour le rachat de parts	(32 751 938)	(1 838 142)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(16 749 091)	23 706 080
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	1 593 914	399 424
Trésorerie au début de l'exercice	431 425	32 001
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 025 339	431 425
Intérêts reçus	23 588	10 818
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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

Le 4 janvier 2024, le FNB First Trust a été renommé le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust.

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	12 050 870	–	12 050 870
Passifs dérivés	–	(288 590)	–	(288 590)
Total	–	11 762 280	–	11 762 280

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	100 000
Parts rachetables émises	750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	800 000
Parts rachetables émises	450 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(950 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	300 000

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 2023

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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
13 859	6 539

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
195 522	122 832	10 726	19 796

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	441 137	(441 137)	911 108	(911 108)

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 2023

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(225 193)	(1,91)	(71 915)	(0,27)

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de (2 252) \$ [31 décembre 2022 – (719) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

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 2023	Au 31 décembre 2022
Options	96,21	98,85
Total	96,21	98,85

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 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 0,65 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	17 mai 2024	418,63	USD	186	18 600	581 884	77 294	0,65
						581 884	77 294	0,65
Options d'achat achetées – 97,98 %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	17 mai 2024	4,20	USD	186	18 600	10 443 242	11 572 410	97,98
						10 443 242	11 572 410	97,98
Options de vente vendues – (0,31) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	17 mai 2024	376,77	USD	(186)	(18 600)	(321 475)	(36 927)	(0,31)
						(321 475)	(36 927)	(0,31)
Options d'achat vendues – (2,11) %								
SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	17 mai 2024	492,52	USD	(186)	(18 600)	(154 462)	(249 207)	(2,11)
						(154 462)	(249 207)	(2,11)
Total des options						10 549 189	11 363 570	96,21
Coûts de transaction						(1 409)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							401 166	3,40
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(2 456)	(0,02)
Autres actifs, moins les passifs							48 606	0,41
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						10 547 780	11 810 886	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	USD	11 232 816	CAD	15 280 000	0,735	0,755	397 695
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	1 970 000	USD	1 489 530	1,323	1,325	3 471
									401 166
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	11/01/24	CAD	1 281 000	USD	965 015	1,327	1,325	(2 456)
									(2 456)

* 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 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	22 204 462	1 668 881
Trésorerie	126 841	79 791
Revenu de placement couru à recevoir	149 999	11 882
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	110
Autres actifs	3 185	136
	22 484 487	1 760 800
Passif		
Charges à payer	12 710	1 027
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	9 537
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	61 750	81 410
	74 460	91 974
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 410 027	1 668 826
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	22 410 027	1 668 826
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	1 300 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	17,24	16,69

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	516 326	59 524
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	(166 306)	(87 089)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	816 113	(201 344)
	1 166 133	(228 909)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	97 149	12 733
Charges liées à la TVH	7 594	1 284
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 038	295
	106 781	14 312
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(16 257)	(2 108)
	90 524	12 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 075 609	(241 113)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 075 609	(241 113)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	1,29	(2,41)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	1 668 826	2 033 978
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 075 609	(241 113)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 564 477	-
Distributions réinvesties	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 399 260)	-
	20 165 217	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(392 131)	(123 488)
Gains en capital	-	-
Remboursement de capital	(107 494)	(551)
	(499 625)	(124 039)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	20 741 201	(365 152)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	22 410 027	1 668 826

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 075 609	(241 113)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	166 306	87 089
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(816 113)	201 344
Intérêts à recevoir	(138 117)	(2 152)
Autres actifs	(3 049)	188
Autres passifs	11 683	(138)
Achats de placements	(26 909 069)	(1 158 307)
Produit de la vente de placements	7 013 868	1 218 212
	(19 598 882)	105 123
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	22 564 477	–
Montant payé pour le rachat de parts	(2 399 260)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(519 285)	(46 309)
	19 645 932	(46 309)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	47 050	58 814
Trésorerie au début de l'exercice	79 791	20 977
Trésorerie à la fin de l'exercice	126 841	79 791
Intérêts reçus	378 209	57 372
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–	–

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	22 204 462	–	22 204 462
Total	–	22 204 462	–	22 204 462
	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
Total	–	1 668 881	–	1 668 881

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2022	100 000
Parts rachetables émises	1 350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	1 300 000

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,60 %

1. Le gestionnaire a convenu de renoncer à une portion des frais de gestion correspondant à 0,10 % de l'actif net quotidien moyen du FNB First Trust jusqu'au 31 décembre 2023, compte tenu de la faiblesse des taux d'intérêt à l'heure actuelle. Le gestionnaire prévoit que, si la moyenne mobile du rendement sur 30 jours des bons du Trésor canadiens sur 10 ans actuels dépasse 3,50 % avant le 31 décembre 2023, il pourrait ne plus y avoir de renonciation aux frais après le 31 décembre 2023. Étant donné que la renonciation de 0,10 % est sur une base annualisée, si la renonciation dure moins de un an, les frais de gestion nets dépasseront 0,60 %. Après le 31 décembre 2023, le gestionnaire pourra, à tout moment et à son gré, renoncer à une portion des frais de gestion.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2023	2022	2023	2022
189 377	139 914	25 732	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Il n'y a eu aucune commission et aucun autre coût de transaction payé ou payable 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 2023 et 2022.

