



Rapports financiers intermédiaires de 2026 (non audité)

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP
FINB de dividendes First Trust Value Line^{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 • BLACK
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust • AUGB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust • NOVB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust • FEBB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai 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 Vest First Trust (Canada) • BUFR
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust • SDVY, SDVY.F
FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust • SDVD
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur • FTLS
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust • RCTR

Au 30 juin 2026

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL	1
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST.....	8
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP	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.....	33
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG	40
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR.....	47
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F.....	54
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHH, FHH.F	61
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	85
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY	94
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL	101
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK.....	108
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT	115
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust • AUGB.F.....	123
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust • NOVB.F. ..	130
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust • FEBB.F	137
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust • MAYB.F.....	144
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB	151
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG	160
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada) • BUFR.....	168
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust • SDVY, SDVY.F	174
FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust • SDVD	181
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur • FTLS	188
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust • RCTR.....	195
Notes annexes.....	201

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 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 Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai 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 Vest First Trust (Canada)
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust
FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust
(collectivement, les « FNB First Trust »)

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

Avis à l'intention des porteurs de parts :

Les présents rapports financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des FNB First Trust. Le gestionnaire des FNB First Trust nommera un auditeur indépendant qui auditera les états financiers annuels des FNB First Trust pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2026, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	57 477 400	61 819 062
Trésorerie	362 472	351 719
Dividendes courus à recevoir	269 676	531 905
Actifs dérivés	54 024	500 861
	58 163 572	63 203 547
Passif		
Charges à payer	11 247	14 192
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	327 445	324 554
	338 692	338 746
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 824 880	62 864 801
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	57 824 880	62 864 801
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	3 638 282	3 818 282
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	15,89	16,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	1 821 023	1 887 224
Autres produits		—
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(13 680)	135 233
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(1 935 686)	1 287 114
Profit net (perte nette) de change réalisé	(8 773)	475
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	411 626	(3 565 213)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(446 837)	1 269 386
	(172 327)	1 014 219
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 124	153
	(169 203)	1 014 372
Charges [note 7]		
Frais de gestion	43 665	41 707
Charges liées à la TVH	3 799	3 527
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 534	3 105
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 355	835
Charges d'intérêts	—	2
	51 353	49 176
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 534)	(3 105)
	48 819	46 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(218 022)	968 301
Retenues d'impôt à la source	(2 342)	(13 706)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(215 680)	982 007

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	62 864 801	55 153 857
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(215 680)	982 007
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	5 336 603	5 026 863
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(8 258 896)	(1 336 136)
	(2 922 293)	3 690 727
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(1 901 948)	(1 954 179)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(1 901 948)	(1 954 179)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(5 039 921)	2 718 555
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	57 824 880	57 872 412

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(215 680)	982 007
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	13 680	(135 233)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	35 211	2 295 827
Dividendes à recevoir	262 229	270 584
Autres passifs	(2 945)	(1 902)
Achats de placements	(7 299 564)	(7 564 611)
Produit de la vente de placements	12 039 172	2 434 228
	4 832 103	(1 719 100)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	5 336 603	5 026 863
Montant payé pour le rachat de parts	(8 258 896)	(1 336 136)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 899 057)	(1 982 153)
	(4 821 350)	1 708 574
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	10 753	(10 526)
Trésorerie au début de la période	351 719	376 569
Trésorerie à la fin de la période	362 472	366 043
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 085 594	2 171 514

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

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	57 477 400	–	–	57 477 400
Actifs dérivés	–	54 024	–	54 024
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	57 477 400	54 024	–	57 531 424
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	61 819 062	–	–	61 819 062
Actifs dérivés	–	500 861	–	500 861
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	61 819 062	500 861	–	62 319 923

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	3 258 282
Parts rachetables émises	750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(190 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	3 818 282
Parts rachetables émises	330 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(510 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	3 638 282

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
9 775 191	9 966 276	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
1 355	835

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
43 665	41 707	7 116	7 033

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Morningstar ^{MD} LSTA® US Leveraged Loan (couvert en dollars canadiens)	3 586 189	(3 586 189)	2 414 008	(2 414 008)

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	389 761	0,67	(225 441)	(0,36)

Au 30 juin 2026, 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 3 898 \$ [31 décembre 2025 – (2 254) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,40	98,34
Total	99,40	98,34

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,40 %				
First Trust Senior Loan Fund	905 631	56 174 815	57 477 400	99,40
		56 174 815	57 477 400	99,40
Total des placements		56 174 815	57 477 400	99,40
Coûts de transaction		(3 448)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			54 024	0,09
Autres actifs, moins les passifs			293 456	0,51
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		56 171 367	57 824 880	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-valeur) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	2026-07-31	USD	40 514 213	CAD	57 437 000	0,705	0,706	54 024
									54 024

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	222 234 040	198 479 936
Trésorerie	824 400	653 561
Dividendes courus à recevoir	191 285	257 926
Autres actifs	86 114	65 130
	223 335 839	199 456 553
Passif		
Charges à payer	127 705	114 038
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	527 258	500 257
	654 963	614 295
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222 680 876	198 842 258
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	222 680 876	198 842 258
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	2 929 209	2 779 209
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	76,02	71,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	1 732 405	1 314 344
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	16 645 377	8 307 989
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 959)	1 473
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4 010 165)	5 318 709
	14 365 658	14 942 515
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 475	(2 254)
	14 367 133	14 940 261
Charges [note 7]		
Frais de gestion	636 067	367 706
Charges liées à la TVH	61 705	30 698
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	13 501	10 701
Coûts liés au comité d'examen indépendant	9 210	6 857
Charges d'intérêts	16	6
	720 499	415 968
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(9 210)	(6 857)
	711 289	409 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 655 844	14 531 150

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB canadien de puissance du capital First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	198 842 258	104 878 397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 655 844	14 531 150
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 514 777	76 495 089
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	(26 295 488)	(38 020 816)
	11 219 289	38 474 273
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(1 036 515)	(865 515)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(1 036 515)	(865 515)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	23 838 618	52 139 908
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	222 680 876	157 018 305

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 655 844	14 531 150
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(16 645 377)	(8 307 989)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	4 010 165	(5 318 709)
Dividendes à recevoir	66 641	(5 984)
Autres actifs	(20 984)	(17 103)
Autres passifs	13 667	21 963
Achats de placements	(94 030 266)	(104 976 218)
Produit de la vente de placements	82 911 374	66 625 214
	(10 038 936)	(37 447 676)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	37 514 777	76 495 089
Montant payé pour le rachat de parts	(26 295 488)	(38 020 816)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 009 514)	(720 327)
	10 209 775	37 753 946
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	170 839	306 270
Trésorerie au début de la période	653 561	332 406
Trésorerie à la fin de la période	824 400	638 676
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 799 046	1 308 360

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	222 234 040	–	–	222 234 040
Bons de souscription	–	–	—*	—**
Total	222 234 040	–	–	222 234 040
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	198 479 936	–	–	198 479 936
Bons de souscription	–	–	—*	—**
Total	198 479 936	–	–	198 479 936

* 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 la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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 L.P., qui est 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 a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	1 879 209
Parts rachetables émises	1 750 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(850 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	2 779 209
Parts rachetables émises	500 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	2 929 209

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,60 %

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
10 764 992	17 700 044	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
13 501	10 701

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
636 067	367 706	113 097	74 822

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	9 887 031	(9 887 031)	10 041 534	(10 041 534)

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Services financiers	21,80	24,93
Produits industriels	18,61	14,09
Biens de consommation discrétionnaire	17,09	13,06
Énergie	14,51	12,04
Technologies de l'information	11,76	14,40
Matières	11,45	12,86
Biens de consommation courante	4,58	8,44
Total	99,80	99,82

FNB canadien de puissance du capital First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 17,09 %				
Aritzia Inc.	63 939	6 653 935	9 999 420	4,49
Dollarama Inc.	52 494	7 915 317	9 848 924	4,42
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	111 646	8 020 531	8 163 556	3,67
Linamar Corp.	99 907	9 082 952	10 047 647	4,51
		31 672 735	38 059 547	17,09
Biens de consommation courante – 4,58 %				
Alimentation Couche-Tard inc.	112 868	8 293 251	10 203 267	4,58
		8 293 251	10 203 267	4,58
Énergie – 14,51 %				
Canadian Natural Resources Ltd.	139 773	6 157 557	7 844 061	3,52
Cenovus Energy Inc.	221 721	9 069 165	7 802 362	3,50
Pembina Pipeline Corp.	141 679	7 581 886	9 296 976	4,18
Suncor Énergie Inc.	96 660	5 363 592	7 375 158	3,31
		28 172 200	32 318 557	14,51
Services financiers – 21,80 %				
Banque Canadienne Impériale de Commerce	59 611	5 821 687	9 735 669	4,37
Société Financière Manuvie	170 247	6 763 752	9 792 607	4,40
Banque Royale du Canada	37 049	6 255 196	10 880 550	4,89
Groupe TMX Ltée	160 581	8 703 970	7 455 776	3,35
La Banque Toronto-Dominion	61 885	8 959 079	10 671 449	4,79
		36 503 684	48 536 051	21,80
Produits industriels – 18,61 %				
Groupe AtkinsRéalis inc.	93 539	9 077 009	8 238 915	3,70
Finning International Inc.	90 613	4 685 361	9 077 610	4,08
Métaux Russel Inc.	169 395	8 354 193	10 189 109	4,57
Stantec Inc.	72 330	8 762 904	7 075 321	3,18
WSP Global Inc.	39 001	9 032 197	6 858 326	3,08
		39 911 664	41 439 281	18,61
Technologies de l'information – 11,76 %				
Celestica Inc.	15 767	3 383 729	8 155 323	3,66
Constellation Software Inc.	3 616	11 631 070	9 654 720	4,34
Constellation Software Inc., bons de souscription ^{a, b, c}	880	–	–	–
Shopify Inc., catégorie A	51 568	7 986 583	8 367 424	3,76
		23 001 382	26 177 467	11,76
Matières – 11,45 %				
Mines Agnico Eagle Limitée	36 452	7 095 231	8 032 563	3,61
CCL Industries Inc., catégorie B	106 571	8 027 260	9 854 620	4,42
Kinross Gold Corp.	226 703	6 334 777	7 612 687	3,42
		21 457 268	25 499 870	11,45
Total des placements		189 012 184	222 234 040	99,80
Coûts de transaction		(14 495)		
Autres actifs, moins les passifs			446 836	0,20
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		188 997 689	222 680 876	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 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	15 132 363	16 475 685
Trésorerie	50 603	10 451
Dividendes courus à recevoir	20 832	56 972
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	2 012 072
Autres actifs	8 529	6 019
	15 212 327	18 561 199
Passif		
Charges à payer	5 101	8 936
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	—	2 003 957
Montant à payer pour le rachat de parts	—	915 522
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	40 040	54 049
	45 141	2 982 464
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 167 186	15 578 735
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	15 167 186	15 578 735
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	800 811	850 811
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	18,94	18,31

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	288 604	336 820
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	119 504	133 132
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	398 895	135 150
	807 003	605 102
Charges [note 7]		
Frais de gestion	44 406	43 949
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 428	7 355
Charges liées à la TVH	1 935	2 017
Coûts liés au comité d'examen indépendant	644	818
Charges d'intérêts	1	—
	53 414	54 139
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(14 691)	(14 777)
	38 723	39 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 280	565 740

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 578 735	11 418 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 280	565 740
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	923 163	6 172 270
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(1 838 724)	(2 657 760)
	(915 561)	3 514 510
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(264 268)	(327 562)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(264 268)	(327 562)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(411 549)	3 752 688
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	15 167 186	15 171 330

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 280	565 740
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(119 504)	(133 132)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(398 895)	(135 150)
Dividendes à recevoir	36 140	26 668
Autres actifs	(2 510)	(1 706)
Autres passifs	(3 835)	1 353
Achats de placements	(6 122 616)	(12 978 110)
Produit de la vente de placements	7 992 452	9 472 161
	2 149 512	(3 182 176)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	923 163	6 172 270
Montant payé pour le rachat de parts	(2 754 246)	(2 657 760)
Distributions versées aux porteurs de parts	(278 277)	(339 642)
	(2 109 360)	3 174 868
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	40 152	(7 308)
Trésorerie au début de la période	10 451	76 031
Trésorerie à la fin de la période	50 603	68 723
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	324 744	363 488

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 132 363	–	–	15 132 363
Total	15 132 363	–	–	15 132 363
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	16 475 685	–	–	16 475 685
Total	16 475 685	–	–	16 475 685

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	650 811
Parts rachetables émises	1 900 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1 700 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	850 811
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	800 811

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 %. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion pondérés des fonds sous-jacents.

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
1 443 579	1 519 806	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
6 428	7 355

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
44 406	43 949	5 101	5 353

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income ^{MS}	713 616	(713 616)	591 992	(591 992)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Obligations	60,52	68,93
FPI et actions privilégiées	23,62	5,13
Titres de capitaux propres	15,63	31,70
Total	99,77	105,76

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,77 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	103 940	1 296 800	1 285 738	8,48
FINB BMO équilibré de FPI	21 301	476 361	521 022	3,43
FINB BMO équilibré services aux collectivités	11 206	290 081	338 645	2,23
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	180 149	2 023 964	1 967 227	12,97
FINB BMO échelonné actions privilégiées	11 729	149 878	150 600	0,99
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	9 559	149 780	150 937	0,99
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	23 902	441 290	450 314	2,97
FNB Global X Indice Univers obligations canadiennes sélectionnées en catégorie de société	12 834	636 656	653 251	4,31
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	39 486	795 784	798 802	5,27
iShares Canadian Government Bond Index ETF	20 670	402 010	399 861	2,64
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	102 707	1 841 225	1 858 997	12,26
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	16 972	325 442	319 243	2,10
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	14 923	471 401	581 698	3,83
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	16 629	401 523	439 338	2,90
iShares Global Real Estate Index ETF	5 881	180 011	196 602	1,30
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	192 789	2 569 710	2 714 469	17,90
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	2 567	169 606	243 403	1,60
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	55 246	1 293 756	1 294 966	8,54
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	8 268	498 063	628 368	4,14
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	1 214	121 883	138 882	0,92
		14 535 224	15 132 363	99,77
Total des placements				
		14 535 224	15 132 363	99,77
Coûts de transaction		(8 235)		
Autres actifs, moins les passifs			34 823	0,23
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 526 989	15 167 186	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 511 225	5 409 075
Trésorerie	26 320	13 803
Dividendes courus à recevoir	11 617	8 791
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	14 422	–
Actifs dérivés	5 050	41 691
Autres actifs	1 313	482
	7 569 947	5 473 842
Passif		
Charges à payer	4 188	3 381
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	14 616	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	14 977	10 479
	33 781	13 860
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 536 166	5 459 982
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	7 536 166	5 459 982
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	199 693	149 693
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	37,74	36,47

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	116 338	83 666
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	194 200	159 401
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(230 596)	110 174
Profit net (perte nette) de change réalisé	(588)	1 110
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	294 255	(309 024)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(36 641)	123 403
	336 968	168 730
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(39)
	336 970	168 691
Charges [note 7]		
Frais de gestion	20 285	18 451
Charges liées à la TVH	1 806	1 660
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	833	812
Coûts liés au comité d'examen indépendant	252	294
Charges d'intérêts	1	–
	23 177	21 217
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(252)	(294)
	22 925	20 923
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	314 045	147 768
Retenues d'impôt à la source	11 927	10 413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 118	137 355

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 459 982	5 278 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 118	137 355
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 842 933	–
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	–	–
	1 842 933	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(68 867)	(62 871)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(68 867)	(62 871)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	2 076 184	74 484
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 536 166	5 353 112

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 118	137 355
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(194 200)	(159 401)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(257 614)	185 621
Dividendes à recevoir	(2 826)	(333)
Autres actifs	(831)	(738)
Autres passifs	807	(177)
Achats de placements	(3 569 567)	(1 972 133)
Produit de la vente de placements	1 956 066	1 863 831
	(1 766 047)	54 025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 842 933	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(64 369)	(62 496)
	1 778 564	(62 496)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	12 517	(8 471)
Trésorerie au début de la période	13 803	24 307
Trésorerie à la fin de la période	26 320	15 836
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	101 585	72 920

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 511 225	–	–	7 511 225
Actifs dérivés	–	5 050	–	5 050
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	7 511 225	5 050	–	7 516 275
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 409 075	–	–	5 409 075
Actifs dérivés	–	41 691	–	41 691
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	5 409 075	41 691	–	5 450 766

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	149 693
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2025	149 693
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	199 693

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
833	812

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
20 285	18 451	3 971	3 067

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	179 949	(179 949)	177 995	(177 995)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	316 363	(316 363)	227 681	(227 681)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	17 016	0,23	53 266	0,98
Euro	301	–	296	–
Total	17 317	0,23	53 562	0,98

Au 30 juin 2026, 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 173 \$ (31 décembre 2025 – 536 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,76	2,94
Produits industriels	1,60	0,85
Services de communications	1,08	1,31
Services publics	0,80	0,85
Énergie	0,77	0,85
Technologies de l'information	0,41	–
Matières	–	0,42
<i>États-Unis</i>		
Services financiers	22,66	18,37
Services publics	16,86	17,69
Produits industriels	12,26	13,23
Biens de consommation courante	9,29	10,00
Soins de santé	4,95	5,02
Technologies de l'information	4,37	4,97
Matières	4,08	4,58
Biens de consommation discrétionnaire	1,98	2,88
Services de communications	1,96	2,14
Énergie	1,15	1,28
<i>International</i>		
Royaume-Uni	4,77	4,62
Irlande	2,32	2,08
Suisse	1,24	0,85
Japon	1,20	1,25
Bermudes	0,81	0,41
France	0,78	0,84
Belgique	0,40	0,43
Allemagne	0,40	–
Mexique	0,39	0,42
Inde	0,38	0,79
Total	99,67	99,07