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
97 149	12 733	11 248	909

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023 et 2022 :

	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	870 894	3,89 %	73 902	4,43
De 1 an à 3 ans	1 932 110	8,62 %	191 889	11,50
De 3 ans à 5 ans	3 315 634	14,80 %	300 707	18,02
Plus de 5 ans	16 085 824	71,77 %	1 102 383	66,05
Total	22 204 462	99,08 %	1 668 881	100,00

Au 31 décembre 2023, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 7,33 ans (31 décembre 2022 – 7,04 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2023, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 222 045 \$ (31 décembre 2022 – 16 689 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
AAA	18,59	18,03
AA	12,19	14,51
A	39,31	37,60
BBB	22,48	20,95
Moins de BBB	6,51	8,91
Total	99,08	100,00

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Obligations de sociétés	54,93	56,66
Obligations et garanties provinciales	25,76	25,85
Obligations et garanties fédérales	18,39	17,49
Total	99,08	100,00

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
OBLIGATIONS CANADIENNES						
Obligations et garanties fédérales – 18,39 %						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	69 000	1,95 %	15 déc. 25	65 868	66 417	0,30
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	92 000	1,10 %	15 déc. 26	84 355	85 510	0,38
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	141 000	3,80 %	15 juin 27	138 681	142 144	0,63
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	72 000	1,40 %	15 mars 31	62 992	62 734	0,28
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	104 000	3,55 %	15 sept. 32	100 802	104 612	0,47
CPPIB Capital Inc.	96 000	3,00 %	15 juin 28	95 608	93 889	0,42
Gouvernement du Canada	23 000	2,75 %	1 ^{er} sept. 27	22 207	22 559	0,10
Gouvernement du Canada	156 000	2,25 %	1 ^{er} juin 29	145 686	149 737	0,67
Gouvernement du Canada	6 000	2,25 %	1 ^{er} déc. 29	5 940	5 744	0,03
Gouvernement du Canada	79 000	1,25 %	1 ^{er} juin 30	68 080	70 594	0,32
Gouvernement du Canada	44 000	1,50 %	1 ^{er} juin 31	37 842	39 334	0,18
Gouvernement du Canada	827 000	1,50 %	1 ^{er} déc. 31	712 058	734 248	3,28
Gouvernement du Canada	232 000	2,00 %	1 ^{er} juin 32	208 271	213 147	0,95
Gouvernement du Canada	106 000	2,50 %	1 ^{er} déc. 32	95 114	101 064	0,45
Gouvernement du Canada	1 610 000	2,75 %	1 ^{er} juin 33	1 516 526	1 564 763	6,98
Gouvernement du Canada	26 000	4,00 %	1 ^{er} juin 41	28 802	29 130	0,13
Gouvernement du Canada	145 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 45	152 603	154 841	0,69
Gouvernement du Canada	140 000	2,00 %	1 ^{er} déc. 51	115 716	112 766	0,50
Gouvernement du Canada	490 000	1,75 %	1 ^{er} déc. 53	347 078	368 228	1,63
				4 004 229	4 121 461	18,39
Obligations et garanties provinciales – 25,76 %						
Autorité financière des Premières Nations	50 000	2,85 %	1 ^{er} juin 32	45 487	46 603	0,21
Hydro-Québec	53 000	2,00 %	1 ^{er} sept. 28	48 633	49 536	0,22
Hydro-Québec	13 000	2,10 %	15 févr. 60	10 782	8 562	0,04
Hydro-Québec	132 000	2,10 %	15 févr. 60	81 217	86 940	0,39
Ontario Power Generation Inc., remboursables	57 000	3,22 %	8 avr. 30	52 106	53 842	0,24
Ontario Teachers' Finance Trust	100 000	4,15 %	1 ^{er} nov. 29	101 161	102 517	0,46
Province de l'Alberta	74 000	2,05 %	1 ^{er} juin 30	65 680	67 602	0,30
Province de l'Alberta	166 000	4,15 %	1 ^{er} juin 33	161 744	170 903	0,76
Province de l'Alberta	48 000	3,05 %	1 ^{er} déc. 48	39 581	40 388	0,18
Province de l'Alberta	236 000	3,10 %	1 ^{er} juin 50	192 060	200 532	0,89
Province de la Colombie-Britannique	62 000	5,70 %	18 juin 29	71 689	68 699	0,31
Province de la Colombie-Britannique	66 000	3,55 %	18 juin 33	63 577	64 861	0,29
Province de la Colombie-Britannique	32 000	4,30 %	18 juin 42	34 451	33 126	0,15
Province de la Colombie-Britannique	289 000	2,75 %	18 juin 52	222 187	231 029	1,03
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	276 000	2,80 %	18 juin 48	214 596	224 128	1,00
Province du Manitoba	52 000	3,90 %	2 déc. 32	51 816	52 473	0,23
Province du Manitoba	169 000	3,80 %	5 sept. 53	155 718	160 719	0,72
Province du Nouveau-Brunswick	125 000	4,45 %	14 août 33	125 864	131 145	0,59
Province du Nouveau-Brunswick	205 000	3,10 %	14 août 48	169 987	172 558	0,77
Province du Nouveau-Brunswick, à fonds d'amortissement	75 000	4,80 %	26 sept. 39	77 648	81 276	0,36
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	24 000	1,75 %	2 juin 30	21 262	21 320	0,10
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	130 000	4,15 %	2 juin 33	127 882	132 041	0,59
Province de la Nouvelle-Écosse	45 000	3,15 %	1 ^{er} déc. 51	39 745	38 259	0,17
Province de l'Ontario	1 574 000	1,35 %	2 déc. 30	1 308 641	1 359 694	6,07
Province de l'Ontario	200 000	3,65 %	2 juin 33	188 074	198 124	0,88
Province de l'Ontario	28 000	4,70 %	2 juin 37	28 652	30 231	0,13
Province de l'Ontario	259 000	2,80 %	2 juin 48	209 080	210 553	0,94
Province de l'Ontario	462 000	3,75 %	2 déc. 53	428 593	448 405	2,00
Province de Québec	313 000	5,00 %	1 ^{er} déc. 41	345 225	351 733	1,57
Province de Québec	401 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 48	366 084	369 776	1,65
Province de Québec	290 000	3,10 %	1 ^{er} déc. 51	239 075	249 230	1,11
Province de Québec	227 000	2,85 %	1 ^{er} déc. 53	177 528	185 018	0,83
Province de la Saskatchewan	96 000	3,10 %	2 juin. 50	78 014	81 760	0,36
Province de la Saskatchewan	61 000	2,80 %	2 déc. 52	47 385	48 840	0,22
				5 591 224	5 772 423	25,76

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Obligations de sociétés – 44,84 %						
407 International Inc., remboursables	26 000	4,45 %	14 août 31	25 262	25 848	0,12
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	193 000	6,47 %	27 juill. 29	214 079	214 017	0,96
AltaGas Ltd., à taux variable, remboursables	151 000	5,25 %	11 janv. 82	125 424	126 792	0,57
AltaLink L.P., remboursables	32 000	3,99 %	30 juin 42	30 695	30 018	0,13
ARC Resources Ltd., remboursables	206 000	3,47 %	10 mars 31	179 314	189 746	0,85
Banque de Montréal	108 000	2,28 %	29 juill. 24	104 287	106 238	0,47
Banque de Montréal, remboursables	227 000	3,65 %	1 ^{er} avr. 27	215 599	221 408	0,99
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	104 000	6,03 %	7 sept. 33	104 000	108 497	0,48
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	76 000	5,63 %	26 mai 82	70 521	72 498	0,32
Banque de Montréal, à taux variable, perpétuelles	50 000	7,06 %	26 avr. 28	48 850	49 933	0,22
bclMC Realty Corp., remboursables	278 000	2,84 %	3 juin 25	264 723	270 895	1,21
Bell Canada, remboursables	36 000	3,35 %	12 mars 25	34 740	35 355	0,16
Bell Canada, remboursables	195 000	2,90 %	10 sept. 29	170 965	181 093	0,81
Bell Canada, remboursables	307 000	5,85 %	10 nov. 32	321 140	333 698	1,49
Bruce Power L.P., remboursables, série 17-2	82 000	4,01 %	21 juin 29	79 178	80 649	0,36
Bruce Power L.P., remboursables, série 21-1	113 000	2,68 %	21 déc. 28	100 377	104 624	0,47
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	159 000	3,20 %	7 oct. 36	133 468	139 637	0,62
Calgary Airport Authority, remboursables, série D	178 000	3,55 %	7 oct. 51	145 328	154 437	0,69
Calgary Airport Authority, remboursables, série E	63 000	3,55 %	7 oct. 53	51 989	54 269	0,24
Banque Canadienne Impériale de Commerce	100 000	2,75 %	7 mars 25	95 405	97 456	0,43
Banque Canadienne Impériale de Commerce	138 000	2,00 %	17 avr. 25	132 117	133 005	0,59
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remboursables	302 000	4,95 %	29 juin 27	302 116	306 282	1,37
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	96 000	4,20 %	7 avr. 32	90 489	93 621	0,42
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	21 000	7,15 %	28 juill. 82	20 683	20 801	0,09
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remboursables	61 000	4,15 %	10 mai 30	58 338	61 086	0,27
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remboursables	66 000	4,40 %	10 mai 33	64 867	66 789	0,30
Banque canadienne de l'Ouest, à taux variable, remboursables	16 000	5,94 %	22 déc. 32	15 919	15 921	0,07
CCL Industries Inc., remboursables, série 1	9 000	3,86 %	13 avr. 28	9 619	8 696	0,04
CDP Financière Inc.	45 000	3,80 %	2 juin 27	44 828	45 127	0,20
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remboursables, série R	87 000	6,00 %	24 juin 32	86 662	93 190	0,42
Corus Entertainment Inc., remboursables	27 000	5,00 %	11 mai 28	27 260	18 157	0,08
Corus Entertainment Inc., restreintes, remboursables	10 000	6,00 %	28 févr. 30	10 000	6 508	0,03
Enbridge Gas Inc., remboursables	42 000	2,90 %	1 ^{er} avr. 30	38 121	39 140	0,17
Enbridge Gas Inc., remboursables	135 000	5,70 %	6 oct. 33	135 000	148 774	0,66
Enbridge Inc., remboursables	110 000	6,51 %	9 nov. 52	122 629	130 661	0,58
Enbridge Inc., à taux variable, remboursables, série C	8 000	6,63 %	12 avr. 78	7 877	7 891	0,04
Enbridge Inc., à taux variable, obligations convertibles, remboursables	44 000	8,50 %	15 janv. 84	44 000	46 358	0,21
Enbridge Pipelines Inc., remboursables	33 000	5,82 %	17 août 53	32 919	36 106	0,16
Fédération des caisses Desjardins du Québec	66 000	2,42 %	4 oct. 24	63 292	64 673	0,29
Fédération des caisses Desjardins du Québec	125 000	4,41 %	19 mai 27	121 359	124 684	0,56
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remboursables	191 000	5,47 %	17 nov. 28	193 453	199 154	0,89
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	160 000	2,86 %	26 mai 30	150 930	154 675	0,69
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	100 000	1,99 %	28 mai 31	89 413	93 236	0,42
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	109 000	5,04 %	23 août 32	106 680	109 006	0,49
Great-West Lifeco Inc., remboursables	115 000	3,34 %	28 févr. 28	108 215	111 197	0,50
Banque HSBC Canada	68 000	4,81 %	16 déc. 24	67 879	67 837	0,30
Hydro One Inc., remboursables	288 000	2,23 %	17 sept. 31	244 151	253 592	1,13
Hydro One Inc., remboursables	70 000	3,91 %	23 févr. 46	62 539	64 455	0,29
Hydro One Inc., remboursables, série 44	186 000	3,64 %	5 avr. 50	156 348	163 392	0,73
Intact Corporation financière, à taux variable, remboursables	23 000	7,34 %	30 juin 83	23 202	23 183	0,10
Keyera Corp., remboursables	90 000	5,02 %	28 mars 32	86 831	90 278	0,40
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	187 000	5,95 %	10 mars. 81	163 337	165 902	0,74
Les Compagnies Loblaw Itée, remboursables	116 000	5,01 %	13 sept. 32	115 570	120 247	0,54
Banque Manuvie du Canada	113 000	2,38 %	19 nov. 24	110 253	110 364	0,49
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	100 000	5,41 %	10 mars 33	99 047	102 115	0,46
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	16 000	7,12 %	19 juin 82	15 810	15 973	0,07
Banque Nationale du Canada	80 000	2,98 %	4 mars 24	78 868	79 687	0,36
Banque Nationale du Canada	75 000	2,55 %	12 juill. 24	72 780	73 944	0,33
Banque Nationale du Canada	49 000	1,53 %	15 juin 26	45 016	45 800	0,20
Banque Nationale du Canada	183 000	5,22 %	14 juin 28	181 699	188 477	0,84
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	265 000	5,43 %	16 août 32	261 159	268 011	1,20
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	121 000	7,50 %	16 nov. 82	120 737	120 535	0,54