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 1,08 %				
BCE Inc.	914	31 000	27 883	0,37
Rogers Communications Inc., catégorie B	571	30 066	26 319	0,35
TELUS Corp.	1 826	35 058	27 373	0,36
		96 124	81 575	1,08
Énergie – 0,77 %				
Pembina Pipeline Corp.	446	25 050	29 255	0,39
Corporation TC Énergie	303	22 984	28 487	0,38
		48 034	57 742	0,77
Services financiers – 2,76 %				
Banque de Montréal	120	18 396	30 073	0,40
La Banque de Nouvelle-Écosse	238	18 966	29 312	0,39
Banque Canadienne Impériale de Commerce	182	16 576	29 684	0,39
Société Financière Manuvie	513	23 746	29 473	0,39
Banque Royale du Canada	102	17 675	29 941	0,40
Financière Sun Life inc.	267	20 644	29 695	0,39
La Banque Toronto-Dominion	173	18 010	29 794	0,40
		134 013	207 972	2,76
Produits industriels – 1,60 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	181	27 203	30 609	0,41
Enbridge Inc.	378	22 306	29 062	0,39
Stantec Inc.	302	29 855	29 531	0,39
Thomson Reuters Corp.	270	44 538	31 274	0,41
		123 902	120 476	1,60
Technologies de l'information – 0,41 %				
CGI Inc.	338	30 355	30 953	0,41
		30 355	30 953	0,41
Services publics – 0,80 %				
Emera Inc.	400	25 772	30 078	0,40
Fortis Inc.	370	22 837	30 032	0,40
		48 609	60 110	0,80
		481 037	558 828	7,42
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 1,96 %				
Comcast Corp., catégorie A	928	40 388	32 311	0,43
Fox Corp., catégorie A	419	29 704	30 996	0,41
T-Mobile US Inc.	115	33 358	27 357	0,36
VeriSign Inc.	84	28 639	29 969	0,40
Verizon Communications Inc.	456	26 861	27 382	0,36
		158 950	148 015	1,96
Biens de consommation discrétionnaire – 1,98 %				
Home Depot Inc. (The)	63	27 803	31 512	0,42
Lowe's Cos. Inc.	97	28 671	30 333	0,40
McDonald's Corp.	77	27 257	29 519	0,39
TJX Cos. Inc. (The)	126	23 927	27 073	0,36
Yum! Brands Inc.	137	27 682	31 061	0,41
		135 340	149 498	1,98
Biens de consommation courante – 9,29 %				
Altria Group Inc.	298	22 185	30 409	0,40
Church & Dwight Co. Inc.	221	28 967	30 365	0,40
Coca-Cola Co. (The)	260	23 032	29 968	0,40
Colgate-Palmolive Co.	234	26 265	30 426	0,40
Conagra Brands Inc.	1 612	47 204	30 772	0,41
Constellation Brands Inc., catégorie A	146	30 649	28 801	0,38

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Fresh Del Monte Produce Inc.	770	33 917	30 479	0,40
General Mills Inc.	621	41 269	30 649	0,41
Hershey Co. (The)	121	31 897	30 109	0,40
Hormel Foods Corp.	859	35 416	30 238	0,40
Ingredion Inc.	213	29 056	28 611	0,38
J.M. Smucker Co. (The)	193	29 368	30 794	0,41
Kenvue Inc.	1 160	27 175	31 439	0,42
Keurig Dr Pepper Inc.	671	28 811	31 147	0,41
Kimberly-Clark Corp.	206	32 316	32 070	0,43
Kraft Heinz Co. (The)	940	36 384	31 489	0,42
Marzetti Co. (The)	198	41 036	32 058	0,43
Mondelez International Inc., catégorie A	348	28 862	28 547	0,38
PepsiCo Inc.	147	29 711	28 229	0,37
Philip Morris International Inc.	120	22 735	30 789	0,41
Procter & Gamble Co. (The)	140	27 238	29 116	0,39
Reynolds Consumer Products Inc.	870	29 628	33 130	0,43
Sysco Corp.	266	28 333	31 531	0,41
		711 454	701 166	9,29
Énergie – 1,15 %				
Chevron Corp.	118	27 038	27 741	0,37
Exxon Mobil Corp.	150	26 290	29 085	0,39
Williams Cos. Inc. (The)	276	23 641	29 099	0,39
		76 969	85 925	1,15
Services financiers – 22,66 %				
Aflac Inc.	178	26 962	29 600	0,39
Allstate Corp. (The)	93	20 843	31 384	0,41
American Financial Group Inc.	154	27 863	30 564	0,40
American Homes 4 Rent, catégorie A	655	30 854	31 139	0,41
American International Group Inc.	271	28 438	28 645	0,38
Arthur J. Gallagher & Co.	99	29 448	32 233	0,43
Assurant Inc.	79	21 444	30 087	0,40
AvalonBay Communities Inc.	115	30 710	30 775	0,41
Bank of America Corp.	361	25 790	29 173	0,39
Bank of New York Mellon Corp. (The)	141	17 153	28 918	0,38
BlackRock Inc.	20	25 169	27 275	0,36
Brown & Brown Inc.	356	28 123	32 389	0,43
Camden Property Trust	190	29 256	30 851	0,41
Choe Global Markets Inc.	81	28 775	27 878	0,37
Cincinnati Financial Corp.	120	27 859	31 509	0,42
CME Group Inc.	84	25 960	26 308	0,35
CNA Financial Corp.	453	28 258	31 230	0,41
Commerce Bancshares Inc.	376	27 276	30 796	0,41
Equity Lifestyle Properties Inc.	334	28 779	30 530	0,41
Equity Residential	320	28 919	30 829	0,41
Essex Property Trust Inc.	75	26 232	31 016	0,41
Federal Realty Investment Trust	170	25 453	29 762	0,39
Federated Hermes Inc., catégorie B	345	27 151	27 019	0,36
Gaming and Leisure Properties Inc.	469	29 827	29 620	0,39
Goldman Sachs Group Inc. (The)	19	17 816	27 253	0,36
Hanover Insurance Group Inc. (The)	103	21 397	31 279	0,42
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	160	29 010	30 071	0,40
Intercontinental Exchange Inc.	158	34 203	27 587	0,37
Invitation Homes Inc.	728	30 916	31 191	0,41
JPMorgan Chase & Co.	62	19 259	28 783	0,38
Kimco Realty Corp.	839	26 593	30 164	0,40
Marsh & McLennan Cos. Inc.	129	33 672	30 493	0,40
MetLife Inc.	237	26 093	28 440	0,38
Mid-America Apartment Communities Inc.	157	30 609	30 937	0,41
Morgan Stanley	91	18 072	26 979	0,36
Nasdaq Inc.	251	30 079	28 058	0,37

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Northwest Bancshares Inc.	1 420	25 515	30 531	0,41
Old Republic International Corp.	530	27 788	30 758	0,41
Primerica Inc.	74	26 798	29 827	0,40
Prudential Financial Inc.	191	29 340	29 237	0,39
Public Storage	65	25 949	29 344	0,39
Realty Income Corp.	342	27 340	30 053	0,40
Regency Centers Corp.	268	27 325	30 308	0,40
Reinsurance Group of America Inc.	99	27 883	29 858	0,40
RLI Corp.	393	29 811	32 924	0,44
SEI Investments Co.	229	27 327	28 486	0,38
Selective Insurance Group Inc.	224	25 555	30 819	0,41
State Street Corp.	119	28 603	28 624	0,38
Sun Communities Inc.	175	30 636	29 761	0,39
T. Rowe Price Group Inc.	192	28 456	30 958	0,41
Travelers Cos. Inc. (The)	67	20 102	31 369	0,42
U.S. Bancorp	353	27 307	30 239	0,40
UDR Inc.	549	27 913	31 082	0,41
Ventas Inc.	249	30 683	31 359	0,42
VICI Properties Inc.	794	33 187	29 898	0,40
Welltower Inc.	98	24 474	31 546	0,42
WP Carey Inc.	290	26 369	29 407	0,39
	1 542 622	1 707 153	22,66	
Soins de santé – 4,95 %				
Abbott Laboratories	236	33 264	30 371	0,40
AbbVie Inc.	90	23 079	32 120	0,43
Amgen Inc.	60	23 347	30 815	0,41
Becton	147	38 393	31 550	0,42
Bristol-Myers Squibb Co.	379	28 066	30 972	0,41
Gilead Sciences Inc.	166	27 366	29 744	0,39
Johnson & Johnson	90	22 400	32 417	0,43
Labcorp Holdings Inc.	81	29 402	32 166	0,43
Merck & Co. Inc.	179	24 222	32 622	0,43
Pfizer Inc.	826	34 997	28 209	0,37
Quest Diagnostics Inc.	107	23 471	32 164	0,43
Stryker Corp.	68	28 775	30 363	0,40
	336 782	373 513	4,95	
Produits industriels – 12,26 %				
Automatic Data Processing Inc.	97	29 531	30 809	0,41
Cintas Corp.	122	29 215	29 428	0,39
CSX Corp.	448	22 665	30 200	0,40
Cummins Inc.	29	15 187	29 334	0,39
Donaldson Co. Inc.	241	25 553	30 683	0,41
Emerson Electric Co.	138	21 473	28 017	0,37
Fastenal Co.	449	20 830	30 585	0,41
Franklin Electric Co. Inc.	198	26 963	30 101	0,40
General Dynamics Corp.	60	22 743	30 144	0,40
Graco Inc.	274	31 082	29 382	0,39
Honeywell International Inc.	87	38 222	27 627	0,37
Hubbell Inc.	38	22 499	28 197	0,37
IDEX Corp.	92	26 689	29 612	0,39
Illinois Tool Works Inc.	78	24 320	29 920	0,40
Jacobs Solutions Inc.	174	29 981	31 094	0,41
L3Harris Technologies Inc.	72	24 645	29 673	0,39
Lincoln Electric Holdings Inc.	75	22 381	28 242	0,37
Lockheed Martin Corp.	42	27 698	30 347	0,40
MSA Safety Inc.	126	29 427	31 197	0,41
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	176	23 587	29 691	0,39
Norfolk Southern Corp.	68	23 915	30 340	0,40
Northrop Grumman Corp.	41	28 658	29 616	0,39
Otis Worldwide Corp.	286	33 518	29 042	0,39

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

PACCAR Inc.	172	26 382	29 302	0,39
Republic Services Inc.	101	29 402	30 522	0,41
Rollins Inc.	466	33 386	27 586	0,37
Roper Technologies Inc.	64	28 623	30 715	0,41
RTX Corp.	114	18 702	30 676	0,41
Snap-On Inc.	53	20 893	30 247	0,40
Union Pacific Corp.	80	24 697	30 861	0,41
Waste Management Inc.	97	25 050	30 662	0,41
		807 917	923 852	12,26
Technologies de l'information – 4,37 %				
Amdocs Ltd.	401	37 769	28 743	0,38
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	152	33 869	29 523	0,39
Cisco Systems Inc.	170	16 836	28 320	0,38
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	495	39 790	27 190	0,36
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	395	37 408	29 456	0,39
International Business Machines Corp.	82	27 031	32 703	0,43
Jack Henry & Associates Inc.	168	36 116	32 819	0,44
Motorola Solutions Inc.	53	28 375	31 216	0,41
Paychex Inc.	216	30 861	30 122	0,40
SS&C Technologies Holdings Inc.	318	35 080	27 985	0,37
Verisk Analytics Inc., catégorie A	123	30 256	31 318	0,42
		353 391	329 395	4,37
Matières – 4,08 %				
Air Products and Chemicals Inc.	73	26 301	30 354	0,40
AptarGroup Inc.	173	30 949	30 719	0,41
Avery Dennison Corp.	132	31 749	30 393	0,40
Brady Corp., catégorie A	243	20 772	31 558	0,42
Ecolab Inc.	77	27 628	30 426	0,40
Packaging Corp. of America	89	21 876	30 077	0,40
PPG Industries Inc.	174	28 549	29 931	0,40
RPM International Inc.	192	29 081	30 267	0,40
Sherwin-Williams Co. (The)	65	27 294	31 741	0,42
Sonoco Products Co.	410	28 520	32 766	0,43
		272 719	308 232	4,08
Services publics – 16,86 %				
Alliant Energy Corp.	283	22 543	30 620	0,41
Ameren Corp.	189	22 791	30 300	0,40
American Electric Power Co. Inc.	159	21 727	30 851	0,41
American States Water Co.	267	28 322	31 290	0,42
American Water Works Co. Inc.	166	31 070	30 978	0,41
Atmos Energy Corp.	122	21 670	29 807	0,40
Avista Corp.	522	27 705	30 287	0,40
Black Hills Corp.	284	25 396	29 967	0,40
California Water Service Group	458	29 178	31 601	0,42
CenterPoint Energy Inc.	480	25 089	29 981	0,40
Chesapeake Utilities Corp.	174	27 358	30 225	0,40
CMS Energy Corp.	281	25 036	30 487	0,40
Consolidated Edison Inc.	194	24 779	30 439	0,40
Dominion Energy Inc.	304	25 854	29 443	0,39
DTE Energy Co.	141	23 151	30 470	0,40
Duke Energy Corp.	168	24 642	30 160	0,40
Entergy Corp.	185	18 057	30 137	0,40
Essential Utilities Inc.	564	28 913	30 644	0,41
Eversource Energy	249	22 341	30 522	0,41
Exelon Corp.	295	27 330	30 237	0,40
FirstEnergy Corp.	451	27 780	29 820	0,40
IDACORP Inc.	443	27 211	29 869	0,40
MGE Energy Inc.	145	22 124	31 114	0,41
National Fuel Gas Co.	273	31 817	31 571	0,42
	272	24 022	29 785	0,40

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

New Jersey Resources Corp.	378	23 507	30 043	0,40
NextEra Energy Inc.	241	26 806	30 000	0,40
NiSource Inc.	435	19 614	29 335	0,39
Northwest Natural Holding Co.	425	24 978	29 571	0,39
NorthWestern Corp.	296	24 518	30 066	0,40
OGE Energy Corp.	434	26 649	29 951	0,40
ONE Gas Inc.	271	27 065	29 621	0,39
Pinnacle West Capital Corp.	202	25 942	30 654	0,41
PNM Resources Inc.	361	26 570	29 071	0,39
Portland General Electric Co.	413	27 265	30 359	0,40
PPL Corp.	582	26 486	30 004	0,40
Public Service Enterprise Group Inc.	257	24 183	29 582	0,39
Southern Co. (The)	222	23 359	30 134	0,40
Southwest Gas Holdings Inc.	234	23 073	29 430	0,39
Spire Inc.	273	27 307	30 235	0,40
WEC Energy Group Inc.	183	24 368	30 306	0,40
Xcel Energy Inc.	263	24 306	29 952	0,40
		1 061 902	1 268 919	16,86
		5 458 046	5 995 668	79,56
ACTIONS INTERNATIONALES				
Belgique – 0,40 %				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, CAAE	256	23 831	29 917	0,40
		23 831	29 917	0,40
Bermudes – 0,81 %				
Assured Guaranty Ltd.	270	30 026	30 696	0,41
Axis Capital Holdings Ltd.	200	26 411	30 475	0,40
		56 437	61 171	0,81
France – 0,78 %				
Sanofi SA, CAAE	496	31 723	30 009	0,40
TotalEnergies SE	257	25 944	28 343	0,38
		57 667	58 352	0,78
Allemagne – 0,40 %				
SAP SE, CAAE	138	33 331	30 162	0,40
		33 331	30 162	0,40
Inde – 0,38 %				
Infosys Ltd., CAAE	1 923	39 181	28 609	0,38
		39 181	28 609	0,38
Irlande – 2,32 %				
Accenture PLC, catégorie A	166	46 840	29 297	0,39
Eaton Corp. PLC	48	24 239	29 009	0,38
Linde PLC	40	25 982	29 439	0,39
Medtronic PLC	261	31 282	28 958	0,38
STERIS PLC	103	31 111	30 760	0,41
TE Connectivity PLC	97	23 243	27 735	0,37
		182 697	175 198	2,32
Japon – 1,20 %				
Honda Motor Co. Ltd., CAAE	797	32 651	30 644	0,41
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., CAAE	1 338	27 430	30 419	0,40
Toyota Motor Corp., CAAE	122	29 218	29 141	0,39
		89 299	90 204	1,20
Mexique – 0,39 %				
America Movil SAB de CV, CAAE	794	21 058	29 267	0,39
		21 058	29 267	0,39
Suisse – 1,24 %				
Amcor PLC	509	31 177	31 294	0,42
Chubb Ltd.	64	26 644	30 929	0,41
Novartis AG, CAAE	139	21 513	30 895	0,41
		79 334	93 118	1,24
Royaume-Uni – 4,77 %				
Aon PLC	66	30 575	31 048	0,41

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

AstraZeneca PLC	117	25 814	31 465	0,42
British American Tobacco PLC, CAAE	352	20 588	30 832	0,41
Coca-Cola Europacific Partners PLC	214	27 014	30 372	0,40
Diageo PLC, CAAE	260	38 215	29 640	0,39
GSK PLC, CAAE	408	24 170	30 333	0,40
HSBC Holdings PLC, CAAE	215	20 813	28 995	0,38
Pentair PLC	280	31 820	30 442	0,40
Rio Tinto PLC, CAAE	208	22 136	28 004	0,37
Shell PLC, CAAE	260	26 475	28 592	0,38
Unilever PLC, CAAE	359	29 130	30 610	0,41
Willis Towers Watson PLC	82	32 786	30 398	0,40
		329 536	360 731	4,77
Total des placements		6 851 454	7 511 225	99,67
Coûts de transaction		(588)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			5 050	0,07
Autres actifs, moins les passifs			19 891	0,26
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 850 866	7 536 166	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+	2026-07-31	USD	5 301 559	CAD	7 514 000	0,706	0,706	5 050
									5 050

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	8 224 130	4 990 619
Trésorerie	1 473	6 422
Autres actifs	276	127
	8 225 879	4 997 168
Passif		
Charges à payer	1 034	742
	1 034	742
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 224 845	4 996 426
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	8 224 845	4 996 426
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	290 000	250 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	28,36	19,99

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	708	7 438
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	153 219	(3 383 778)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(3)	8
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 895 376	2 259 655
	2 049 300	(1 116 677)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	47	(36)
	2 049 347	(1 116 713)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	4 377	5 400
Charges liées à la TVH	421	556
Coûts liés au comité d'examen indépendant	253	401
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	—	2
	5 051	6 359
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(253)	(401)
	4 798	5 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	2 044 549	(1 122 671)
Retenues d'impôt à la source	106	1 112
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 044 443	(1 123 783)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 996 426	8 923 595
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 044 443	(1 123 783)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	3 371 519	1 055 329
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 185 243)	(4 779 024)
	1 186 276	(3 723 695)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(2 300)	(8 300)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(2 300)	(8 300)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 228 419	(4 855 778)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	8 224 845	4 067 817