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
NuVista Energy Ltd., remboursables	189 000	7,88 %	23 juill. 26	193 294	193 213	0,86
Ontario Power Generation Inc., remboursables, série 4	181 000	2,98 %	13 sept. 29	164 540	170 507	0,76
Parkland Corp., remboursables	150 000	3,88 %	16 juin 26	138 568	143 844	0,64
Parkland Corp., remboursables	201 000	6,00 %	23 juin 28	193 282	201 628	0,90
Parkland Corp., remboursables	150 000	4,38 %	26 mars 29	131 865	138 516	0,62
Banque Royale du Canada	106 000	2,35 %	2 juill. 24	102 760	104 504	0,47
Banque Royale du Canada	94 000	3,37 %	29 sept. 25	90 103	91 942	0,41
Banque Royale du Canada	328 000	4,61 %	26 juill. 27	323 016	330 067	1,47
Banque Royale du Canada	316 000	5,23 %	24 juin 30	314 192	329 783	1,46
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	138 000	2,74 %	25 juill. 29	133 049	135 717	0,61
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	52 000	5,01 %	1 ^{er} févr. 33	50 829	52 133	0,23
Groupe SNC-Lavalin inc., série 7	175 000	7,00 %	12 juin 26	179 187	179 958	0,80
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	30 000	3,15 %	18 nov. 36	25 022	26 581	0,12
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	108 000	4,34 %	13 sept. 46	90 628	97 192	0,43
Tamarack Valley Energy Ltd., remboursables	166 000	7,25 %	10 mai 27	158 435	163 268	0,73
TELUS Corp., remboursables	8 000	5,25 %	15 nov. 32	8 005	8 272	0,04
La Banque Toronto-Dominion	100 000	4,34 %	27 janv. 26	97 357	99 648	0,44
La Banque Toronto-Dominion	250 000	4,21 %	1 ^{er} juin 27	240 030	248 240	1,11
La Banque Toronto-Dominion	289 000	4,68 %	8 janv. 29	283 533	292 360	1,30
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	166 000	3,11 %	22 avr. 30	160 569	161 451	0,72
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	126 000	7,28 %	31 oct. 82	124 000	126 057	0,56
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, perpétuelles, série 27	80 000	5,75 %	1 ^{er} oct. 27	73 100	68 599	0,31
				9 772 720	10 049 118	44,84
				19 368 173	19 943 002	88,99
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
Obligations de sociétés – 10,09 %						
Air Lease Corp., remboursables	174 000	2,63 %	5 déc. 24	165 189	169 374	0,76
Air Lease Corp., remboursables	126 000	5,40 %	1 ^{er} juin 28	124 810	129 023	0,58
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	138 000	4,32 %	15 mai 47	121 863	131 281	0,59
Heathrow Funding Ltd.	118 000	3,40 %	8 mars 30	110 601	112 754	0,50
Heathrow Funding Ltd., remboursables	75 000	2,69 %	13 oct. 29	67 671	70 088	0,31
Heathrow Funding Ltd., remboursables	168 000	3,78 %	4 sept. 32	152 983	159 818	0,71
Heathrow Funding Ltd., remboursables	180 000	3,66 %	13 janv. 33	162 997	168 796	0,75
Mondelez International Inc., remboursables	100 000	3,25 %	7 mars 25	96 660	98 058	0,44
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	171 000	2,30 %	22 juin 29	147 418	152 932	0,68
Nestle Holdings Inc., remboursables	103 000	2,19 %	26 janv. 29	90 868	95 109	0,42
TWDC Enterprises 18 Corp.	96 000	2,76 %	7 oct. 24	92 989	94 274	0,42
Walt Disney Co. (The)	337 000	3,06 %	30 mars 27	316 793	325 624	1,45
Wells Fargo & Co.	398 000	3,87 %	21 mai 25	387 469	391 010	1,75
Wells Fargo & Co.	174 000	2,49 %	18 févr. 27	161 155	163 319	0,73
				2 199 466	2 261 460	10,09
Total des placements				21 567 639	22 204 462	99,08
Autres actifs, moins les passifs					205 565	0,92
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				21 567 639	22 410 027	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 783 755	2 359 743
Trésorerie	175 615	72 913
Dividendes courus à recevoir	1 632	501
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	25 704	–
Autres actifs	360	–
	2 987 066	2 433 157
Passif		
Charges à payer	2 410	2 812
	2 410	2 812
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 984 656	2 430 345
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 984 656	2 430 345
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	125 000	125 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,88	19,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Produits		
Dividendes	37 980	19 021
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	4 281
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	41 713	44 577
Profit net (perte nette) de change réalisé	(184)	7 268
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	514 010	(745 296)
	593 519	(670 149)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(641)	(18 018)
	592 878	(688 167)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	23 439	20 446
Charges liées à la TVH	2 552	2 737
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 243	5 945
Coûts liés au comité d'examen indépendant	434	384
Charges d'intérêts	2	–
	27 670	29 512
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(434)	(384)
	27 236	29 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	565 642	(717 295)
Retenues d'impôt à la source	4 868	2 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	560 774	(719 427)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	560 774	(719 427)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,49	(6,10)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL actions mondiales

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	2 430 345	15 519 690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	560 774	(719 427)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	947 006
Distributions réinvesties	29 375	13 013
Rachat de parts rachetables	–	(13 315 672)
	29 375	(12 355 653)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(6 254)	–
Gains en capital	(29 436)	(14 260)
Remboursement de capital	(148)	(5)
	(35 838)	(14 265)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	554 311	(13 089 345)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	2 984 656	2 430 345