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 044 443	(1 123 783)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(153 219)	3 383 778
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 895 376)	(2 259 655)
Autres actifs	(149)	(147)
Autres passifs	292	(726)
Achats de placements	(3 370 974)	(1 054 602)
Produit de la vente de placements	2 186 058	4 783 590
	(1 188 925)	3 728 455
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 371 519	1 055 329
Montant payé pour le rachat de parts	(2 185 243)	(4 779 024)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 300)	(16 700)
	1 183 976	(3 740 395)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(4 949)	(11 940)
Trésorerie au début de la période	6 422	15 560
Trésorerie à la fin de la période	1 473	3 620
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	602	6 326

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 la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel américain sous-jacent, appelé First Trust NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	8 224 130	–	–	8 224 130
Total	8 224 130	–	–	8 224 130
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 990 619	–	–	4 990 619
Total	4 990 619	–	–	4 990 619

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	560 000
Parts rachetables émises	90 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(400 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	250 000
Parts rachetables émises	130 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(90 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	290 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
1 637 937	368 237	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
–	2

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
4 377	5 400	914	538

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	730 753	(730 753)	308 279	(308 279)

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	8 224 201	99,99	4 995 567	99,98

Au 30 juin 2026, 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 82 242 \$ (31 décembre 2025 – 49 956 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,99	99,88
Total	99,99	99,88

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,99 %				
First Trust NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy Index Fund	94 566	6 935 593	8 224 130	99,99
		6 935 593	8 224 130	99,99
Total des placements		6 935 593	8 224 130	99,99
Autres actifs, moins les passifs			715	0,01
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 935 593	8 224 845	100,00

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 724 155	1 460 787
Trésorerie	2 636	1 326
	1 726 791	1 462 113
Passif		
Charges à payer	260	244
	260	244
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726 531	1 461 869
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	1 726 531	1 461 869
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	80 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	21,58	14,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	9 020	10 534
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	327 835	48 495
Profit net (perte nette) de change réalisé	11	25
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	239 050	58 379
	575 916	117 433
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(56)
	575 915	117 377
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 095	1 141
Charges liées à la TVH	127	137
Coûts liés au comité d'examen indépendant	63	85
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	—	2
	1 285	1 365
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(63)	(85)
	1 222	1 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	574 693	116 097
Retenues d'impôt à la source	1 353	1 602
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	573 340	114 495

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Indxx NextG First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 461 869	1 795 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	573 340	114 495
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	953 921	—
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(1 262 599)	(350 355)
	(308 678)	(350 355)
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	264 662	(235 860)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 726 531	1 559 887

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

FNB Indxx NextG First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	573 340	114 495
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(327 835)	(48 495)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(239 050)	(58 379)
Autres passifs	16	(42)
Achats de placements	(958 508)	(132 879)
Produit de la vente de placements	1 262 025	350 688
	309 988	225 388
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	953 921	119 717
Montant payé pour le rachat de parts	(1 262 599)	(350 355)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(308 678)	(230 638)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	1 310	(5 250)
Trésorerie au début de la période	1 326	7 351
Trésorerie à la fin de la période	2 636	2 101
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	7 667	8 932

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

FNB Indxx NextG First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

L'Indxx 5G & NextG Thematic Index^{MS} est conçu pour suivre le rendement de sociétés qui ont consacré, ou qui se sont engagées à consacrer, des ressources importantes à la recherche, au développement et à l'application de technologies cellulaires numériques de cinquième génération et des générations ultérieures à mesure qu'elles surviendront. Les titres admissibles doivent a) provenir d'une société qui se trouve dans un marché établi ou émergent, b) afficher une capitalisation boursière minimale de 500 M\$ US, c) afficher un volume d'opérations quotidien moyen sur six mois d'au moins 2 M\$ US et 1 M\$ US pour les sociétés des marchés développés et émergents, respectivement, d) avoir été négociés pendant 90 % du nombre de jours de bourse admissibles des six derniers mois (sauf si les antécédents de négociation du titre sont inférieurs à six mois, auquel cas le titre doit avoir été négocié pendant 90 % du nombre de jours de bourse des trois derniers mois) et e) avoir un flottant minimum correspondant à 10 % des actions en circulation.

Le FNB First Trust offre une exposition à son indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indicatif américain sous-jacent, appelé FNB Indxx NextG First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 724 155	–	–	1 724 155
Total	1 724 155	–	–	1 724 155
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 460 787	–	–	1 460 787
Total	1 460 787	–	–	1 460 787

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

FNB Indxx NextG First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	150 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	100 000
Parts rachetables émises	60 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(80 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	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. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
25 701	25 701	1 105 338	1 124 811

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
–	2

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
1 095	1 141	214	186

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays (en dollars canadiens)	118 708	(118 708)	80 110	(80 110)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 726 254	99,98	1 461 595	99,98

Au 30 juin 2026, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 17 263 \$ (31 décembre 2025 – 14 616 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,86	99,93
Total	99,86	99,93

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,86 %				
FNB Indxx NextG First Trust	7 928	1 047 166	1 724 155	99,86
		1 047 166	1 724 155	99,86
Total des placements		1 047 166	1 724 155	99,86
Autres actifs, moins les passifs			2 376	0,14
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 047 166	1 726 531	100,00

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	155 786 453	102 862 001
Trésorerie	171 506	298 434
Autres actifs	7 716	4 583
	155 965 675	103 165 018
Passif		
Charges à payer	20 973	15 239
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	137 150	199 100
	158 123	214 339
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 807 552	102 950 679
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	155 807 552	102 950 679
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	2 110 000	1 810 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	73,84	56,88

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	305 803	126 994
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	5 575 038	2 106 317
Profit net (perte nette) de change réalisé	476	177
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	33 521 216	8 489 513
	39 402 533	10 723 001
Profit (perte) de change sur la trésorerie	460	(2 444)
	39 402 993	10 720 557
Charges [note 7]		
Frais de gestion	86 864	59 717
Charges liées à la TVH	8 159	5 855
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 014	4 452
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3	—
	100 040	70 024
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 014)	(4 452)
	95 026	65 572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	39 307 967	10 654 985
Retenues d'impôt à la source	45 797	19 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 262 170	10 635 921

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	102 950 679	71 974 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 262 170	10 635 921
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	34 797 202	22 928 102
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(20 932 749)	(8 184 169)
	13 864 453	14 743 933
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(269 750)	(30 500)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(269 750)	(30 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	52 856 873	25 349 354
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	155 807 552	97 323 937

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 262 170	10 635 921
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(5 575 038)	(2 106 317)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(33 521 216)	(8 489 513)
Autres actifs	(3 133)	(1 909)
Autres passifs	5 734	2 542
Achats de placements	(34 777 115)	(22 915 503)
Produit de la vente de placements	20 948 917	8 175 282
	(13 659 681)	(14 699 497)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	34 797 202	22 928 102
Montant payé pour le rachat de parts	(20 932 749)	(8 184 169)
Distributions versées aux porteurs de parts	(331 700)	(14 200)
	13 532 753	14 729 733
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(126 928)	30 236
Trésorerie au début de la période	298 434	102 700
Trésorerie à la fin de la période	171 506	132 936
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	260 006	107 930

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

Le FNB First Trust offre une exposition à son indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciaire américain sous-jacent, appelé FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	155 786 453	–	–	155 786 453
Total	155 786 453	–	–	155 786 453
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	102 862 001	–	–	102 862 001
Total	102 862 001	–	–	102 862 001

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	1 360 000
Parts rachetables émises	670 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(220 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	1 810 000
Parts rachetables émises	620 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(320 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	2 110 000

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
–	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 périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
3	–

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
86 864	59 717	18 560	11 263

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	7 689 596	(7 689 596)	5 085 764	(5 085 764)

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	155 797 645	99,99	102 937 186	99,99

Au 30 juin 2026, 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 1 557 976 \$ (31 décembre 2025 – 1 029 372 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,99	99,91
Total	99,99	99,91

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,99 %				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	1 222 528	103 437 085	155 786 453	99,99
		103 437 085	155 786 453	99,99
Total des placements		103 437 085	155 786 453	99,99
Autres actifs, moins les passifs			21 099	0,01
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		103 437 085	155 807 552	100,00

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 174 267	8 193 212
Trésorerie	4 788	5 651
Actifs dérivés	501	7 793
Autres actifs	87	81
	7 179 643	8 206 737
Passif		
Charges à payer	2 992	3 275
	2 992	3 275
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 176 651	8 203 462
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	6 402 247	7 207 202
Parts couvertes	774 404	996 260
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	210 000	240 000
Parts couvertes	40 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	30,49	30,03
Parts couvertes	19,36	19,93

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	478 730	791 926
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(25 425)	15 418
Profit net (perte nette) de change réalisé	(228)	201
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(400 752)	(628 728)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(7 292)	28 975
	45 033	207 792
Profit (perte) de change sur la trésorerie	109	(253)
	45 142	207 539
Charges [note 7]		
Frais de gestion	5 158	7 599
Charges liées à la TVH	593	855
Coûts liés au comité d'examen indépendant	299	565
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3	3
Charges d'intérêts	—	1
	6 053	9 023
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(299)	(565)
	5 754	8 458
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 388	199 081

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$) Total	30 juin 2025 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 203 462	12 068 857
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 388	199 081
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 118 477	254 220
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 184 676)	(4 175 804)
	(1 066 199)	(3 921 584)
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	(1 026 811)	(3 722 503)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 176 651	8 346 354

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 388	199 081
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(478 730)	(791 926)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	408 044	599 753
Autres actifs	(6)	(19)
Autres passifs	(283)	(757)
Achats de placements	(1 132 878)	(278 937)
Produit de la vente de placements	2 229 801	4 199 466
	1 065 336	3 926 661
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 118 477	254 220
Montant payé pour le rachat de parts	(2 184 676)	(4 175 804)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(1 066 199)	(3 921 584)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(863)	5 077
Trésorerie au début de la période	5 651	4 503
Trésorerie à la fin de la période	4 788	9 580

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

Le FNB First Trust offre une exposition à son indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciel américain sous-jacent, appelé First Trust Dow Jones Internet Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 174 267	–	–	7 174 267
Actifs dérivés*	–	501	–	501
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	7 174 267	501	–	7 174 768
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	8 193 212	–	–	8 193 212
Actifs dérivés*	–	7 793	–	7 793
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	8 193 212	7 793	–	8 201 005

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	380 000	70 000
Parts rachetables émises	20 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(160 000)	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	240 000	50 000
Parts rachetables émises	40 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(70 000)	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	210 000	40 000

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
289 198	289 198	11 813	19 337

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
3	3

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
5 158	7 599	870	990

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice S&P 500 ^{MD}	377 123	(377 123)	442 167	(442 167)
Parts couvertes				
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	400 312	(400 312)	462 675	(462 675)

FNB Dow Jones Internet First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	6 432 470	89,63	7 194 888	87,71

Au 30 juin 2026, 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 64 325 \$ (31 décembre 2025 – 71 949 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,96	99,88
Total	99,96	99,88

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,96 %				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	19 109	5 409 786	7 174 267	99,96
		5 409 786	7 174 267	99,96
Total des placements		5 409 786	7 174 267	99,96
Coûts de transaction		(3)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			501	0,01
Autres actifs, moins les passifs			1 883	0,03
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 409 783	7 176 651	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+	2026-07-31	USD	526 346	CAD	746 000	0,706	0,706	501
									501

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 815 991	9 278 016
Trésorerie	32 752	13 366
Dividendes courus à recevoir	2 933	2 673
Actifs dérivés	2 104	23 172
Autres actifs	3 991	2 900
	7 857 771	9 320 127
Passif		
Charges à payer	4 867	6 454
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	20 000	4 000
	24 867	10 454
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 832 904	9 309 673
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 659 187	6 317 354
Parts couvertes	3 173 717	2 992 319
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	150 000
Parts couvertes	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	46,59	42,12
Parts couvertes	31,74	29,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	65 280	59 779
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	267 086	193 248
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(102 750)	51 826
Profit net (perte nette) de change réalisé	(515)	(3 171)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	502 737	(1 008 366)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(21 068)	87 259
	710 770	(619 425)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	468	3 604
	711 238	(615 821)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	30 454	46 379
Charges liées à la TVH	2 869	4 394
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 195	2 262
Coûts liés au comité d'examen indépendant	379	739
Charges d'intérêts	4	39
	35 901	53 813
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(379)	(739)
	35 522	53 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	675 716	(668 895)
Retenues d'impôt à la source	5 148	7 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	670 568	(676 532)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$) Total	30 juin 2025 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 309 673	14 236 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	670 568	(676 532)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	—	—
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 101 337)	(1 320 389)
	(2 101 337)	(1 320 389)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(46 000)	(6 250)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(46 000)	(6 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(1 476 769)	(2 003 171)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 832 904	12 233 824

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	670 568	(676 532)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(267 086)	(193 248)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(481 669)	921 107
Dividendes à recevoir	(260)	1 384
Autres actifs	(1 091)	(1 636)
Autres passifs	(1 587)	(1 889)
Achats de placements	(5 454 972)	(5 766 561)
Produit de la vente de placements	7 686 820	7 044 770
	2 150 723	1 327 395
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	—	—
Montant payé pour le rachat de parts	(2 101 337)	(1 320 389)
Distributions versées aux porteurs de parts	(30 000)	(3 250)
	(2 131 337)	(1 323 639)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	19 386	3 756
Trésorerie au début de la période	13 366	12 819
Trésorerie à la fin de la période	32 752	16 575
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	59 872	53 526

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Health Care (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres 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}, un indice boursier représentant le segment à moyenne et 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) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 815 991	–	–	7 815 991
Actifs dérivés*	–	2 104	–	2 104
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	7 815 991	2 104	–	7 818 095
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 278 016	–	–	9 278 016
Actifs dérivés*	–	23 172	–	23 172
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	9 278 016	23 172	–	9 301 188

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	250 000	150 000
Parts rachetables émises	–	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	150 000	100 000
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	100 000	100 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
–	311 561	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
2 195	2 262

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
30 454	46 379	4 307	6 969

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	344 572	(344 572)	432 900	(432 900)
Indice Russell 1000 ^{MD}	285 770	(285 770)	356 560	(356 560)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care	340 168	(340 168)	431 503	(431 503)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	345 959	(345 959)	440 813	(440 813)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	292 723	(292 723)	364 008	(364 008)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	340 894	(340 894)	438 951	(438 951)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 696 656	59,96	6 303 134	67,71

Au 30 juin 2026, 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 46 967 \$ (31 décembre 2025 – 63 031 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Soins de santé	98,45	97,67
Produits industriels	0,95	—
Technologies de l'information	0,38	1,99
Total	99,78	99,66

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 98,45 %				
Abbott Laboratories	436	72 544	56 110	0,72
AbbVie Inc.	97	31 529	34 618	0,44
Align Technology Inc.	261	52 520	62 432	0,80
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	63	24 620	26 897	0,34
Amgen Inc.	255	114 767	130 962	1,67
Becton	570	144 358	122 336	1,56
Biogen Inc.	611	148 667	187 227	2,39
BioMarin Pharmaceutical Inc.	793	65 101	64 354	0,82
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	402	156 180	167 398	2,14
Boston Scientific Corp.	335	39 829	20 278	0,26
Bristol-Myers Squibb Co.	1 108	71 056	90 545	1,16
Cardinal Health Inc.	530	116 605	178 567	2,28
Certara Inc.	11 784	118 716	109 468	1,40
Chemed Corp.	237	147 761	156 547	2,00
Cigna Corp.	420	168 529	164 213	2,10
Cooper Cos. Inc. (The)	939	94 703	95 499	1,22
DanaHER Corp.	111	29 670	29 986	0,38
DaVita Inc.	728	152 963	229 708	2,93
Dexcom Inc.	334	29 503	31 903	0,41
Edwards Lifesciences Corp.	262	27 592	33 613	0,43
Elevance Health Inc.	382	191 122	209 519	2,67
Eli Lilly and Co.	49	72 003	83 354	1,06
Encompass Health Corp.	926	129 952	132 748	1,69
Envista Holdings Corp.	827	29 693	30 906	0,39
Exelixis Inc.	2 610	116 883	201 406	2,57
GE Healthcare Technologies Inc.	944	99 029	85 698	1,09
Gilead Sciences Inc.	482	75 763	86 366	1,10
Globus Medical Inc., catégorie A	1 299	130 897	145 561	1,86
Halozyme Therapeutics Inc.	693	62 459	76 927	0,98
HCA Healthcare Inc.	237	108 949	131 052	1,67
Henry Schein Inc.	911	90 135	107 910	1,38
Humana Inc.	646	188 306	363 929	4,65
IDEXX Laboratories Inc.	37	28 459	27 625	0,35
Illumina Inc.	545	91 602	135 907	1,74
Incyte Corp.	1 189	118 436	191 159	2,44
Insmed Inc.	548	76 085	82 865	1,06
Intuitive Surgical Inc.	46	37 401	25 944	0,33
Ionis Pharmaceuticals Inc.	1 193	115 410	134 157	1,71
IQVIA Holdings Inc.	263	62 558	72 071	0,92
Johnson & Johnson	183	39 734	65 915	0,84
Labcorp Holdings Inc.	252	88 208	100 072	1,28
Medline Inc., catégorie A	1 006	61 260	56 271	0,72
Medpace Holdings Inc.	93	68 825	69 851	0,89
Medtronic PLC	775	92 102	85 986	1,10
Merck & Co. Inc.	745	83 212	135 773	1,73
Molina Healthcare Inc.	672	214 469	217 966	2,78
Natera Inc.	336	95 513	129 355	1,65
Neurocrine Biosciences Inc.	340	65 589	81 268	1,04
Organon & Co.	14 952	247 311	287 125	3,67
Penumbra Inc.	273	111 656	122 253	1,56
Pfizer Inc.	3 189	117 842	108 909	1,39
QIAGEN NV	2 237	144 697	124 049	1,58
Quest Diagnostics Inc.	343	68 321	103 105	1,32
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	145	135 086	128 229	1,64

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ResMed Inc.	299	94 707	82 640	1,06
Revvity Inc.	767	110 135	121 028	1,55
Royalty Pharma PLC, catégorie A	438	18 043	34 830	0,44
Sarepta Therapeutics Inc.	3 087	95 369	78 675	1,00
Solventum Corp.	1 714	190 191	187 542	2,39
Sotera Health Co.	1 464	35 035	36 855	0,47
STERIS PLC	304	93 153	90 787	1,16
Stryker Corp.	64	29 550	28 577	0,36
Tenet Healthcare Corp.	475	93 518	126 030	1,61
Thermo Fisher Scientific Inc.	91	63 609	64 706	0,83
United Therapeutics Corp.	151	53 692	116 036	1,48
UnitedHealth Group Inc.	165	83 647	97 262	1,24
Universal Health Services Inc., catégorie B	626	138 075	132 011	1,69
Vertex Pharmaceuticals Inc.	47	30 376	33 111	0,42
Viking Therapeutics Inc.	645	28 791	35 685	0,46
Waters Corp.	150	72 187	79 785	1,02
West Pharmaceutical Services Inc.	84	32 517	42 769	0,55
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 238	176 198	151 156	1,93
Zoetis Inc.	379	75 409	38 626	0,49
		6 780 382	7 712 003	98,45
Produits industriels – 0,95 %				
Agilent Technologies Inc.	393	65 029	74 036	0,95
		65 029	74 036	0,95
Technologies de l'information – 0,38 %				
Veeva Systems Inc., catégorie A	119	35 181	29 952	0,38
		35 181	29 952	0,38
Total des placements				
		6 880 592	7 815 991	99,78
Coûts de transaction		(1 252)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			2 104	0,03
Autres actifs, moins les passifs			14 809	0,19
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 879 340	7 832 904	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+	2026-07-31	USD	2 209 100	CAD	3 131 000	0,706	0,706	2 104
									2 104

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 747 115	1 783 524
Trésorerie	3 578	1 201
Autres actifs	331	240
	5 751 024	1 784 965
Passif		
Charges à payer	636	268
	636	268
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 750 388	1 784 697
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	5 750 388	1 784 697
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	130 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	44,23	35,69

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	—	—
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	721	(12 619)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(8)	(24)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	986 938	(160 436)
	987 651	(173 079)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(34)
	987 654	(173 113)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 465	1 271
Charges liées à la TVH	229	130
Coûts liés au comité d'examen indépendant	142	95
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	—	1
	2 836	1 497
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(142)	(95)
	2 694	1 402
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	984 960	(174 515)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 784 697	1 506 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	984 960	(174 515)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 980 731	604 690
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	—	(275 973)
	2 980 731	328 717
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 965 691	154 202
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 750 388	1 660 949

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	984 960	(174 515)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(721)	12 619
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(986 938)	160 436
Autres actifs	(91)	(34)
Autres passifs	368	43
Achats de placements	(2 979 082)	(624 554)
Produit de la vente de placements	3 150	275 636
	(2 978 354)	(350 369)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 980 731	604 690
Montant payé pour le rachat de parts	—	(275 973)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	2 980 731	328 717
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 377	(21 652)
Trésorerie au début de la période	1 201	23 061
Trésorerie à la fin de la période	3 578	1 409

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

Le FNB First Trust offre une exposition à son indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indiciaire américain sous-jacent, appelé First Trust NYSE^{MD} Arca^{MD} Biotechnology Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 747 115	–	–	5 747 115
Total	5 747 115	–	–	5 747 115
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 783 524	–	–	1 783 524
Total	1 783 524	–	–	1 783 524

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	50 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	50 000
Parts rachetables émises	80 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	130 000

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
–	–	92 936	92 936

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
–	1

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
2 465	1 271	563	207

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	268 486	(268 486)	76 831	(76 831)

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	5 749 941	99,99	1 784 456	99,99

Au 30 juin 2026, 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 57 499 \$ (31 décembre 2025 – 17 845 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,94	99,93
Total	99,94	99,93

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,94 %				
First Trust NYSE ^{MD} Arca ^{MD} Biotechnology Index Fund	16 347	4 417 226	5 747 115	99,94
		4 417 226	5 747 115	99,94
Total des placements		4 417 226	5 747 115	99,94
Autres actifs, moins les passifs			3 273	0,06
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 417 226	5 750 388	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	62 715 745	47 719 264
Trésorerie	263 110	63 680
Dividendes courus à recevoir	23 042	24 519
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	391 672	–
Actifs dérivés	1 312	13 311
Autres actifs	11 441	7 316
	63 406 322	47 828 090
Passif		
Charges à payer	39 130	35 973
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	386 492	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	196 000	16 000
	621 622	51 973
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 784 700	47 776 117
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	60 817 951	46 028 836
Parts couvertes	1 966 749	1 747 281
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	900 000	800 000
Parts couvertes	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	67,58	57,54
Parts couvertes	39,33	34,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	514 858	353 335
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	3 215 622	587 570
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(64 264)	40 802
Profit net (perte nette) de change réalisé	607	490
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 452 080	(5 099 265)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(11 998)	39 621
	9 106 905	(4 077 447)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 789	(2 936)
	9 108 694	(4 080 383)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	192 003	162 993
Charges liées à la TVH	20 835	17 654
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 122	6 678
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 384	2 601
Charges d'intérêts	–	86
	222 344	190 012
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 384)	(2 601)
	219 960	187 411
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	8 888 734	(4 267 794)
Retenues d'impôt à la source	49 133	43 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 839 601	(4 311 657)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$) Total	30 juin 2025 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	47 776 117	38 379 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 839 601	(4 311 657)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	9 544 113	23 774 903
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(3 130 631)	(16 346 608)
	6 413 482	7 428 295
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(244 500)	(109 900)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(244 500)	(109 900)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	15 008 583	3 006 738
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	62 784 700	41 385 745

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 839 601	(4 311 657)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(3 215 622)	(587 570)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 440 082)	5 059 644
Dividendes à recevoir	1 477	9 889
Autres actifs	(4 125)	(3 536)
Autres passifs	3 157	2 355
Achats de placements	(30 726 969)	(44 271 609)
Produit de la vente de placements	24 393 011	36 780 170
	(6 149 552)	(7 322 314)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 544 113	23 774 903
Montant payé pour le rachat de parts	(3 130 631)	(16 346 608)
Distributions versées aux porteurs de parts	(64 500)	(347 400)
	6 348 982	7 080 895
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	199 430	(241 419)
Trésorerie au début de la période	63 680	341 618
Trésorerie à la fin de la période	263 110	100 199
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	467 202	319 361

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Industrials (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, un indice boursier représentant le segment à moyenne et 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) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	62 715 745	–	–	62 715 745
Actifs dérivés*	–	1 312	–	1 312
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	62 715 745	1 312	–	62 717 057
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	47 719 264	–	–	47 719 264
Actifs dérivés*	–	13 311	–	13 311
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	47 719 264	13 311	–	47 732 575

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	650 000	50 000
Parts rachetables émises	400 000	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	800 000	50 000
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	900 000	50 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
7 122	6 678

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
192 003	162 993	34 575	25 949

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials	3 361 509	(3 361 509)	2 505 857	(2 505 857)
Indice Russell 1000 ^{MD}	3 389 501	(3 389 501)	2 434 193	(2 434 193)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials	3 087 573	(3 087 573)	2 524 968	(2 524 968)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	3 431 325	(3 431 325)	2 577 522	(2 577 522)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	3 529 203	(3 529 203)	2 510 635	(2 510 635)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	3 142 647	(3 142 647)	2 594 243	(2 594 243)

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	60 814 446	96,86	46 043 766	96,37

Au 30 juin 2026, 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 608 144 \$ (31 décembre 2025 – 460 438 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Produits industriels	65,83	68,48
Matières	17,30	14,68
Technologies de l'information	6,63	6,85
Services financiers	5,49	6,39
Biens de consommation discrétionnaire	4,40	3,24
Soins de santé	0,24	0,24
Total	99,89	99,88

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 4,40 %				
Ferguson Enterprises Inc.	1 574	467 966	529 798	0,84
Fortune Brands Innovations Inc.	11 776	837 111	916 903	1,46
Karman Holdings Inc.	2 293	269 695	162 342	0,26
Masco Corp.	3 041	285 782	350 941	0,56
Mohawk Industries Inc.	4 661	758 609	802 048	1,28
	2 619 163		2 762 032	4,40
Services financiers – 5,49 %				
American Express Co.	303	121 640	145 356	0,23
Block Inc., catégorie A	3 050	304 033	328 751	0,52
Corpay Inc.	631	269 917	298 249	0,48
Fiserv Inc.	8 224	886 385	572 105	0,91
Global Payments Inc.	5 455	699 665	561 365	0,89
Synchrony Financial	6 747	561 600	727 719	1,17
Western Union Co. (The)	52 567	725 453	574 065	0,91
WEX Inc.	1 199	258 048	239 921	0,38
	3 826 741		3 447 531	5,49
Soins de santé – 0,24 %				
Nordson Corp.	345	112 989	147 616	0,24
	112 989		147 616	0,24
Produits industriels – 65,83 %				
3M Co.	632	134 569	145 125	0,23
A. O. Smith Corp.	5 568	544 914	495 289	0,79
AAON Inc.	3 327	383 391	598 591	0,95
Acuity Brands Inc.	1 310	491 918	699 799	1,11
ADT Inc.	69 850	702 299	643 927	1,03
AECOM	1 082	143 725	107 111	0,17
AGCO Corp.	3 961	614 754	672 438	1,07
Allegion PLC	1 895	385 232	377 579	0,60
Allison Transmission Holdings Inc.	2 352	293 055	376 070	0,60
Ametek Inc.	428	110 761	146 860	0,23
Applied Industrial Technologies Inc.	692	240 516	331 870	0,53
Armstrong World Industries Inc.	1 671	330 853	380 179	0,61
Boeing Co. (The)	1 845	559 505	566 431	0,90
Builders FirstSource Inc.	4 459	733 578	565 869	0,90
BWX Technologies Inc.	2 244	496 861	619 484	0,99
Carlisle Cos. Inc.	825	407 262	424 438	0,68
Carrier Global Corp.	1 630	123 817	169 567	0,27
Caterpillar Inc.	648	468 263	978 672	1,55
CNH Industrial NV	25 032	381 453	398 685	0,64
Comfort Systems USA Inc.	333	318 806	936 031	1,48
Core & Main Inc., catégorie A	3 716	276 208	254 288	0,41
Crane Co.	537	143 077	169 890	0,27
Crane Holdings Co.	11 306	790 306	820 339	1,30
CSX Corp.	2 236	107 820	150 727	0,24
Cummins Inc.	171	86 425	172 968	0,28
Donaldson Co. Inc.	2 163	239 420	275 385	0,44
Dover Corp.	881	217 914	280 233	0,45
EMCOR Group Inc.	622	407 607	732 080	1,17
Emerson Electric Co.	701	133 430	142 319	0,23
ESAB Corp.	2 849	418 744	398 524	0,63
Everus Construction Group Inc.	777	100 977	182 874	0,29
Expeditors International of Washington Inc.	1 282	221 872	296 330	0,47
FedEx Corp.	1 233	469 021	547 571	0,87
Flowserve Corp.	1 249	112 179	131 367	0,21

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Fortive Corp.	1 660	122 804	143 824	0,23
FTAI Aviation Ltd.	1 873	473 207	718 632	1,14
FTI Consulting Inc.	1 558	397 475	329 257	0,52
Gates Industrial Corp. PLC	16 238	482 515	644 137	1,03
GE Vernova Inc.	526	437 880	876 445	1,40
General Dynamics Corp.	535	210 335	268 784	0,43
General Electric Co.	970	289 562	514 141	0,82
Graco Inc.	3 253	379 483	348 832	0,56
GXO Logistics Inc.	3 540	253 932	254 545	0,41
Hayward Holdings Inc.	27 439	519 439	673 627	1,07
Howmet Aerospace Inc.	1 593	329 363	607 428	0,97
Hubbell Inc.	187	95 707	138 759	0,22
Huntington Ingalls Industries Inc.	483	163 129	191 729	0,31
IDEX Corp.	968	237 554	311 572	0,50
Illinois Tool Works Inc.	353	128 805	135 409	0,22
ITT Inc.	482	99 920	135 188	0,22
J.B. Hunt Transport Services Inc.	866	204 545	355 479	0,57
Kirby Corp.	2 763	381 284	532 815	0,85
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	4 782	318 587	528 120	0,84
Leonardo DRS Inc.	10 308	653 862	623 807	0,99
Lincoln Electric Holdings Inc.	368	107 216	138 574	0,22
Lockheed Martin Corp.	759	603 955	548 409	0,87
ManpowerGroup Inc.	6 231	255 958	298 430	0,48
MasTec Inc.	1 426	395 351	841 451	1,33
Middleby Corp. (The)	2 077	392 889	506 692	0,81
MSA Safety Inc.	1 679	397 039	415 718	0,66
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	2 984	360 830	503 404	0,80
Norfolk Southern Corp.	640	235 978	285 547	0,45
Northrop Grumman Corp.	269	211 187	194 306	0,31
Old Dominion Freight Line Inc.	1 409	330 044	432 835	0,69
Oshkosh Corp.	3 117	496 288	678 488	1,08
PACCAR Inc.	1 589	227 015	270 702	0,43
Parker-Hannifin Corp.	103	93 591	142 884	0,23
Pentair PLC	3 161	400 527	343 674	0,55
Quanta Services Inc.	836	481 755	853 720	1,35
Regal Rexnord Corp.	980	206 321	331 057	0,53
Robert Half International Inc.	10 840	549 507	471 978	0,75
Rocket Lab Corp.	5 717	343 649	824 192	1,31
Rockwell Automation Inc.	511	259 361	358 797	0,57
Ryder System Inc.	1 793	369 755	670 747	1,07
Saia Inc.	523	254 407	312 393	0,50
Schneider National Inc.	13 928	465 655	721 592	1,15
Sensata Technologies Holding PLC	2 606	129 101	176 445	0,28
Simpson Manufacturing Co. Inc.	2 139	509 197	635 092	1,01
Snap-On Inc.	1 011	437 097	576 982	0,92
StandardAero Inc.	10 660	437 671	452 197	0,72
Stanley Black & Decker Inc.	5 166	508 907	689 588	1,10
Teledyne Technologies Inc.	303	224 710	286 587	0,46
Tetra Tech Inc.	6 094	276 563	249 692	0,40
Textron Inc.	4 193	467 675	545 493	0,87
Toro Co. (The)	982	114 501	135 679	0,22
Trane Technologies PLC	661	401 119	460 445	0,73
Union Pacific Corp.	757	249 956	292 023	0,47
United Parcel Service Inc., catégorie B	3 732	556 007	568 989	0,91
United Rentals Inc.	504	534 917	809 789	1,28
Vontier Corp.	12 938	657 214	532 132	0,85
W.W. Grainger Inc.	252	382 449	486 207	0,77
Watsco Inc., catégorie A	252	128 686	148 939	0,24
WESCO International Inc.	671	175 271	328 727	0,52
Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	5 287	159 347	216 402	0,34

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

XPO Logistics Inc.	2 359	559 221	686 829	1,09
Xylem Inc.	2 304	397 937	386 269	0,62
		32 515 744	41 331 536	65,83
Technologies de l'information – 6,63 %				
Accenture PLC, catégorie A	1 851	593 022	326 679	0,52
Equifax Inc.	510	128 229	114 803	0,18
Euronet Worldwide Inc.	6 914	826 109	717 687	1,14
Fidelity National Information Services Inc.	5 870	379 476	323 683	0,52
Genpact Ltd.	12 320	681 370	480 505	0,77
Jack Henry & Associates Inc.	1 742	377 302	340 300	0,54
Paychex Inc.	1 993	254 041	277 937	0,44
PayPal Holdings Inc.	10 146	822 119	621 342	0,99
TransUnion	3 980	383 271	407 204	0,65
Trimble Inc.	1 407	127 432	102 129	0,16
Verisk Analytics Inc., catégorie A	484	123 574	123 235	0,20
Zebra Technologies Corp., catégorie A	878	317 253	327 818	0,52
		5 013 198	4 163 322	6,63
Matières – 17,30 %				
Advanced Drainage Systems Inc.	2 008	365 044	446 999	0,71
Amcor PLC	9 236	558 895	567 842	0,90
Amentum Holdings Inc.	10 558	389 902	309 512	0,49
AptarGroup Inc.	2 913	528 955	517 248	0,82
Axalta Coating Systems Ltd.	13 254	551 444	643 252	1,02
Ball Corp.	6 211	474 903	549 667	0,88
CRH PLC	3 492	578 569	529 921	0,84
Crown Holdings Inc.	3 662	519 383	580 752	0,92
Eagle Materials Inc.	2 422	716 230	772 875	1,24
Graphic Packaging Holding Co.	46 168	1 047 646	692 104	1,10
James Hardie Industries PLC	4 846	130 511	179 931	0,29
Louisiana Pacific Corp.	2 523	320 166	281 465	0,45
Martin Marietta Materials Inc.	156	130 015	127 593	0,20
Packaging Corp. of America	1 297	354 595	438 309	0,70
PPG Industries Inc.	3 435	533 330	590 887	0,94
RPM International Inc.	2 770	418 551	436 659	0,70
Silgan Holdings Inc.	11 828	718 971	778 196	1,24
Smurfit Westrock PLC	11 516	653 597	755 546	1,21
Sonoco Products Co.	8 484	550 100	678 029	1,08
Trex Co. Inc.	10 080	604 010	715 371	1,14
Veralto Corp.	1 038	146 846	130 550	0,21
Vulcan Materials Co.	337	139 157	141 000	0,22
		10 430 820	10 863 708	17,30
Total des placements				
		54 518 655	62 715 745	99,89
Coûts de transaction		(6 975)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			1 312	–
Autres actifs, moins les passifs			67 643	0,11
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		54 511 680	62 784 700	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+	2026-07-31	USD	1 377 954	CAD	1 953 000	0,706	0,706	1 312
									1 312

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	36 478 596	33 065 106
Trésorerie	47 011	33 964
Dividendes courus à recevoir	12 436	11 000
Actifs dérivés	4 800	46 421
Autres actifs	8 088	5 847
	36 550 931	33 162 338
Passif		
Charges à payer	23 122	23 070
	23 122	23 070
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 527 809	33 139 268
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	29 136 716	27 343 007
Parts couvertes	7 391 093	5 796 261
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	200 000	250 000
Parts couvertes	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	145,68	109,37
Parts couvertes	73,91	57,96

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	105 050	183 142
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	4 933 884	1 621 129
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(252 790)	83 569
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 192)	1 032
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 607 649	(662 689)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(41 621)	123 216
	10 350 980	1 349 399
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(217)	(849)
	10 350 763	1 348 550
Charges [note 7]		
Frais de gestion	112 199	108 809
Charges liées à la TVH	12 172	11 436
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 316	5 690
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 389	1 737
Charges d'intérêts	2	—
	132 078	127 672
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 389)	(1 737)
	130 689	125 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	10 220 074	1 222 615
Retenues d'impôt à la source	14 413	14 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 205 661	1 208 502

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$) Total	30 juin 2025 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	33 139 268	30 598 224
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 205 661	1 208 502
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	16 367 674	4 169 697
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(23 184 794)	—
	(6 817 120)	4 169 697
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 388 541	5 378 199
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	36 527 809	35 976 423