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

FNB First Trust JFL actions mondiales

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	560 774	(719 427)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(41 713)	(44 577)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(514 010)	745 296
Dividendes à recevoir	(1 131)	4 505
Autres actifs	(360)	–
Autres passifs	(402)	(10 449)
Achats de placements	(555 184)	(1 164 520)
Produit de la vente de placements	661 191	13 393 773
	109 165	12 204 601
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	947 006
Montant payé pour le rachat de parts	–	(13 315 672)
Distributions versées aux porteurs de parts	(6 463)	(1 252)
	(6 463)	(12 369 918)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	102 702	(165 317)
Trésorerie au début de l'exercice	72 913	238 230
Trésorerie à la fin de l'exercice	175 615	72 913
Intérêts reçus	–	4 281
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	31 981	21 394

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 2023

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 783 755	–	–	2 783 755
Total	2 783 755	–	–	2 783 755
	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
Total	2 359 743	–	–	2 359 743

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2022	675 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2022	125 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2023	125 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,85 %

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022 :

Coûts de transaction (\$)	
2023	2022
1 243	5 945

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 2023 et 2022, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2023	2022	2023	2022
23 439	20 446	2 132	1 784

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	149 233	(149 233)	121 517	(121 517)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 887 444	63,24	1 473 003	60,61
Livre sterling	282 467	9,46	248 977	10,24
Euro	239 182	8,01	186 084	7,66
Franc suisse	145 342	4,87	98 251	4,04
Dollar de Hong Kong	128 500	4,31	158 692	6,53
Yen japonais	102 310	3,43	97 787	4,02
Couronne suédoise	43 138	1,45	30 221	1,24
Total	2 828 383	94,77	2 293 015	94,34

Au 31 décembre 2023, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 28 284 \$ (31 décembre 2022 – 22 930 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,06	1,24
Produits industriels	1,90	–
Technologies de l'information	1,12	2,40
<i>États-Unis</i>		
Soins de santé	14,33	15,65
Technologies de l'information	8,74	9,00
Biens de consommation discrétionnaire	6,23	7,41
Services financiers	5,89	8,32
Services de communications	5,33	7,12
Biens de consommation courante	4,97	2,38
Matières	2,38	2,14
Produits industriels	1,90	2,02
<i>International</i>		
Royaume-Uni	9,01	10,24
Suisse	6,26	5,75
France	4,63	4,73
Japon	3,43	4,02
Chine	2,37	4,05
Irlande	2,18	–
Inde	2,00	2,45
Espagne	1,98	1,67
Hong Kong	1,93	2,48
Taiwan	1,78	1,52
Suède	1,45	1,24
Pays-Bas	1,40	1,26
Total	93,27	97,09

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services financiers – 2,06 %				
Brookfield Corp., catégorie A	1 156	57 934	61 441	2,06
		57 934	61 441	2,06
Produits industriels – 1,90 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	340	54 252	56 627	1,90
		54 252	56 627	1,90
Technologies de l'information – 1,12 %				
Kinaxis Inc.	225	38 374	33 460	1,12
		38 374	33 460	1,12
		150 560	151 528	5,08
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 5,33 %				
Alphabet Inc., catégorie A	580	97 866	107 356	3,60
Booking Holdings Inc.	11	29 886	51 703	1,73
		127 752	159 059	5,33
Biens de consommation discrétionnaire – 6,23 %				
Amazon.com Inc.	540	94 551	108 717	3,64
Copart Inc.	980	41 021	63 629	2,13
LCI Industries	82	14 113	13 659	0,46
		149 685	186 005	6,23
Biens de consommation courante – 4,97 %				
Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	234	42 849	45 346	1,52
Monster Beverage Corp.	670	40 598	51 145	1,71
PepsiCo Inc.	230	55 962	51 761	1,74
		139 409	148 252	4,97
Services financiers – 5,89 %				
CME Group Inc.	156	43 325	43 532	1,46
Fiserv Inc.	412	58 590	72 520	2,43
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	543	42 857	59 647	2,00
		144 772	175 699	5,89
Soins de santé – 14,33 %				
Abbott Laboratories	374	55 601	54 547	1,83
Becton, Dickinson and Co.	212	66 429	68 495	2,29
Boston Scientific Corp.	1 001	53 908	76 678	2,57
Danaher Corp.	200	61 973	61 307	2,05
IQVIA Holdings Inc.	236	69 750	72 355	2,42
UnitedHealth Group Inc.	135	79 466	94 176	3,16
		387 127	427 558	14,32
Produits industriels – 1,90 %				
Ametek Inc.	260	41 523	56 807	1,90
		41 523	56 807	1,90

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Technologies de l'information – 8,74 %				
Autodesk Inc.	140	45 184	45 167	1,51
Mastercard Inc., catégorie A	155	68 086	87 598	2,94
Microsoft Corp.	257	92 602	128 056	4,29
		205 872	260 821	8,74
Matières – 2,38 %				
Sherwin-Williams Co. (The)	172	57 891	71 085	2,38
		57 891	71 085	2,38
		1 254 031	1 485 286	49,76
ACTIONS INTERNATIONALES				
Chine – 2,37 %				
Shenzhou International Group	1 900	35 473	25 922	0,87
Tencent Holdings Ltd.	900	55 499	44 840	1,50
		90 972	70 762	2,37
France – 4,63 %				
Air Liquide SA	184	34 456	47 403	1,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	45	40 059	48 290	1,62
Schneider Electric SE	160	31 889	42 545	1,42
		106 404	138 238	4,63
Hong Kong – 1,93 %				
AIA Group Ltd.	5 000	68 582	57 738	1,94
		68 582	57 738	1,94
Inde – 2,00 %				
HDFC Bank Ltd., CAAE	672	60 075	59 757	2,00
		60 075	59 757	2,00
Irlande – 2,18 %				
Accenture PLC, catégorie A	140	52 019	65 096	2,18
		52 019	65 096	2,18
Japon – 3,43 %				
Hoya Corp.	230	39 030	38 095	1,28
Keyence Corp.	110	70 456	64 215	2,15
		109 486	102 310	3,43
Pays-Bas – 1,40 %				
ASML Holding NV	42	36 276	41 882	1,40
		36 276	41 882	1,40
Espagne – 1,98 %				
Industria de Diseno Textil SA	1 024	39 480	59 062	1,98
		39 480	59 062	1,98
Suède – 1,45 %				
Atlas Copco AB, catégorie A	1 892	33 849	43 138	1,45
		33 849	43 138	1,45
Suisse – 6,26 %				
Chubb Ltd.	139	32 390	41 625	1,39
Nestlé SA, nominatives	584	94 692	89 716	3,01
Sika AG, nominatives	129	50 118	55 626	1,86
		177 200	186 967	6,26