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 205 661	1 208 502
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(4 933 884)	(1 621 129)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 566 028)	539 473
Dividendes à recevoir	(1 436)	(2 925)
Autres actifs	(2 241)	(2 630)
Autres passifs	52	1 523
Achats de placements	(32 241 938)	(19 545 890)
Produit de la vente de placements	39 369 981	15 280 435
	6 830 167	(4 142 641)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	16 367 674	4 169 697
Montant payé pour le rachat de parts	(23 184 794)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(6 817 120)	4 169 697
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	13 047	27 056
Trésorerie au début de la période	33 964	22 197
Trésorerie à la fin de la période	47 011	49 253
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	89 201	166 104

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

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice StrataQuant® Technology (l'« indice »), déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres 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}, un indice boursier représentant le segment à moyenne et 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) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	36 478 596	–	–	36 478 596
Actifs dérivés*	–	4 800	–	4 800
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	36 478 596	4 800	–	36 483 396
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	33 065 106	–	–	33 065 106
Actifs dérivés*	–	46 421	–	46 421
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	33 065 106	46 421	–	33 111 527

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	250 000	100 000
Parts rachetables émises	50 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2025	250 000	100 000
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	200 000	100 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
–	457 099	–	51 700

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
6 316	5 690

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
112 199	108 809	20 319	20 073

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	1 792 578	(1 792 578)	1 544 290	(1 544 290)
Indice Russell 1000 ^{MD}	2 510 180	(2 510 180)	1 993 327	(1 993 327)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology	1 731 062	(1 731 062)	1 516 122	(1 516 122)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	1 820 198	(1 820 198)	1 569 144	(1 569 144)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	2 640 102	(2 640 102)	2 072 861	(2 072 861)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology (en dollars américains)	1 763 337	(1 763 337)	1 540 976	(1 540 976)

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	29 374 546	80,42	27 115 244	81,82

Au 30 juin 2026, 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 293 745 \$ (31 décembre 2025 – 271 152 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Technologies de l'information	91,80	87,01
Services de communications	4,87	10,59
Services financiers	2,05	2,18
Produits industriels	1,14	–
Total	99,86	99,78

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 4,87 %				
Alphabet Inc., catégorie A	656	223 750	332 487	0,91
AppLovin Corp., catégorie A	151	56 031	110 340	0,30
IAC/InterActiveCorp.	1 497	83 512	98 003	0,27
Maplebear Inc.	5 039	278 908	338 390	0,93
Match Group Inc.	6 146	270 890	331 665	0,91
Meta Platforms Inc., catégorie A	330	226 515	263 632	0,72
Pinterest Inc., catégorie A	6 534	240 639	194 882	0,53
Reddit Inc., catégorie A	445	100 017	109 550	0,30
		1 480 262	1 778 949	4,87
Services financiers – 2,05 %				
Figure Technology Solutions Inc.	3 530	202 307	153 747	0,42
Vertiv Holdings Co.	1 255	275 427	595 948	1,63
		477 734	749 695	2,05
Produits industriels – 1,14 %				
KBR Inc.	8 534	518 342	417 928	1,14
		518 342	417 928	1,14
Technologies de l'information – 91,80 %				
Advanced Micro Devices Inc.	1 178	293 351	970 525	2,66
Akamai Technologies Inc.	1 043	131 097	174 860	0,48
Amdocs Ltd.	4 820	520 943	345 490	0,95
Amkor Technology Inc.	5 323	257 496	650 980	1,78
Amphenol Corp., catégorie A	1 897	249 633	474 375	1,30
Analog Devices Inc.	188	85 650	105 898	0,29
Apple Inc.	472	168 859	193 702	0,53
Applied Materials Inc.	701	245 304	718 802	1,97
Arrow Electronics Inc.	1 671	275 124	505 759	1,38
Astera Labs Inc.	547	90 645	374 719	1,03
Avnet Inc.	3 063	211 867	385 843	1,06
Bentley Systems Inc., catégorie B	1 706	83 323	72 320	0,20
Broadcom Inc.	387	126 741	207 333	0,57
CACI International Inc., catégorie A	347	244 178	227 985	0,62
Cadence Design Systems Inc.	216	94 230	114 976	0,31
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	9 987	85 030	73 087	0,20
CDW Corp.	1 560	287 654	311 162	0,85
Cirrus Logic Inc.	1 657	265 416	349 052	0,96
Clarivate Analytics PLC	124 340	527 946	380 906	1,04
CloudFlare Inc., catégorie A	915	200 235	318 300	0,87
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	5 128	483 019	281 675	0,77
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	153	77 710	165 596	0,45
Datadog Inc., catégorie A	1 015	179 358	374 794	1,03
Dell Technologies Inc., catégorie C	1 917	364 157	1 173 047	3,21
DocuSign Inc.	2 528	169 071	159 261	0,44
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	3 991	370 650	297 615	0,81
DoubleVerify Holdings Inc.	25 229	386 886	387 866	1,06
Dropbox Inc.	8 308	298 624	323 674	0,89
DXC Technology Co.	25 026	556 475	314 114	0,86
Dynatrace Inc.	1 620	84 492	100 886	0,28
Entergris Inc.	1 610	248 169	410 689	1,12
EPAM Systems Inc.	1 770	366 359	199 193	0,55
Everpure Inc., catégorie A	2 030	206 211	226 840	0,62
F5 Inc.	414	148 324	244 233	0,67
Flex Ltd.	1 831	148 556	420 866	1,15
Fortinet Inc.	1 466	167 910	319 400	0,87
Gen Digital Inc.	6 364	212 750	224 651	0,62

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

GlobalFoundries Inc.	5 388	317 252	629 739	1,72
Globant SA	6 822	594 274	280 003	0,77
Hewlett Packard Enterprise Co.	7 927	190 685	507 148	1,39
HP Inc.	6 238	199 896	194 104	0,53
Ingram Micro Holding Corp.	10 282	359 109	399 997	1,10
Intel Corp.	1 358	80 079	268 925	0,74
International Business Machines Corp.	494	169 607	197 020	0,54
Jabil Inc.	1 184	280 668	647 301	1,77
KLA Corp.	2 137	311 130	914 423	2,50
Kyndryl Holdings Inc.	18 268	481 173	293 026	0,80
Lam Research Corp.	1 472	295 713	904 647	2,48
Lattice Semiconductor Corp.	2 584	298 991	560 561	1,53
Leidos Holdings Inc.	1 541	366 351	225 043	0,62
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	1 417	362 717	764 415	2,09
Marvell Technology Inc.	3 176	400 879	1 341 804	3,67
Micron Technology Inc.	931	283 800	1 524 114	4,17
MongoDB Inc.	245	103 066	116 716	0,32
Monolithic Power Systems Inc.	288	339 621	564 633	1,55
NetApp Inc.	1 170	161 398	256 801	0,70
NIQ Global Intelligence PLC	5 270	84 264	69 884	0,19
NVIDIA Corp.	1 082	203 028	307 047	0,84
Okta Inc.	761	92 005	147 269	0,40
Onto Innovation Inc.	1 169	255 739	627 445	1,72
Palantir Technologies Inc.	819	92 810	135 518	0,37
Palo Alto Networks Inc.	374	84 296	180 886	0,50
Parsons Corp.	3 484	301 988	258 869	0,71
Paycom Software Inc.	1 972	377 749	351 500	0,96
Pegasystems Inc.	4 435	288 042	188 509	0,52
PTC Inc.	1 325	308 428	213 494	0,58
Qnity Electronics Inc.	1 039	171 915	240 647	0,66
Qorvo Inc.	3 097	354 530	409 672	1,12
Qualcomm Inc.	931	187 485	243 995	0,67
RingCentral Inc.	8 459	400 481	467 642	1,28
Roper Technologies Inc.	533	297 701	255 798	0,70
Salesforce Inc.	1 011	280 039	224 627	0,61
Samsara Inc.	1 891	82 779	86 974	0,24
Science Applications International Corp.	3 314	482 786	518 936	1,42
SentinelOne Inc., catégorie A	4 652	87 537	111 963	0,31
Skyworks Solutions Inc.	5 874	533 651	564 828	1,55
SS&C Technologies Holdings Inc.	2 793	285 820	245 791	0,67
Super Micro Computer Inc.	10 526	485 088	437 853	1,20
Synopsys Inc.	151	99 761	95 528	0,26
TD SYNNEX Corp.	1 421	258 920	538 780	1,47
Teradata Corp.	7 364	268 944	361 884	0,99
Teradyne Inc.	202	88 674	138 614	0,38
Texas Instruments Inc.	972	261 553	410 901	1,12
Toast Inc., catégorie A	2 260	85 367	89 170	0,24
Twilio Inc.	1 905	320 742	557 455	1,53
Tyler Technologies Inc.	175	82 124	72 587	0,20
UiPath Inc., catégorie A	10 796	189 609	166 435	0,46
Universal Display Corp.	3 432	512 118	421 471	1,15
VeriSign Inc.	483	173 437	172 322	0,47
Western Digital Corp.	443	141 084	401 298	1,10
Zoom Communications Inc.	3 913	424 160	478 987	1,31
ZoomInfo Technologies Inc., catégorie A	40 080	359 973	166 551	0,46
		23 514 479	33 532 024	91,80
Total des placements		25 990 817	36 478 596	99,86

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Coûts de transaction	3 633		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1		4 800	0,01
Autres actifs, moins les passifs		44 413	0,13
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 994 450	36 527 809	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+	2026-07-31	USD	5 039 797	CAD	7 143 000	0,706	0,706	4 800
									4 800

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

FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 679 771	3 446 740
Trésorerie	2 186	773
Autres actifs	99	51
	3 682 056	3 447 564
Passif		
Charges à payer	578	512
	578	512
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 681 478	3 447 052
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	3 681 478	3 447 052
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	110 000	110 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	33,47	31,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	6	–
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	234 009	(402 749)
Profit net (perte nette) de change réalisé	11	9
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(79 279)	(561 538)
	154 747	(964 278)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14	(28)
	154 761	(964 306)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 459	4 477
Charges liées à la TVH	272	512
Coûts liés au comité d'examen indépendant	142	332
Charges d'intérêts	–	1
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	–	1
	2 873	5 323
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(142)	(332)
	2 731	4 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 030	(969 297)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Cloud Computing First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 447 052	8 729 407
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 030	(969 297)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 672 287	650 251
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 589 891)	(4 627 749)
	82 396	(3 977 498)
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	234 426	(4 946 795)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 681 478	3 782 612

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

FNB Cloud Computing First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 030	(969 297)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(234 009)	402 749
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	79 279	561 538
Autres actifs	(48)	(43)
Autres passifs	66	(719)
Achats de placements	(2 672 156)	(650 131)
Produit de la vente de placements	2 593 855	4 632 118
	(80 983)	3 976 215
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 672 287	650 251
Montant payé pour le rachat de parts	(2 589 891)	(4 627 749)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	82 396	(3 977 498)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	1 413	(1 283)
Trésorerie au début de la période	773	2 071
Trésorerie à la fin de la période	2 186	788
Intérêts reçus	6	—

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

FNB Cloud Computing First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

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

Le FNB First Trust offre une exposition à son indice en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans un fonds indicial américain sous-jacent, appelé FNB Cloud Computing First Trust (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 679 771	–	–	3 679 771
Total	3 679 771	–	–	3 679 771
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 446 740	–	–	3 446 740
Total	3 446 740	–	–	3 446 740

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	290 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	110 000
Parts rachetables émises	80 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(80 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	110 000

FNB Cloud Computing First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
222 512	89 052	32 391	24 185

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
–	1

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
2 459	4 477	505	452

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	207 711	(207 711)	206 134	(206 134)

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 681 276	99,99	3 446 976	100,00

Au 30 juin 2026, 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 36 813 \$ (31 décembre 2025 – 34 470 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,95	99,99
Total	99,95	99,99

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,95 %				
FNB Cloud Computing First Trust	19 282	3 386 790	3 679 771	99,95
		3 386 790	3 679 771	99,95
Total des placements		3 386 790	3 679 771	99,95
Autres actifs, moins les passifs			1 707	0,05
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 386 790	3 681 478	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	11 336 609	10 031 550
Trésorerie	118 651	98 018
Actifs dérivés	7 718	77 602
Autres actifs	1 384	844
	11 464 362	10 208 014
Passif		
Charges à payer	1 628	1 464
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	104 400	92 400
Passifs dérivés	—	—
	106 028	93 864
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 358 334	10 114 150
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	11 358 334	10 114 150
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	290 000	280 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	39,17	36,12

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	209 400	190 925
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	334 599	131 140
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(423 674)	213 460
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 553)	1 947
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 053 531	(296 654)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(69 884)	225 396
	1 102 419	466 214
Profit (perte) de change sur la trésorerie	362	(12)
	1 102 781	466 202
Charges [note 7]		
Frais de gestion	8 548	7 313
Charges liées à la TVH	572	505
Coûts liés au comité d'examen indépendant	496	544
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	227	138
Charges d'intérêts	10	13
	9 853	8 513
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(496)	(544)
	9 357	7 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	1 093 424	458 233
Retenues d'impôt à la source	31 378	28 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 062 046	429 637

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 114 150	9 365 548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 062 046	429 637
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	802 391	687 121
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(411 453)	(676 680)
	390 938	10 441
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(208 800)	(168 000)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(208 800)	(168 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 244 184	272 078
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 358 334	9 637 626

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 062 046	429 637
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(334 599)	(131 140)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(983 647)	71 258
Autres actifs	(540)	(445)
Autres passifs	164	5
Achats de placements	(1 106 125)	(1 061 661)
Produit de la vente de placements	1 189 196	839 106
	(173 505)	146 760
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	802 391	687 121
Montant payé pour le rachat de parts	(411 453)	(676 680)
Distributions versées aux porteurs de parts	(196 800)	(175 000)
	194 138	(164 559)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	20 633	(17 799)
Trésorerie au début de la période	98 018	102 447
Trésorerie à la fin de la période	118 651	84 648
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	178 022	162 329

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Le Morningstar^{MD} Dividend Leaders Index^{MS} comprend des actions inscrites à la cote de l'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 (les « FPI ») en sont exclues.

Le FNB First Trust offre une exposition à son nouvel indice en investissant la totalité ou la quasi- totalité de son actif dans un fonds indiciel américain sous-jacent, appelé First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	11 336 609	–	–	11 336 609
Actifs dérivés	–	7 718	–	7 718
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	11 336 609	7 718	–	11 344 327
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 031 550	–	–	10 031 550
Actifs dérivés	–	77 602	–	77 602
Passifs dérivés	–	–	–	–
Total	10 031 550	77 602	–	10 109 152

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	280 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	280 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	290 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
275 008	308 012	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
227	138

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
8 548	7 313	1 441	1 237

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	168 954	(168 954)	346 915	(346 915)

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(132 313)	(1,16)	54 908	0,54

Au 30 juin 2026, 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 (1 323) \$ (31 décembre 2025 – 549 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,81	99,18
Total	99,81	99,18

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,81 %				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	164 270	8 282 866	11 336 609	99,81
		8 282 866	11 336 609	99,81
Total des placements		8 282 866	11 336 609	99,81
Coûts de transaction		(464)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			7 718	0,07
Autres actifs, moins les passifs			14 007	0,12
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 282 402	11 358 334	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+	2026-07-31	USD	8 103 327	CAD	11 485 000	0,706	0,706	7 718
									7 718

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 079 049	1 852 397
Trésorerie	5 058	11 569
Autres actifs	245	174
	2 084 352	1 864 140
Passif		
Charges à payer	290	266
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	3 600	10 350
	3 890	10 616
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 080 462	1 853 524
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	2 080 462	1 853 524
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	45 000	45 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	46,23	41,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	24 539	26 001
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	283	146 508
Profit net (perte nette) de change réalisé	28	80
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	214 527	53 333
	239 377	225 922
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(95)
	239 379	225 827
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 441	1 476
Charges liées à la TVH	117	116
Coûts liés au comité d'examen indépendant	83	110
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2	6
	1 643	1 708
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(83)	(110)
	1 560	1 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	237 819	224 229
Retenues d'impôt à la source	3 681	3 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 138	220 329

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

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



Administrateur



Administrateur

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 853 524	2 187 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 138	220 329
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	—	—
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	—	(354 121)
	—	(354 121)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(7 200)	(11 000)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(7 200)	(11 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	226 938	(144 792)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 080 462	2 042 544

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 138	220 329
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(283)	(146 508)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(214 527)	(53 333)
Autres actifs	(71)	(75)
Autres passifs	24	(39)
Achats de placements	(11 842)	(21 914)
Produit de la vente de placements	–	358 962
	7 439	357 422
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(354 121)
Distributions versées aux porteurs de parts	(13 950)	(6 600)
	(13 950)	(360 721)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(6 511)	(3 299)
Trésorerie au début de la période	11 569	10 634
Trésorerie à la fin de la période	5 058	7 335
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	20 858	22 101

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice axé sur l'innovation en matière de transactions et de processus. À l'heure actuelle, le FNB First Trust vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Indxx Blockchain (l'« indice ») fourni par Indxx, LLC, déduction faite des charges. Le FNB First Trust obtient une exposition à l'indice en détenant des actions d'un FINB coté à une bourse des États-Unis, le First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF (le « fonds sous-jacent »), qui reproduit entièrement ou essentiellement le rendement de l'indice. L'indice comprend des titres de sociétés qui utilisent, développent ou détiennent des produits qui devraient profiter de la technologie de chaîne de blocs, ou qui investissent dans ces produits, et/ou qui devraient profiter de l'efficacité accrue que cette technologie apporte aux divers processus d'affaires. L'indice vise à n'inclure que des sociétés qui ont affecté des ressources matérielles à l'utilisation de technologies de chaîne de blocs.

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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 079 049	–	–	2 079 049
Total	2 079 049	–	–	2 079 049
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 852 397	–	–	1 852 397
Total	1 852 397	–	–	1 852 397

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	65 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	45 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	45 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
2	6

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
1 441	1 476	257	246

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	105 217	(105 217)	73 307	(73 307)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 079 077	99,93	1 853 081	99,98

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, 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 20 791 \$ (31 décembre 2025 – 18 531 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,93	99,94
Total	99,93	99,94

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,93 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	22 816	959 333	2 079 049	99,93
		959 333	2 079 049	99,93
Total des placements		959 333	2 079 049	99,93
Coûts de transaction		(150)		
Autres actifs, moins les passifs			1 413	0,07
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		959 183	2 080 462	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	20 740 543	13 090 418
Trésorerie	89 766	8 076
Dividendes courus à recevoir	46 670	39 181
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	115 738	108 713
Autres actifs	6 685	4 728
	20 999 402	13 251 116
Passif		
Charges à payer	13 455	8 772
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	—	54 427
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	187 000	84 000
	200 455	147 199
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 798 947	13 103 917
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	20 798 947	13 103 917
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	550 000	400 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	37,82	32,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	349 810	240 656
Produits d'intérêts aux fins des distributions	8 526	898
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	513 650	675 047
Profit net (perte nette) de change réalisé	(2 923)	(900)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 825 887	1 016 083
	2 694 950	1 931 784
Profit (perte) de change sur la trésorerie	338	(465)
	2 695 288	1 931 319
Charges [note 7]		
Frais de gestion	61 416	40 270
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	18 730	7 464
Charges liées à la TVH	6 027	3 199
Coûts liés au comité d'examen indépendant	762	642
	86 935	51 575
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(762)	(642)
	86 173	50 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	2 609 115	1 880 386
Retenues d'impôt à la source	35 358	30 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 573 757	1 849 781

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB international de puissance du capital First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 103 917	11 769 630
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 573 757	1 849 781
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 338 273	–
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts rachetables	–	(1 393 052)
	5 338 273	(1 393 052)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(217 000)	(140 000)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(217 000)	(140 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	7 695 030	316 729
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 798 947	12 086 359

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

FNB international de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 573 757	1 849 781
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(513 650)	(675 047)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 825 887)	(1 016 083)
Dividendes à recevoir	(7 489)	(14 193)
Autres actifs	(1 957)	(2 036)
Autres passifs	4 683	(224)
Achats de placements	(9 564 982)	(2 820 273)
Produit de la vente de placements	4 192 942	4 118 466
	(5 142 583)	1 440 391
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	5 338 273	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(1 393 052)
Distributions versées aux porteurs de parts	(114 000)	(37 350)
	5 224 273	(1 430 402)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	81 690	9 989
Trésorerie au début de la période	8 076	27 820
Trésorerie à la fin de la période	89 766	37 809
Intérêts reçus	8 526	898
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	306 963	195 858

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

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	20 740 543	–	–	20 740 543
Total	20 740 543	–	–	20 740 543
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	13 090 418	–	–	13 090 418
Total	13 090 418	–	–	13 090 418

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	450 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	400 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2026	550 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, le cas échéant, aux 31 décembre 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
44 171	480 102	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
18 730	7 464

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
61 416	40 270	11 907	6 898

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	912 034	(912 034)	662 403	(662 403)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	8 395 201	40,36	4 517 008	34,47
Yen japonais	3 855 813	18,54	1 818 291	13,88
Livre sterling	3 120 292	15,00	2 278 497	17,39
Franc suisse	1 634 792	7,86	1 101 146	8,40
Won sud-coréen	1 567 798	7,54	946 515	7,22
Dollar australien	530 478	2,55	649 768	4,96
Couronne suédoise	499 442	2,40	375 809	2,87
Dollar de Hong Kong	443 381	2,13	355 500	2,71
Rand sud-africain	434 009	2,09	409 569	3,13
Dollar de Singapour	425 899	2,05	321 801	2,46
Couronne norvégienne	2 035	0,01	1 934	0,01
Dollar américain	1 302	0,01	1 260	0,01
Couronne danoise	1 126	0,01	353 945	2,70
Total	20 911 568	100,55	13 131 043	100,21

Au 30 juin 2026, 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 209 116 \$ (31 décembre 2025 – 131 310 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Japon	18,38	13,84
Royaume-Uni	16,95	20,34
France	9,53	12,25
Allemagne	9,27	7,23
Pays-Bas	8,26	7,46
Italie	7,88	4,95
Suisse	7,74	8,33
Corée du Sud	7,52	7,22
Belgique	2,71	–
Australie	2,53	4,96
Autriche	2,42	2,59
Suède	2,38	2,87
Hong Kong	2,12	2,71
Chine	2,03	2,46
Danemark	–	2,69
Total	99,72	99,90

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 2,53 %				
BHP Group Ltd.	9 029	375 426	526 631	2,53
		375 426	526 631	2,53
Autriche – 2,42 %				
Andritz AG	4 104	382 757	502 780	2,42
		382 757	502 780	2,42
Belgique – 2,71 %				
UCB SA	1 328	497 878	563 830	2,71
		497 878	563 830	2,71
Chine – 2,03 %				
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	112 800	420 437	422 903	2,03
		420 437	422 903	2,03
France – 9,53 %				
Airbus SE	1 663	486 132	524 264	2,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	667	575 938	523 248	2,52
Schneider Electric SE	1 117	356 772	516 600	2,48
Technip Energies NV	7 804	395 488	418 848	2,01
		1 814 330	1 982 960	9,53
Allemagne – 9,27 %				
Deutsche Boerse AG	1 242	395 115	480 623	2,31
SAP SE	2 125	552 359	461 437	2,22
Siemens AG, nominatives	1 166	353 045	531 233	2,55
Siemens Energy AG	1 693	486 846	454 873	2,19
		1 787 365	1 928 166	9,27
Hong Kong – 2,12 %				
WH Group Ltd.	293 763	393 448	440 388	2,12
		393 448	440 388	2,12
Italie – 7,88 %				
Azimut Holding SPA	8 413	482 270	483 708	2,33
Poste Italiane SPA	13 788	366 960	639 469	3,07
Prysmian SPA	2 181	332 732	516 186	2,48
		1 181 962	1 639 363	7,88
Japon – 18,38 %				
Advantest Corp.	2 100	231 823	592 386	2,85
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	6 900	408 975	453 444	2,18
Nintendo Co. Ltd.	7 500	556 756	445 837	2,14
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	15 900	439 946	490 823	2,36
Sony Group Corp.	18 450	501 053	527 858	2,54
Tokio Marine Holdings Inc.	8 000	411 494	502 563	2,42
Tokyo Electron Ltd.	1 200	289 866	807 537	3,89
		2 839 913	3 820 448	18,38
Pays-Bas – 8,26 %				
Adyen NV	330	579 896	438 719	2,11
argenx SE	459	468 198	603 523	2,90
ASML Holding NV	242	299 763	675 063	3,25
		1 347 857	1 717 305	8,26
Corée du Sud – 7,52 %				
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	374	214 860	340 653	1,64
Kia Corp.	3 409	362 250	430 657	2,07
SK Hynix Inc.	327	240 537	793 250	3,81
		817 647	1 564 560	7,52
Suède – 2,38 %				
Volvo AB, série B	10 288	369 781	495 830	2,38
		369 781	495 830	2,38

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Suisse – 7,74 %				
ABB Ltd., nominatives	3 482	246 354	535 275	2,57
Novartis AG, nominatives	2 481	386 376	551 233	2,65
Roche Holding AG	898	450 371	524 567	2,52
	1 083 101	1 611 075	7,74	
Royaume-Uni – 16,95 %				
Anglogold Ashanti PLC	3 748	318 177	430 907	2,07
AstraZeneca PLC	1 998	396 885	529 981	2,55
BAE Systems PLC	12 970	321 791	449 931	2,16
GSK PLC	14 455	487 816	538 700	2,59
Rio Tinto PLC	3 511	335 097	470 412	2,26
Rolls-Royce Holdings PLC	21 187	498 602	575 787	2,78
Unilever PLC	6 206	565 625	528 586	2,54
	2 923 993	3 524 304	16,95	
Total des placements	16 235 895	20 740 543	99,72	
Coûts de transaction		(26 997)		
Autres actifs, moins les passifs		58 404		0,28
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 208 898	20 798 947	100,00	

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Trésorerie	149 409	192 971
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	22 505 725	23 809 377
Plus-value latente des contrats de change à terme	14 575	199 449
Autres actifs	158	243
	22 669 867	24 202 040
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	771 854	844 420
Moins-value latente des contrats de change à terme	—	4 918
Charges à payer	17 160	20 031
	789 014	869 369
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 880 853	23 332 671
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	21 880 853	23 332 671
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	400 000	450 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	54,70	51,85

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	1 302	9 256
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	351 423	956 588
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(742 390)	679 004
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(1 624)	6 387
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	1 934 399	(1 413 421)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(179 957)	644 279
	1 363 153	882 093
Profit (perte) de change sur la trésorerie	582	(6 681)
	1 363 735	875 412
Charges [note 7]		
Frais de gestion	97 243	129 413
Charges liées à la TVH	12 728	17 565
Coûts liés au comité d'examen indépendant	995	1 696
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	505	2 175
	111 471	150 849
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(995)	(1 696)
	110 476	149 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 253 259	726 259

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 Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 332 671	32 509 467
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 253 259	726 259
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	—	2 295 066
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(2 705 077)	(16 215 844)
	(2 705 077)	(13 920 778)
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	(1 451 818)	(13 194 519)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	21 880 853	19 314 948

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 253 259	726 259
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(351 423)	(956 588)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(1 754 442)	769 142
Autres actifs	85	770
Autres passifs	(2 871)	(9 238)
Achats d'options	(837 541)	(3 558 735)
Produit de la vente d'options	4 354 448	16 716 636
	2 661 515	13 688 246
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	—	2 295 066
Montant payé pour le rachat de parts	(2 705 077)	(16 215 844)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(2 705 077)	(13 920 778)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(43 562)	(232 532)
Trésorerie au début de la période	192 971	386 297
Trésorerie à la fin de la période	149 409	153 765
Intérêts reçus	1 302	9 256

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août 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 State Street^{MD} SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB de référence ») 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 de référence, au cours d'une période d'environ un an allant du lundi suivant le troisième vendredi d'août de chaque année (chacune, une « période de résultat cible ») jusqu'au troisième vendredi d'août, environ, de l'année suivante. À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	22 520 300	–	22 520 300
Passifs dérivés	–	(771 854)	–	(771 854)
Total	–	21 748 446	–	21 748 446
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 008 826	–	24 008 826
Passifs dérivés	–	(849 338)	–	(849 338)
Total	–	23 159 488	–	23 159 488

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	700 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	450 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	400 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
505	2 175

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
97 243	129 413	15 188	15 451

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	755 983	(755 983)	813 144	(813 144)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	192 370	0,88	(190 512)	(0,82)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, 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 1 924 \$ [31 décembre 2025 – (1 905) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Options	99,32	98,43
Total	99,32	98,43

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 0,21 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-08-21	643,41	USD	214	21 400	953 212	45 565	0,21
						953 212	45 565	0,21
Options d'achat achetées – 102,64 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-08-21	6,40	USD	214	21 400	18 842 541	22 460 160	102,64
						18 842 541	22 460 160	102,64
Options de vente vendues – (0,09) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-08-21	579,07	USD	(214)	(21 400)	(536 816)	(20 104)	(0,09)
						(536 816)	(20 104)	(0,09)
Options d'achat vendues – (3,44) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-08-21	737,09	USD	(214)	(21 400)	(304 613)	(751 750)	(3,44)
						(304 613)	(751 750)	(3,44)
Total des options						18 954 324	21 733 871	99,32
Coûts de transaction						(4 830)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							14 575	0,07
Autres actifs, moins les passifs							132 407	0,61
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						18 949 494	21 880 853	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+	2026-07-31	USD	15 302 130	CAD	21 688 000	0,706	0,706	14 575
									14 575

* 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 Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Trésorerie	285 507	524 027
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	47 634 126	47 434 238
Plus-value latente des contrats de change à terme	30 765	346 114
Autres actifs	13 412	10 660
	47 963 810	48 315 039
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 724 131	1 952 020
Charges à payer	36 273	36 630
	1 760 404	1 988 650
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 203 406	46 326 389
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	46 203 406	46 326 389
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	900 000	950 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	51,34	48,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	3 774	4 141
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	346 956	(157 072)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 616 419)	746 957
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(2 336)	6 386
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	4 155 829	(203 135)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(315 349)	697 474
	2 572 455	1 094 751
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 529	(3 488)
	2 575 984	1 091 263
Charges [note 7]		
Frais de gestion	191 754	140 913
Charges liées à la TVH	22 301	15 350
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 962	1 852
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 120	1 006
	217 137	159 121
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 962)	(1 852)
	215 175	157 269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 360 809	933 994

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

Vest First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	46 326 389	30 385 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 360 809	933 994
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 536 859	6 539 906
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(5 020 651)	(1 954 897)
	(2 483 792)	4 585 009
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	(122 983)	5 519 003
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	46 203 406	35 904 501

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 360 809	933 994
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(346 956)	157 072
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(3 840 480)	(494 339)
Autres actifs	(2 752)	(2 758)
Autres passifs	(357)	3 783
Achats d'options	(4 243 767)	(7 335 799)
Produit de la vente d'options	8 318 775	2 186 751
	2 245 272	(4 551 296)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 536 859	6 539 906
Montant payé pour le rachat de parts	(5 020 651)	(1 954 897)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(2 483 792)	4 585 009
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(238 520)	33 713
Trésorerie au début de la période	524 027	197 860
Trésorerie à la fin de la période	285 507	231 573
Intérêts reçus	3 774	4 141

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre 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 State Street^{MD} SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB de référence ») 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 de référence, au cours d'une période d'environ un an allant du lundi suivant le troisième vendredi de novembre de chaque année (chacune, une « période de résultat cible ») jusqu'au troisième vendredi de novembre, environ, de l'année suivante. À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	47 664 891	–	47 664 891
Passifs dérivés	–	(1 724 131)	–	(1 724 131)
Total	–	45 940 760	–	45 940 760
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	47 780 352	–	47 780 352
Passifs dérivés	–	(1 952 020)	–	(1 952 020)
Total	–	45 828 332	–	45 828 332

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	700 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	950 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	900 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
1 120	1 006

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
191 754	140 913	32 100	24 570

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	1 522 402	(1 522 402)	1 626 056	(1 626 056)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	412 043	0,89	101 953	0,22

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, 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 4 120 \$ (31 décembre 2025 – 1 020 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Options	99,36	98,17
Total	99,36	98,17

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 1,15 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-11-20	658,99	USD	450	45 000	2 407 073	533 386	1,15
						2 407 073	533 386	1,15
Options d'achat achetées – 101,94 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-11-20	6,55	USD	450	45 000	41 320 362	47 100 740	101,94
						41 320 362	47 100 740	101,94
Options de vente vendues – (0,57) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-11-20	593,09	USD	(450)	(45 000)	(1 423 937)	(261 795)	(0,57)
						(1 423 937)	(261 795)	(0,57)
Options d'achat vendues – (3,16) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2026-11-20	768,32	USD	(450)	(45 000)	(835 304)	(1 462 336)	(3,16)
						(835 304)	(1 462 336)	(3,16)
Total des options						41 468 194	45 909 995	99,36
Coûts de transaction						(4 996)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							30 765	0,07
Autres actifs, moins les passifs							262 646	0,57
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						41 463 198	46 203 406	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+	2026-07-31	USD	32 300 421	CAD	45 780 000	0,706	0,706	30 765
									30 765

* 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 Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Trésorerie	329 469	314 241
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	46 256 147	52 377 190
Plus-value latente des contrats de change à terme	29 648	399 732
Autres actifs	4 442	4 762
	46 619 706	53 095 925
Passif		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	2 089 663	978 990
Moins-value latente des contrats de change à terme		—
Charges à payer	34 959	42 376
	2 124 622	1 021 366
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 495 084	52 074 559
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	44 495 084	52 074 559
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	800 000	1 000 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	55,62	52,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	7 768	11 437
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	5 174 959	4 143 768
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 487 301)	639 756
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(2 209)	(1 713)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(248 258)	(4 355 522)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(370 084)	710 473
	3 074 875	1 148 199
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7 317	14 208
	3 082 192	1 162 407
Charges [note 7]		
Frais de gestion	195 497	128 790
Charges liées à la TVH	25 823	16 055
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 727	8 061
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 005	1 696
	232 052	154 602
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 005)	(1 696)
	230 047	152 906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 852 145	1 009 501

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

Vest First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	52 074 559	28 044 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 852 145	1 009 501
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 634 124	19 013 102
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(13 065 744)	(4 241 122)
	(10 431 620)	14 771 980
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	(7 579 475)	15 781 481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	44 495 084	43 826 346

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 852 145	1 009 501
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(5 174 959)	(4 143 768)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	618 342	3 645 049
Autres actifs	320	(516)
Autres passifs	(7 417)	8 477
Achats d'options	(58 173 880)	(51 042 877)
Produit de la vente d'options	70 332 297	36 053 474
	10 446 848	(14 470 660)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 634 124	19 013 102
Montant payé pour le rachat de parts	(13 065 744)	(4 241 122)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(10 431 620)	14 771 980
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	15 228	301 320
Trésorerie au début de la période	314 241	
Trésorerie à la fin de la période	329 469	301 320
Intérêts reçus	7 768	11 437

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février 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 State Street^{MD} SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB de référence ») 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 de référence, au cours d'une période d'environ un an allant du lundi suivant le troisième vendredi de février de chaque année (chacune, une « période de résultat cible ») jusqu'au troisième vendredi de février, environ, de l'année suivante. À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs et les passifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	46 285 795	–	46 285 795
Passifs dérivés	–	(2 089 663)	–	(2 089 663)
Total	–	44 196 132	–	44 196 132
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	52 776 922	–	52 776 922
Passifs dérivés	–	(978 990)	–	(978 990)
Total	–	51 797 932	–	51 797 932

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	600 000
Parts rachetables émises	500 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	1 000 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	800 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
8 727	8 061

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
195 497	128 790	30 936	26 682

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	1 477 237	(1 477 237)	1 846 043	(1 846 043)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	373 934	0,84	265 237	0,51

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, 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 3 739 \$ (31 décembre 2025 – 2 652 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Options	99,26	98,70
Total	99,26	98,70

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 2,52 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-02-19	689,39	USD	432	43 200	2 481 739	1 125 396	2,52
						2 481 739	1 125 396	2,52
Options d'achat achetées – 101,43 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-02-19	6,85	USD	432	43 200	39 985 090	45 130 751	101,43
						39 985 090	45 130 751	101,43
Options de vente vendues – (1,34) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-02-19	620,45	USD	(432)	(43 200)	(1 455 009)	(598 433)	(1,34)
						(1 455 009)	(598 433)	(1,34)
Options d'achat vendues – (3,35) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-02-19	793,22	USD	(432)	(43 200)	(713 789)	(1 491 230)	(3,35)
						(713 789)	(1 491 230)	(3,35)
Total des options						40 298 031	44 166 484	99,26
Coûts de transaction						(3 010)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							29 648	0,07
Autres actifs, moins les passifs							298 952	0,67
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						40 295 021	44 495 084	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+	2026-07-31	USD	31 127 784	CAD	44 118 000	0,706	0,706	29 648
									29 648