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Taiwan – 1,78 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	386	51 231	53 193	1,78
		51 231	53 193	1,78
Royaume-Uni – 9,01 %				
B&M European Value Retail SA	2 150	19 274	20 343	0,68
Diageo PLC	1 304	78 140	62 901	2,11
Diploma PLC	812	35 221	49 125	1,65
Intertek Group PLC	854	66 007	61 244	2,05
London Stock Exchange Group PLC	480	62 141	75 185	2,52
		260 783	268 798	9,01
Total des placements				
		2 490 948	2 783 755	93,27
Coûts de transaction		(3 013)		
Autres actifs, moins les passifs			200 901	6,73
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 487 935	2 984 656	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Taiwan – 1,78 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	386	51 231	53 193	1,78
		51 231	53 193	1,78
Royaume-Uni – 9,01 %				
B&M European Value Retail SA	2 150	19 274	20 343	0,68
Diageo PLC	1 304	78 140	62 901	2,11
Diploma PLC	812	35 221	49 125	1,65
Intertek Group PLC	854	66 007	61 244	2,05
London Stock Exchange Group PLC	480	62 141	75 185	2,52
		260 783	268 798	9,01
Total des placements				
		2 490 948	2 783 755	93,27
Coûts de transaction		(3 013)		
Autres actifs, moins les passifs			200 901	6,73
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 487 935	2 984 656	100,00

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 630 778
Trésorerie	104
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 992
Autres actifs	20
	6 632 894
Passif	
Charges à payer	942
	942
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 631 952
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Parts	6 631 952
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	22,11

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Produits	
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	550
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	363 639
	364 189
Charges [note 7]	
Frais de gestion	2 744
Charges liées à la TVH	336
Coûts liés au comité d'examen indépendant	274
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	12
	3 366
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(274)
	3 092
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	361 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts	361 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	2,50

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	361 097
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts rachetables	6 270 875
Distributions réinvesties	–
Rachat de parts rachetables	(20)
	6 270 855
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :	
Revenu net de placement	–
Gains en capital	–
Remboursement de capital	–
	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	6 631 952
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 631 952

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

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	361 097
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(550)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(363 639)
Autres actifs	(20)
Autres passifs	942
Achats de placements	(6 292 049)
Produit de la vente de placements	23 468
	(6 270 751)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	6 270 875
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	–
	6 270 855
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	104
Trésorerie au début de la période	–
Trésorerie à la fin de la période	104
Intérêts reçus	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	–

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

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada) Notes annexes – Renseignements précis Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada) (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital et une exposition à des titres de sociétés à grande capitalisation américaines figurant dans l'indice S&P 500 en investissant dans un portefeuille équilibré de Fonds Cboe Vest First Trust (terme défini dans les présentes), qui sont des FNB d'actions avec marge de protection.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le FNB First Trust investira dans un portefeuille équilibré de Fonds Cboe Vest First Trust (initialement, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust et le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust).

Le 4 janvier 2024, le FNB First Trust a été renommé le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada).

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 et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 31 décembre 2023 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 630 778	–	–	6 630 778
Total	6 630 778	–	–	6 630 778

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 31 décembre 2023.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 31 décembre 2023 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 25 mai 2023*	–
Parts rachetables émises	300 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2023	300 000

* 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 ¹
0,15 %

1. Le FNB First Trust investira dans des Fonds Cboe Vest First Trust et, par conséquent, prendra également en charge les frais de gestion (soit 0,85 % par année de la valeur liquidative du Fonds Cboe Vest First Trust applicable) qui sont payables sur la partie de son actif en portefeuille qui est investie dans chacun des Fonds Cboe Vest First Trust. Ainsi, les frais de gestion totaux pris en charge par les porteurs de parts relativement à leurs parts correspondront à 1,00 % par année de la valeur liquidative des parts.

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

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, au 31 décembre 2023 :

Pertes nettes en capital (\$)	Pertes autres qu'en capital (\$)
2023	2023
–	2 371

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de la période close le 31 décembre 2023 :

Coûts de transaction (\$)
2023
12

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 31 décembre 2023, y compris les montants impayés au 31 décembre 2023 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2023	2023
2 744	834

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2023	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	258 646	(258 646)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 31 décembre 2023 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2023
Fonds négociés en bourse	99,98
Total	99,98

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période allant du 25 mai 2023 au 31 décembre 2023

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,98 %				
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust	40 701	1 570 538	1 656 327	24,98
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	41 373	1 566 429	1 667 953	25,15
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	42 001	1 563 204	1 652 319	24,91
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	42 694	1 566 973	1 654 179	24,94
		6 267 144	6 630 778	99,98
Total des placements		6 267 144	6 630 778	99,98
Coûts de transaction		(6)		
Autres actifs, moins les passifs			1 174	0,02
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 267 138	6 631 952	100,00

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Les fonds négociés en bourse First Trust suivants (individuellement, un « FNB First Trust » et, collectivement, les « FNB First Trust ») sont des fonds communs de placement négociés en bourse distribués de façon continue, constitués en fiducies aux dates indiquées ci-dessous en vertu des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie modifiée pour la dernière fois le 5 mai 2023. La majorité des parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf les parts des fonds de résultat cible^{1, 2}, tandis que le FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus, le FNB First Trust JFL actions mondiales et le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)² sont cotés à la bourse Cboe Canada Inc. (« Cboe CA »).