* 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 Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Trésorerie	336 653	320 873
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	39 905 573	38 346 759
Plus-value latente des contrats de change à terme	25 703	285 200
Autres actifs	8 097	6 448
	40 276 026	38 959 280
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 603 461	1 797 806
Moins-value latente des contrats de change à terme	—	—
Charges à payer	30 370	30 226
	1 633 831	1 828 032
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 642 195	37 131 248
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	38 642 195	37 131 248
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	750 000	750 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	51,52	49,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 043	10 529
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	4 619 661	3 377 600
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(1 298 852)	505 501
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	7 005	171 384
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	(1 257 084)	(1 929 304)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(259 497)	512 050
	1 816 276	2 647 760
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 413	(176 852)
	1 818 689	2 470 908
Charges [note 7]		
Frais de gestion	160 707	102 741
Charges liées à la TVH	19 344	12 142
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 199	7 065
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 643	1 355
	188 893	123 303
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 643)	(1 355)
	187 250	121 948
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 631 439	2 348 960

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

Vest First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	37 131 248	17 931 971
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 631 439	2 348 960
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	4 990 325	19 200 643
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(5 110 817)	(2 019 116)
	(120 492)	17 181 527
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	1 510 947	19 530 487
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	38 642 195	37 462 458

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 631 439	2 348 960
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(4 619 661)	(3 377 600)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	1 516 581	1 417 254
Autres actifs	(1 649)	(1 047)
Autres passifs	144	15 499
Achats d'options	(49 775 060)	(55 743 015)
Produit de la vente d'options	51 384 478	38 473 363
	136 272	(16 866 586)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 990 325	19 200 643
Montant payé pour le rachat de parts	(5 110 817)	(2 019 116)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(120 492)	17 181 527
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	15 780	314 941
Trésorerie au début de la période	320 873	136 498
Trésorerie à la fin de la période	336 653	451 439
Intérêts reçus	5 043	10 529

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai 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 State Street^{MD} SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB de référence ») 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 de référence, au cours d'une période d'environ un an allant du lundi suivant le troisième vendredi de mai de chaque année (chacune, une « période de résultat cible ») jusqu'au troisième vendredi de mai, environ, de l'année suivante. À la fin de la période de résultat cible, un nouveau plafond sera fixé pour la prochaine période de résultat cible. La marge de protection demeurera constante à 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) pour la prochaine période de résultat cible.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	39 931 276	–	39 931 276
Passifs dérivés	–	(1 603 461)	–	(1 603 461)
Total	–	38 327 815	–	38 327 815

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	38 631 959	–	38 631 959
Passifs dérivés	–	(1 797 806)	–	(1 797 806)
Total	–	36 834 153	–	36 834 153

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	400 000
Parts rachetables émises	450 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	750 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	750 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
7 199	7 065

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
160 707	102 741	26 876	25 692

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	1 180 519	(1 180 519)	1 346 008	(1 346 008)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	389 732	1,01	164 284	0,44

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, 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 3 897 \$ (31 décembre 2025 – 1 643 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Options	99,12	98,43
Total	99,12	98,43

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 4,77 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-05-21	739,13	USD	365	36 500	2 184 946	1 843 863	4,77
						2 184 946	1 843 863	4,77
Options d'achat achetées – 98,50 %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-05-21	7,35	USD	365	36 500	36 444 069	38 061 710	98,50
						36 444 069	38 061 710	98,50
Options de vente vendues – (2,64) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-05-21	665,21	USD	(365)	(36 500)	(1 276 662)	(1 019 751)	(2,64)
						(1 276 662)	(1 019 751)	(2,64)
Options d'achat vendues – (1,51) %								
State Street ^{MD} SPDR ^{MD} S&P 500 ^{MD} ETF Trust	2027-05-21	866,56	USD	(365)	(36 500)	(667 262)	(583 710)	(1,51)
						(667 262)	(583 710)	(1,51)
Total des options						36 685 091	38 302 112	99,12
Coûts de transaction						(2 269)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							25 703	0,07
Autres actifs, moins les passifs							314 380	0,81
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						36 682 822	38 642 195	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+	2026-07-31	USD	26 985 456	CAD	38 247 000	0,706	0,706	25 703
									25 703

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	12 698 057	12 689 925
Trésorerie	210 490	170 626
Intérêts courus à recevoir	104 871	101 138
Autres actifs	8 915	6 772
	13 022 333	12 968 461
Passif		
Charges à payer	6 916	7 619
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	41 250	37 500
	48 166	45 119
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 974 167	12 923 342
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	12 974 167	12 923 342
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	750 000	750 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	17,30	17,23

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	272 832	315 614
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(52 098)	123 929
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	105 658	(204 005)
	326 392	235 538
Charges [note 7]		
Frais de gestion	44 863	52 851
Charges liées à la TVH	2 856	2 448
Coûts liés au comité d'examen indépendant	558	843
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	—	—
	48 277	56 142
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(6 968)	(8 391)
	41 309	47 751
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285 083	187 787

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	12 923 342	15 706 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285 083	187 787
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 445 668	1 751 218
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	(3 441 426)	(2 619 048)
	4 242	(867 830)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(238 500)	(293 250)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(238 500)	(293 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	50 825	(973 293)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 974 167	14 732 814

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285 083	187 787
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	52 098	(123 929)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(105 658)	204 005
Intérêts à recevoir	(3 733)	(8 144)
Autres actifs	(2 143)	(3 442)
Autres passifs	(703)	283
Achats de placements	(7 870 938)	(4 647 640)
Produit de la vente de placements	7 916 366	4 635 111
	270 372	244 031
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 445 668	2 623 780
Montant payé pour le rachat de parts	(3 441 426)	(2 619 048)
Distributions versées aux porteurs de parts	(234 750)	(306 850)
	(230 508)	(302 118)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	39 864	(58 087)
Trésorerie au début de la période	170 626	188 785
Trésorerie à la fin de la période	210 490	130 698
Intérêts reçus	269 099	307 470

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu et de préserver le capital en investissant au moins 75 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et des sociétés. Le FNB First Trust peut également investir jusqu'à 25 % de l'actif net du FNB First Trust dans des obligations de sociétés de qualité inférieure (au moment de l'achat, selon la note attribuée par une agence de notation désignée), des obligations à rendement élevé, des obligations internationales de marchés développés, des obligations de marchés émergents, des actions privilégiées et des obligations convertibles d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	12 698 057	–	12 698 057
Total	–	12 698 057	–	12 698 057
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	12 689 925	–	12 689 925
Total	–	12 689 925	–	12 689 925

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	900 000
Parts rachetables émises	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	750 000
Parts rachetables émises	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	750 000

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
0,60 %

1. Les frais de gestion annuels maximaux sont établis à 0,70 %. 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 et cette renonciation fait l'objet d'un examen périodique.

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Le tableau suivant présente les reports prospectifs de pertes fiscales nettes en capital et de pertes fiscales autres qu'en capital, aux 31 décembre 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
41 762	153 942	–	–

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 périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
44 863	52 851	6 121	7 246

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust à un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et de sociétés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	234 807	1,81	395 312	3,06
De 1 an à 3 ans	1 521 299	11,73	1 995 525	15,44
De 3 ans à 5 ans	1 897 669	14,63	1 897 854	14,69
Plus de 5 ans	9 044 282	69,70	8 401 234	65,00
Total	12 698 057	97,87	12 689 925	98,19

Au 30 juin 2026, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 6,89 ans (31 décembre 2025 – 6,94 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2026, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 126 981 \$ (31 décembre 2025 – 126 899 \$). 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 revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
AAA	21,29	18,04
AA	18,25	20,50
A	32,63	31,77
BBB	16,44	19,96
Moins de BBB	9,26	7,92
Total	97,87	98,19

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Obligations de sociétés	53,17	54,94
Obligations et garanties provinciales	22,95	27,28
Obligations et garanties fédérales	20,88	15,76
Obligations et garanties municipales	0,87	0,21
Total	97,87	98,19

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
OBLIGATIONS CANADIENNES						
Obligations et garanties fédérales – 20,88 %						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	175 000	3,55 %	15 sept. 32	177 536	177 912	1,37
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	274 000	3,50 %	15 mars 36	271 799	272 568	2,10
CPPIB Capital Inc.	39 000	3,35 %	2 déc. 30	39 430	39 344	0,30
Gouvernement du Canada	307 000	3,25 %	1 ^{er} sept. 28	309 576	310 013	2,39
Gouvernement du Canada	13 000	1,25 %	1 ^{er} juin 30	12 158	12 188	0,09
Gouvernement du Canada	24 000	1,50 %	1 ^{er} juin 31	22 315	22 340	0,17
Gouvernement du Canada	233 000	1,50 %	1 ^{er} déc. 31	213 355	214 895	1,66
Gouvernement du Canada	124 000	2,00 %	1 ^{er} juin 32	114 216	116 645	0,90
Gouvernement du Canada	30 000	2,50 %	1 ^{er} déc. 32	28 500	28 893	0,22
Gouvernement du Canada	19 000	3,50 %	1 ^{er} mars 34	19 378	19 373	0,15
Gouvernement du Canada	185 000	3,00 %	1 ^{er} juin 34	180 223	181 984	1,40
Gouvernement du Canada	313 000	3,25 %	1 ^{er} déc. 35	308 674	310 705	2,39
Gouvernement du Canada	386 000	4,00 %	1 ^{er} juin 41	403 637	405 909	3,13
Gouvernement du Canada	106 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 45	102 046	103 839	0,80
Gouvernement du Canada	268 000	2,75 %	1 ^{er} déc. 55	231 421	219 335	1,69
Gouvernement du Canada	289 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 57	271 160	274 486	2,12
				2 705 424	2 710 429	20,88
Obligations et garanties provinciales – 22,95 %						
Autorité financière des Premières Nations	17 000	1,71 %	16 juin 30	14 845	16 108	0,12
Autorité financière des Premières Nations	62 000	2,85 %	1 ^{er} juin 32	57 969	60 321	0,46
Autorité financière des Premières Nations, série 2017-1	50 000	4,10 %	1 ^{er} juin 34	50 628	51 676	0,40
Hydro-Québec	60 000	2,10 %	15 févr. 60	39 237	34 736	0,27
Ontario Teachers' Finance Trust	10 000	1,10 %	19 oct. 27	9 223	9 803	0,08
Ontario Teachers' Finance Trust	41 000	4,15 %	1 ^{er} nov. 29	41 476	42 361	0,33
Province de l'Alberta	24 000	3,05 %	1 ^{er} déc. 48	19 791	19 024	0,15
Province de l'Alberta	71 000	3,10 %	1 ^{er} juin 50	57 781	56 229	0,43
Province de la Colombie-Britannique	31 000	4,15 %	18 juin 34	31 579	32 197	0,25
Province de la Colombie-Britannique	16 000	4,30 %	18 juin 42	17 226	15 897	0,12
Province de la Colombie-Britannique	71 000	4,60 %	18 juin 57	70 048	71 343	0,55
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	76 000	2,80 %	18 juin 48	57 833	57 347	0,44
Province du Manitoba	83 000	3,80 %	5 sept. 53	76 477	72 686	0,56
Province du Manitoba	64 000	4,40 %	5 sept. 55	62 777	61 979	0,48
Province du Nouveau-Brunswick	41 000	4,45 %	14 août 33	41 447	43 510	0,34
Province du Nouveau-Brunswick	49 000	3,10 %	14 août 48	40 631	38 764	0,30
Province du Nouveau-Brunswick, à fonds d'amortissement	31 000	4,80 %	26 sept. 39	32 094	32 975	0,25
Province de la Nouvelle-Écosse	18 000	3,15 %	1 ^{er} déc. 51	15 898	14 072	0,11
Province de l'Ontario	142 000	4,15 %	2 juin 34	144 972	147 834	1,14
Province de l'Ontario	378 000	3,95 %	2 déc. 35	382 942	384 442	2,96
Province de l'Ontario	125 000	4,70 %	2 juin 37	133 244	133 771	1,03
Province de l'Ontario	183 000	4,65 %	2 juin 41	194 065	191 532	1,48
Province de l'Ontario	305 000	2,80 %	2 juin 48	233 391	232 792	1,79
Province de l'Ontario	290 000	4,15 %	2 déc. 54	282 926	273 334	2,11
Province de Québec	180 000	4,00 %	1 ^{er} sept. 35	182 750	183 521	1,41
Province de Québec	261 000	5,00 %	1 ^{er} déc. 41	285 112	280 782	2,16
Province de Québec	340 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 48	294 038	288 386	2,22
Province de Québec	46 000	3,10 %	1 ^{er} déc. 51	36 586	35 843	0,28
Province de Québec	16 000	2,85 %	1 ^{er} déc. 53	12 649	11 701	0,09
Province de Québec	35 000	4,40 %	1 ^{er} déc. 55	33 374	34 012	0,26
Province de la Saskatchewan	39 000	3,10 %	2 juin 50	31 693	31 012	0,24
Province de la Saskatchewan	25 000	2,80 %	2 déc. 52	19 420	18 478	0,14
				3 004 122	2 978 468	22,95
Obligations et garanties municipales – 0,87 %						
Ville de Toronto	78 000	4,30 %	1 ^{er} juin 52	74 373	73 378	0,57
Ville de Toronto	28 000	4,55 %	29 oct. 54	27 945	27 316	0,21
Ville de Toronto	12 000	4,50 %	11 mars 55	11 255	11 598	0,09
				113 573	112 292	0,87
Obligations de sociétés – 46,56 %						
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	79 000	6,47 %	27 juill. 29	87 628	86 046	0,66
ARC Resources Ltd., remboursables	35 000	3,47 %	10 mars 31	30 466	34 829	0,27
ARC Resources Ltd., remboursables	12 000	4,41 %	17 juin 32	12 000	12 431	0,10
Athabasca Oil Corp., remboursables	8 000	6,75 %	9 août. 29	8 310	8 306	0,06
Groupe AtkinsRéalis inc., remboursables, série 9	14 000	4,41 %	15 juin 31	13 998	14 265	0,11
ATS Corp., remboursables	65 000	6,50 %	21 août 32	65 000	67 085	0,52
Badger Infrastructure Solutions Ltd., remboursables	46 000	5,38 %	14 mai 31	46 000	46 891	0,36
Banque de Montréal, remboursables	108 000	4,31 %	1 ^{er} juin 27	109 255	109 204	0,84
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	32 000	3,11 %	27 oct. 29	32 000	31 887	0,25
Banque de Montréal, à taux variable, remboursables	21 000	5,63 %	26 mai 82	19 486	21 316	0,16
BCI QuadReal Realty/BCI Quadreal Realty Trust, CAAE	71 000	4,16 %	31 juill. 27	72 483	71 888	0,55
Boyd Group Inc., remboursables	29 000	5,50 %	6 nov. 30	29 000	29 417	0,23
Boyd Group Services Inc., remboursables	150 000	5,75 %	4 sept. 33	150 330	151 975	1,17