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
Fonds gérés activement		
FNB canadien de puissance du capital First Trust*	FST	30 novembre 2001
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)*	FSL	28 août 2013
FNB international de puissance du capital First Trust	FINT	17 mai 2018
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus	FJFB	19 mars 2021
FNB First Trust JFL actions mondiales	FJFG	19 mars 2021
Fonds de résultat cible²		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust	AUGB.F	30 août 2019
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	NOVB.F	4 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	FEBB.F	25 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	MAYB.F	21 mai 2020
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)	BUFR	25 mai 2023
Fonds de revenu		
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens)*	FUD	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust*	ETP	23 juillet 2014
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	29 septembre 2016
Fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC}		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
Fonds sectoriels		
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust	QCLN	30 octobre 2014
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	30 octobre 2014
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	30 octobre 2014
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN	30 octobre 2014
	FDN.F	8 décembre 2017
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	30 octobre 2014
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	30 octobre 2014
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

1. 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).
2. Avec prise d'effet le 4 janvier 2024, les fonds de résultat cible ont été renommés le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust et le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada).

* 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 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 2023

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 2024.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 31 décembre 2023 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2022 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Ces états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de la réévaluation de certains instruments financiers. Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie versée pour les actifs.

3. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES 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 2023

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 2023

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 2023

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

FNB First Trust
Parts de catégorie Ordinaire et de catégorie Conseiller émises*
FNB canadien de puissance du capital First Trust (« FST »)
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) (« FUD »)
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 ^{MC} First Trust (« FHH »)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHG »)
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHQ »)
FNB Dow Jones Internet First Trust (« FDN »)
Parts émises seulement
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} 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 »)
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada) (« BUFR »)**
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 commun 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 28 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.

** Avec prise d'effet le 4 janvier 2024, les fonds de résultat cible ont été renommés le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust et le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023

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 2023

4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Certains FNB First Trust peuvent conclure des contrats de change à terme en vue d'atténuer l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain ou le taux de change entre le dollar canadien et le franc suisse/l'euro/la livre sterling sur la valeur liquidative des FNB First Trust. La durée typique d'un contrat à terme est de un mois, mais certains contrats peuvent avoir une durée plus longue allant jusqu'à six mois. La Bank of New York Mellon est la contrepartie de tous les contrats à terme des FNB First Trust, sauf dans le cas du FNB FSL, pour lequel la Banque Canadienne Impériale de Commerce agit à titre de contrepartie.

Les contrats de change à terme, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, à la rubrique « Annexe du portefeuille ».

5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

Les techniques d'évaluation et les données utilisées pour les évaluations à la juste valeur classées dans le niveau 2 de la hiérarchie sont présentées ci-après.

Contrats de change à terme

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Le taux de change à terme constitue la donnée observable la plus importante.

Options

Les options sont classées dans le niveau 1 lorsqu'elles se négocient en bourse et que des cours sont facilement disponibles sur le marché. Lorsque les options ne se négocient pas en bourse et que des cours ne sont pas facilement disponibles, le cours de celles-ci est établi par un service d'établissement des prix tiers qui utilise un modèle d'évaluation des options. Le modèle d'évaluation des options utilise, à titre de données d'entrée, les cours de négociation observables d'autres options assorties de prix d'exercice et de dates d'échéance similaires ou rapprochés. Puisque les données d'entrée utilisées par le modèle d'évaluation des options sont observables, ces options sont classées dans le niveau 2. Les options FLEX sont habituellement évaluées au moyen d'un prix fondé sur un modèle fourni par un service tiers d'établissement des cours. Les jours où une transaction a lieu à l'égard d'une option FLEX, le prix de transaction, plutôt que le prix fondé sur un modèle, sera utilisé pour évaluer les options FLEX en question.

Le classement des actifs et des passifs dans la hiérarchie des justes valeurs est présenté dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives, le cas échéant.

6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les part et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, à l'exception des FNB FJFB, FJFG et BUFR qui sont cotés à la bourse Cboe CA, et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX ou à la bourse Cboe CA 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, « Informations significatives sur les méthodes comptables », au poste Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part.

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts 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 2023

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera des frais de gestion au gestionnaire et, dans le cas de la catégorie Conseiller, un montant supplémentaire à titre de frais de service, basé sur la valeur liquidative moyenne quotidienne du FNB First Trust concerné.

Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, y compris la TVH, sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement à terme échu. À son gré, à l'occasion et à tout moment, le gestionnaire peut renoncer à l'ensemble ou à une partie des frais de gestion.

Frais de service de la catégorie Conseiller : le gestionnaire verse aux courtiers inscrits des frais de service annuels correspondant à 1,00 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas de tous les FNB First Trust, à l'exception des FNB ETP et FSL, et à 0,50 % de la valeur liquidative de la catégorie Conseiller dans le cas des FNB ETP et FSL, détenues par des clients du courtier inscrit, majorés des taxes applicables. Les frais de service seront calculés et comptabilisés quotidiennement et versés trimestriellement à la fin de chaque trimestre civil.

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust, qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller, n'offrent plus ces parts 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 2023

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 2023

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 2023 et 2022, les expositions globales au marché concernaient les placements en titres effectués par les FNB First Trust.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de la variation des taux d'intérêt sur le marché.

Certains FNB First Trust sont exposés au risque de taux d'intérêt, car ils investissent dans des titres d'emprunt cotés en bourse portant intérêt à des taux fixes et variables. D'autres actifs et passifs financiers sont également exposés au risque de taux d'intérêt, notamment les emprunts assortis de taux d'intérêt à long terme et les placements dans de la trésorerie et des soldes bancaires assortis dotés de taux d'intérêt à court terme. Les conseillers en valeurs gèrent quotidiennement l'exposition des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt, conformément aux objectifs et aux politiques de placement des FNB First Trust. Les conseillers en valeurs assurent également un suivi étroit de l'exposition globale des FNB First Trust au risque de taux d'intérêt.

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. La majorité des actifs et des passifs financiers des FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, ETP et FSL, ne portent pas intérêt. Par conséquent, la plupart des FNB First Trust ne sont pas exposés à d'importants risques de taux d'intérêt découlant des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB FJFB investit dans des titres portant intérêt. Le FNB ETP détient des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Le FNB FSL obtient une exposition à un portefeuille de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable en détenant des titres du fonds sous-jacent. Le revenu de ces FNB First Trust peut être touché par des variations des taux d'intérêt de titres particuliers ou par l'incapacité du conseiller en valeurs d'obtenir des rendements semblables à l'expiration ou à la vente des titres. De plus, le cours des titres portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents et du fonds sous-jacent pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB ETP détient des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'exécute pas ses obligations, engendrant ainsi une perte. Les FNB First Trust sont exposés au risque de crédit à l'égard de leurs titres d'emprunt, de leurs actifs dérivés, de leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie et de leurs autres créances clients à court terme.

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

FNB FJFB, ETP et FSL – La plus importante exposition indirecte au risque de crédit est liée aux titres d'emprunt, par exemple les obligations, que détiennent les FNB sous-jacents, dans le cas du FNB ETP, et le fonds sous-jacent, dans le cas du FNB FSL. La juste valeur des titres d'emprunt tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Pour de plus amples renseignements sur le risque de crédit, se reporter aux états financiers des FNB sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedarplus.ca et aux états financiers des fonds sous-jacents qui sont disponibles sur le site Web de First Trust à l'adresse www.ftportfolios.com (en anglais seulement).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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, BUFR, 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, FST et BUFR sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 31 décembre 2023.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les FNB First Trust ne soient pas en mesure de régler ou de respecter leurs obligations. Les FNB First Trust sont exposés quotidiennement à des rachats en trésorerie visant des parts rachetables. Ainsi, les FNB First Trust investissent la plus grande partie de leurs actifs dans des placements qui se négocient sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les FNB First Trust conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité.

Risque de concentration

Le risque de concentration correspond à la sensibilité relative du rendement des FNB First Trust à l'égard de faits nouveaux touchant un secteur ou une région en particulier. Le risque de concentration se manifeste également lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même partie contractante, ou lorsqu'un certain nombre de parties contractantes exercent des activités similaires, qu'elles exercent des activités dans une même région ou qu'elles présentent des caractéristiques économiques semblables, de sorte que leur capacité à respecter leurs obligations contractuelles pourrait être influencée de façon similaire par des changements des conditions économiques, politiques ou autres. Le conseiller en valeurs assure la gestion du risque de concentration au moyen d'une diversification des titres et d'une compréhension approfondie de chaque placement compris dans le portefeuille.

Risques particuliers liés aux fonds de résultat cible

Risque de perte malgré la marge de protection. Rien ne garantit qu'un FNB First Trust parviendra à appliquer avec succès sa stratégie de protection contre les pertes du FNB sous-jacent si la juste valeur du FNB sous-jacent diminue de 10 % ou moins pendant la période du résultat cible. Un porteur de parts peut perdre la totalité de son placement. La stratégie des FNB First Trust vise à produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent (jusqu'à concurrence du plafond), tout en limitant les pertes, si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust obtient les options FLEX et sont détenues jusqu'à l'expiration de ces options FLEX à la fin de chaque période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts après la date à laquelle des options FLEX ont été obtenues ou vend des parts avant l'expiration des options FLEX, la marge de protection que le FNB First Trust vise à procurer risque de ne pas être disponible.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023

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. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Avec prise d'effet le 4 janvier 2024, les FNB First Trust ci-dessous ont changé de nom comme suit :

Nom au 31 décembre 2023	Nouveau nom
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 août 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 novembre 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 février Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Cboe Vest First Trust (Canada)	FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada)

14. CORRECTION APPORTÉE AU CLASSEMENT DES DONNÉES COMPARATIVES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Classement au tableau des flux de trésorerie de 2022 – Le tableau des flux de trésorerie du FNB First Trust mentionné ci-dessous pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, présenté pour l'exercice précédent, comportait une erreur de classement entre les postes Montant payé pour le rachat de parts et Montant reçu du réinvestissement des distributions. Cette erreur a été corrigée dans les données comparatives de 2022 présentées pour l'exercice considéré. Il n'y avait aucune incidence sur la valeur liquidative du FNB First Trust dans le tableau des flux de trésorerie au 31 décembre 2022. Le tableau suivant présente un résumé de l'incidence :

Tableau des flux de trésorerie	Exercice clos le 31 décembre 2022 (\$)		
	Présentation antérieure	Reclassement	Présentation pour l'exercice considéré
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (AUGB.F)			
Montant payé pour le rachat de parts	–	(5 534 065)	(5 534 065)
Montant reçu du réinvestissement des distributions	(5 534 065)	5 534 065	–
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 534 065)	–	(5 534 065)

Fonds négociés en bourse First Trust
Notes annexes
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Classement aux états du résultat global de 2022 – Les états du résultat global des FNB First Trust mentionnés ci-dessous pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, présentés pour l'exercice précédent, comportaient une erreur de classement entre les postes Profit net (perte nette) de change réalisé et Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises. Ces erreurs ont été corrigées dans les données comparatives de 2022 présentées pour l'exercice considéré. Il n'y avait aucune incidence sur la valeur liquidative de ces FNB First Trust dans les états du résultat global au 31 décembre 2022. Le tableau suivant présente un résumé de l'incidence :

États du résultat global	Exercice clos le 31 décembre 2022 (\$)		
	Présentation antérieure	Reclassement	Présentation pour l'exercice considéré
FNB international de puissance du capital First Trust (FINT)			
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	(2 601)	(2 601)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(2 601)	2 601	–
Autres variations de la juste valeur des placements	(2 601)	–	(2 601)
FNB canadien de puissance du capital First Trust (FST)			
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	(1 174)	(1 174)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1 174)	1 174	–
Autres variations de la juste valeur des placements	(1 174)	–	(1 174)
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (BLCK)			
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	111	111
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	111	(111)	–
Autres variations de la juste valeur des placements	111	–	111
FNB First Trust JFL actions mondiales (FJFG)			
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	7 268	7 268
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	7 268	(7 268)	–
Autres variations de la juste valeur des placements	7 268	–	7 268

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

40 King Street West, Suite 5102
Scotia Plaza, Box 312
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

www.firsttrust.ca