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

British Columbia Investment Management Corp.	88 000	3,40 %	2 juin 30	88 953	88 847	0,68
British Columbia Investment Management Corp.	82 000	4,00 %	2 juin 35	82 019	83 667	0,64
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	65 000	3,20 %	7 oct. 36	54 562	59 839	0,46
Banque Canadienne Impériale de Commerce, remboursables	21 000	4,95 %	29 juin 27	21 393	21 371	0,16
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	86 000	3,70 %	2 avr. 30	85 928	86 512	0,67
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	116 000	3,90 %	20 juin 31	117 370	117 148	0,90
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	38 000	4,15 %	2 avr. 35	37 946	38 408	0,30
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	8 000	7,15 %	28 juill. 82	7 879	8 250	0,06
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, remboursables	50 000	6,99 %	28 juill. 84	52 882	52 732	0,41
Banque Canadienne Impériale de Commerce, à taux variable, obligations convertibles, remboursables, série 8	20 000	5,90 %	28 janv. 86	20 000	20 266	0,16
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remboursables	16 000	4,15 %	10 mai 30	15 302	16 388	0,13
Canadian Natural Resources Ltd.	39 000	3,30 %	8 déc. 28	39 029	38 918	0,30
Canadian Utilities Ltd., à taux variable, obligations convertibles, remboursables	13 000	5,45 %	22 déc. 55	13 000	13 159	0,10
Banque canadienne de l'Ouest, à taux variable, remboursables	12 000	5,95 %	29 janv. 34	12 000	12 699	0,10
CES Energy Solutions Corp., remboursables	68 000	5,63 %	15 juin 33	68 088	68 465	0,53
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, remboursables, série M	79 000	3,53 %	11 juin 29	76 627	79 074	0,61
Coastal GasLink Pipeline L.P., série B	83 000	4,69 %	30 sept. 29	85 690	86 186	0,66
Coastal GasLink Pipeline L.P., série B	22 000	4,87 %	30 juin 45	21 999	21 877	0,17
Coastal GasLink Pipeline L.P., série D	84 000	5,19 %	30 sept. 34	88 834	90 271	0,70
Coastal GasLink Pipeline L.P., série E	15 000	5,40 %	30 sept. 36	15 000	16 318	0,13
Coastal GasLink Pipeline L.P., série H	69 000	5,61 %	30 juin 44	73 219	74 940	0,58
Coastal GasLink Pipeline L.P., série I	26 000	5,61 %	30 mars 47	25 999	28 283	0,22
Société financière Definity, remboursables	48 000	3,71 %	12 sept. 30	48 000	48 001	0,37
Société financière Definity, remboursables	198 000	4,39 %	12 sept. 35	198 060	199 096	1,53
Enbridge Gas Inc., remboursables	24 000	5,70 %	6 oct. 33	25 943	26 602	0,21
Enbridge Inc., remboursables	20 000	6,51 %	9 nov. 52	22 296	23 568	0,18
Enbridge Inc., remboursables	2 000	5,82 %	17 août 53	2 178	2 165	0,02
Enbridge Inc., à taux variable, remboursables, série C	15 000	6,63 %	12 avr. 78	15 691	15 687	0,12
Enbridge Inc., à taux variable, obligations convertibles, remboursables	77 000	5,15 %	17 déc. 55	76 598	77 408	0,60
Enbridge Inc., à taux variable, obligations convertibles, remboursables	39 000	8,50 %	15 janv. 84	41 304	42 522	0,33
Exchange Income Corp., remboursables	12 000	4,32 %	13 mars 31	12 000	12 044	0,09
Fédération des caisses Desjardins du Québec	18 000	3,80 %	24 sept. 29	18 000	18 194	0,14
Fédération des caisses Desjardins du Québec	38 000	3,71 %	16 juill. 31	38 000	38 015	0,29
Fédération des caisses Desjardins du Québec, remboursables	111 000	5,47 %	17 nov. 28	115 062	116 176	0,90
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	45 000	5,04 %	23 août 32	44 042	45 909	0,35
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	56 000	5,28 %	15 mai 34	56 165	58 451	0,45
Fédération des caisses Desjardins du Québec, à taux variable, remboursables	59 000	4,26 %	24 janv. 35	59 000	59 905	0,46
Gibson Energy Inc., remboursables	20 000	4,45 %	20 août 32	20 011	20 313	0,16
Great-West Lifeco Inc., remboursables	54 000	3,34 %	28 févr. 28	53 754	54 129	0,42
Heavy Metal Equipment & Rentals, remboursables	146 000	7,25 %	26 févr. 30	146 000	147 107	1,13
Honda Canada Finance Inc.	53 000	3,55 %	25 févr. 31	53 000	52 507	0,40
Hydro One Inc., remboursables	16 000	3,91 %	23 févr. 46	14 401	14 292	0,11
Hyundai Capital Canada Inc., série K	20 000	3,72 %	14 mai 29	20 000	20 125	0,16
iA Société financière inc., à taux variable, remboursables	32 000	4,16 %	26 mai 36	32 000	32 292	0,25
Intact Corporation financière, à taux variable, remboursables	9 000	7,34 %	30 juin 83	9 079	9 506	0,07
Intact Corporation financière, à taux variable, remboursables, série 2	48 000	5,64 %	31 mars 86	48 000	47 840	0,37
John Deere Financial Inc.	18 000	4,38 %	11 juill. 28	18 499	18 402	0,14
John Deere Financial Inc.	24 000	3,55 %	12 juin 29	24 006	24 130	0,19
Keyera Corp., à taux variable, obligations convertibles, remboursables, série A	108 000	6,00 %	15 oct. 55	107 996	110 234	0,85
Kruger Packaging Holdings L.P., remboursables	25 000	5,75 %	3 déc. 32	25 031	25 292	0,19
Produits Kruger inc., remboursables	15 000	6,25 %	10 déc. 32	15 150	15 361	0,12
Les Compagnies Loblaw ltée, remboursables, série 2035	22 000	4,39 %	16 juin 35	22 000	22 282	0,17
Banque Manuvie du Canada, remboursables	42 000	3,95 %	20 mai 31	42 000	42 434	0,33
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	41 000	5,41 %	10 mars 33	40 609	42 384	0,33
Société Financière Manuvie, à taux variable, remboursables	91 000	7,12 %	19 juin 82	93 956	93 565	0,72
McDonald's Corp., remboursables	44 000	4,11 %	21 août 32	44 614	44 535	0,34
Banque Nationale du Canada	86 000	5,02 %	1 ^{er} févr. 29	89 177	89 529	0,69
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	90 000	3,52 %	17 juill. 29	89 956	90 320	0,70
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	85 000	3,54 %	13 janv. 31	85 114	84 886	0,65
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	18 000	3,44 %	21 oct. 31	18 000	17 851	0,14
Banque Nationale du Canada, à taux variable, remboursables	31 000	7,50 %	16 nov. 82	30 933	32 405	0,25
North American Construction Group Ltd., remboursables	100 000	7,00 %	16 juin 31	101 000	100 885	0,78
Noverco Inc., remboursables	24 000	4,90 %	28 janv. 56	24 000	23 565	0,18
Ontario Power Generation Inc., remboursables	23 000	3,22 %	8 avr. 30	21 025	22 798	0,18
Ontario Power Generation Inc., remboursables, série 4	22 000	2,98 %	13 sept. 29	19 999	21 757	0,17
Société de Recettes illimitées, remboursables	100 000	5,70 %	29 janv. 33	99 750	100 625	0,78
Rogers Communications Inc., à taux variable, obligations convertibles, remboursables	187 000	6,25 %	31 juill. 56	187 000	193 255	1,49
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	125 000	3,63 %	10 déc. 28	126 401	125 752	0,97
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	113 000	3,41 %	12 juin 29	113 793	113 204	0,87
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables	22 000	5,01 %	1 ^{er} févr. 33	21 505	22 568	0,17
Banque Royale du Canada, à taux variable, remboursables, série 31	86 000	4,14 %	5 mai 36	86 149	86 597	0,67
Banque Royale du Canada, à taux variable, obligations convertibles, remboursables	71 000	5,10 %	3 avr. 34	72 433	73 761	0,57
Stella-Jones Inc., remboursables	35 000	4,31 %	1 ^{er} oct. 31	35 586	35 443	0,27
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	100 000	4,56 %	3 déc. 40	100 584	100 777	0,78
TELUS Corp., à taux variable, obligations convertibles, remboursables, série CAU	27 000	5,88 %	9 juin 56	27 000	27 077	0,21
Groupe TMX Ltée, remboursables	65 000	4,68 %	16 août 29	65 171	67 380	0,52
Groupe TMX Ltée, remboursables	32 000	4,84 %	18 févr. 32	32 474	33 676	0,26
Groupe TMX Ltée, remboursables	15 000	4,97 %	16 févr. 34	15 494	15 936	0,12
Top Aces Inc., remboursables	140 000	9,00 %	13 mars 30	140 000	149 713	1,15
La Banque Toronto-Dominion	192 000	4,48 %	18 janv. 28	195 653	195 735	1,51

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	12 000	3,61 %	10 sept. 31	12 000	11 982	0,09
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	49 000	3,69 %	9 janv. 32	49 000	49 058	0,38
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	115 000	4,21 %	16 juin 36	114 761	116 026	0,89
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	52 000	7,28 %	31 oct. 82	51 175	54 146	0,42
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, obligations convertibles, remboursables, série 7	85 000	5,92 %	31 juill. 86	85 000	85 585	0,66
Toyota Credit Canada Inc.	103 000	4,52 %	19 mars 27	105 236	104 233	0,80
Toyota Credit Canada Inc.	117 000	3,12 %	20 nov. 28	115 556	116 369	0,90
Toyota Credit Canada Inc.	17 000	3,65 %	19 août 30	16 994	17 033	0,13
WSP Global Inc., remboursables	23 000	4,00 %	22 janv. 32	23 000	22 985	0,18
WSP Global Inc., remboursables	201 000	4,75 %	12 sept. 34	203 980	206 335	1,59
				5 957 019	6 038 878	46,56
				11 780 138	11 840 067	91,26
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
Obligations de sociétés – 6,61 %						
Air Lease Corp., remboursables	41 000	5,40 %	1 ^{er} juin 28	40 613	42 309	0,33
Alphabet Inc., remboursables	50 000	5,00 %	15 mai 56	51 301	51 245	0,39
Amazon.com Inc., remboursables	70 000	4,35 %	12 juin 36	70 578	70 597	0,54
Amazon.com Inc., remboursables	140 000	5,00 %	12 juin 56	141 607	141 485	1,09
Chubb INA Holdings LLC, remboursables	32 000	3,78 %	10 juin 31	32 000	32 185	0,25
Goldman Sachs Group Inc. (The), à taux variable, remboursables	82 000	3,64 %	5 mars 32	81 584	81 399	0,63
Heathrow Funding Ltd.	100 000	3,40 %	8 mars 30	100 086	100 144	0,77
Heathrow Funding Ltd., remboursables	69 000	3,78 %	4 sept. 32	62 832	69 057	0,53
Heathrow Funding Ltd., remboursables	63 000	3,66 %	13 janv. 33	57 739	62 610	0,48
McDonald's Corp., remboursables	106 000	4,86 %	21 mai 31	110 979	111 217	0,86
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	99 000	2,30 %	22 juin 29	86 187	95 742	0,74
				835 506	857 990	6,61
				12 615 644	12 698 057	97,87
Total des placements						
Autres actifs, moins les passifs						
					276 110	2,13
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						
				12 615 644	12 974 167	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 621 100	5 112 586
Trésorerie	99 117	109 522
Dividendes courus à recevoir	3 153	3 228
Autres actifs	1 316	705
	3 724 686	5 226 041
Passif		
Charges à payer	2 980	4 273
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	15 000	–
	17 980	4 273
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 706 706	5 221 768
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	3 706 706	5 221 768
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	125 000	175 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	29,65	29,84

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	43 540	40 566
Produits d'intérêts aux fins des distributions	440	–
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	423 146	70 373
Profit net (perte nette) de change réalisé	(4 258)	(233)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(440 098)	(100 155)
	22 770	10 551
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6 767	(2 951)
	29 537	7 600
Charges [note 7]		
Frais de gestion	20 506	20 668
Charges liées à la TVH	2 055	2 297
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 239	791
Coûts liés au comité d'examen indépendant	210	271
	24 010	24 027
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(210)	(271)
	23 800	23 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	5 737	(16 156)
Retenues d'impôt à la source	5 499	4 674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238	(20 830)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL actions mondiales

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 221 768	4 966 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238	(20 830)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	—	—
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	(1 500 300)	—
	(1 500 300)	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(15 000)	(10 500)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(15 000)	(10 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(1 515 062)	(31 330)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 706 706	4 934 818

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

FNB First Trust JFL actions mondiales

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238	(20 830)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(423 146)	(70 373)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	440 098	100 155
Dividendes à recevoir	75	1 251
Autres actifs	(611)	(390)
Autres passifs	(1 293)	(242)
Achats de placements	(725 842)	(366 866)
Produit de la vente de placements	2 200 376	386 373
	1 489 895	29 078
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	(1 500 300)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(1 750)
	(1 500 300)	(1 750)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(10 405)	27 328
Trésorerie au début de la période	109 522	103 245
Trésorerie à la fin de la période	99 117	130 573
Intérêts reçus	440	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	38 116	37 143

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

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust JFL actions mondiales (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de grandes sociétés multinationales qui ont démontré un leadership mondial dans leur secteur. Le sous-conseiller ciblera principalement des sociétés internationales qui profitent de leur exposition à des économies dont le taux de croissance est habituellement supérieur à celui du produit intérieur brut 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) – 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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 621 100	–	–	3 621 100
Total	3 621 100	–	–	3 621 100
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 112 586	–	–	5 112 586
Total	5 112 586	–	–	5 112 586

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2025	175 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2025	175 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	125 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,85 %

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
1 239	791

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
20 506	20 668	2 637	3 408

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	185 335	(185 335)	261 088	(261 088)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 448 388	66,05	3 138 745	60,11
Euro	447 031	12,06	621 811	11,91
Dollar de Hong Kong	174 904	4,72	350 359	6,71
Livre sterling	168 364	4,54	399 691	7,65
Yen japonais	130 117	3,51	171 970	3,29
Franc suisse	115 176	3,11	147 919	2,83
Couronne suédoise	72 184	1,95	85 456	1,64
Total	3 556 164	95,94	4 915 951	94,14

FNB First Trust JFL actions mondiales

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 35 562 \$ (31 décembre 2025 – 49 160 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,22	2,29
Produits industriels	1,98	1,56
<i>États-Unis</i>		
Technologies de l'information	18,33	14,22
Soins de santé	8,89	11,60
Services financiers	8,03	6,61
Services de communications	7,16	6,85
Biens de consommation discrétionnaire	5,21	5,18
Produits industriels	4,20	1,94
Biens de consommation courante	3,86	3,61
Matières	1,71	1,51
Services publics	1,21	1,14
<i>International</i>		
France	6,88	6,17
Taïwan	4,50	3,63
Japon	3,51	3,29
Chine	3,17	4,37
Suisse	3,05	2,80
Royaume-Uni	2,78	7,65
Pays-Bas	2,18	1,62
Suède	1,95	1,64
Allemagne	1,62	2,45
Hong Kong	1,54	2,35
Inde	1,54	2,08
Espagne	1,36	1,66
Irlande	0,81	1,69
Total	97,69	97,91

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services financiers – 2,22 %				
Brookfield Corp., catégorie A	1 360	49 022	82 294	2,22
		49 022	82 294	2,22
Produits industriels – 1,98 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	434	68 091	73 454	1,98
		68 091	73 454	1,98
		117 113	155 748	4,20
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 7,16 %				
Alphabet Inc., catégorie A	349	68 722	176 887	4,77
Meta Platforms Inc., catégorie A	111	111 891	88 677	2,39
		180 613	265 564	7,16
Biens de consommation discrétionnaire – 5,21 %				
Amazon.com Inc.	425	85 104	143 661	3,88
Copart Inc.	1 233	61 565	49 296	1,33
		146 669	192 957	5,21
Biens de consommation courante – 3,86 %				
Monster Beverage Corp.	593	38 052	80 839	2,18
PepsiCo Inc.	325	77 329	62 410	1,68
		115 381	143 249	3,86
Services financiers – 8,03 %				
Capital One Financial Corp.	233	76 494	66 295	1,79
CME Group Inc.	166	46 478	51 990	1,40
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	680	18 917	83 942	2,27
Mastercard Inc., catégorie A	131	64 034	95 422	2,57
		205 923	297 649	8,03
Soins de santé – 8,89 %				
Abbott Laboratories	430	62 056	55 338	1,49
Boston Scientific Corp.	1 023	81 822	61 923	1,67
Danaher Corp.	217	68 155	58 622	1,58
IQVIA Holdings Inc.	208	62 282	56 999	1,54
UnitedHealth Group Inc.	164	101 931	96 673	2,61
		376 246	329 555	8,89
Produits industriels – 4,20 %				
Ametek Inc.	262	48 083	89 901	2,43
Sunbelt Rentals Holdings Inc.	633	62 656	65 448	1,77
		110 739	155 349	4,20
Technologies de l'information – 18,33 %				
Apple Inc.	203	77 273	83 308	2,25
Broadcom Inc.	110	30 843	58 932	1,59
Cadence Design Systems Inc.	140	48 463	74 522	2,01
Intuit Inc.	117	96 606	43 309	1,17
Microsoft Corp.	356	181 454	188 337	5,08
NVIDIA Corp.	632	168 274	179 347	4,84
Oracle Corp.	248	74 627	51 545	1,39
		677 540	679 300	18,33
Matières – 1,71 %				
Sherwin-Williams Co. (The)	130	47 602	63 483	1,71
		47 602	63 483	1,71
Services publics – 1,21 %				
Public Service Enterprise Group Inc.	391	46 033	45 006	1,21
		46 033	45 006	1,21
		1 906 746	2 172 112	58,60

FNB First Trust JFL actions mondiales

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ACTIONS INTERNATIONALES

Chine – 3,17 %

Shenzhou International Group	3 570	54 068	25 410	0,68
Tencent Holdings Ltd.	1 187	76 139	92 256	2,49
		130 207	117 666	3,17

France – 6,88 %

Air Liquide SA	206	43 190	57 845	1,56
BNP Paribas SA	423	52 297	70 014	1,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	69	59 524	54 129	1,46
Schneider Electric SE	158	38 675	73 073	1,97
		193 686	255 061	6,88

Allemagne – 1,62 %

SAP SE	277	101 991	60 149	1,62
		101 991	60 149	1,62

Hong Kong – 1,54 %

AIA Group Ltd.	4 430	49 236	57 238	1,54
		49 236	57 238	1,54

Inde – 1,54 %

HDFC Bank Ltd., CAAE	1 558	66 902	57 075	1,54
		66 902	57 075	1,54

Irlande – 0,81 %

Accenture PLC, catégorie A	170	64 737	30 003	0,81
		64 737	30 003	0,81

Japon – 3,51 %

Hoya Corp.	200	34 551	45 270	1,22
Keyence Corp.	120	74 128	84 847	2,29
		108 679	130 117	3,51

Pays-Bas – 2,18 %

ASML Holding NV	29	30 840	80 896	2,18
		30 840	80 896	2,18

Espagne – 1,36 %

Industria de Diseno Textil SA	565	26 682	50 467	1,36
		26 682	50 467	1,36

Suède – 1,95 %

Atlas Copco AB, catégorie A	2 516	52 895	72 184	1,95
		52 895	72 184	1,95

Suisse – 3,05 %

Nestlé SA, nominatives	533	81 482	77 726	2,10
Sika AG, nominatives	120	47 010	35 122	0,95
		128 492	112 848	3,05

Taiwan – 4,50 %

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	246	47 276	166 619	4,50
		47 276	166 619	4,50

Royaume-Uni – 2,78 %

Diploma PLC	338	18 177	45 337	1,22
London Stock Exchange Group PLC	375	52 832	57 580	1,56
		71 009	102 917	2,78

Total des placements

		3 096 491	3 621 100	97,69
Coûts de transaction		(1 023)		
Autres actifs, moins les passifs			85 606	2,31
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 095 468	3 706 706	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	19 169 211	12 569 356
Trésorerie	15 695	2 977
Autres actifs	1 624	1 043
	19 186 530	12 573 376
Passif		
Charges à payer	2 550	1 816
	2 550	1 816
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 183 980	12 571 560
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	19 183 980	12 571 560
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	650 000	450 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	29,51	27,94

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 297 247	(167 491)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(368 819)	(371 659)
	928 428	(539 150)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	11 880	11 916
Charges liées à la TVH	964	980
Coûts liés au comité d'examen indépendant	686	885
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	24	31
	13 554	13 812
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(686)	(885)
	12 868	12 927
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	915 560	(552 077)

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 Vest First Trust (Canada)

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	12 571 560	18 878 423
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	915 560	(552 077)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 173 448	3 710 882
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts rachetables	(1 476 588)	(10 267 415)
	5 696 860	(6 556 533)
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	6 612 420	(7 108 610)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	19 183 980	11 769 813

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	915 560	(552 077)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 297 247)	167 491
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	368 819	371 659
Autres actifs	(581)	(570)
Autres passifs	734	(419)
Achats de placements	(7 221 353)	(3 762 897)
Produit de la vente de placements	1 549 926	10 341 794
	(5 684 142)	6 564 981
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	7 173 448	3 710 882
Montant payé pour le rachat de parts	(1 476 588)	(10 267 415)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	5 696 860	(6 556 533)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	12 718	8 448
Trésorerie au début de la période	2 977	2 830
Trésorerie à la fin de la période	15 695	11 278

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection 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^{MD} en investissant dans un portefeuille équilibré de Fonds 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 Vest First Trust (actuellement, 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, le FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust et 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 la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	19 169 211	–	–	19 169 211
Total	19 169 211	–	–	19 169 211
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	12 569 356	–	–	12 569 356
Total	12 569 356	–	–	12 569 356

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Solde d'ouverture – 1 ^{er} janvier 2025	750 000
Parts rachetables émises	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	450 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	650 000

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion pondérés des fonds sous-jacents.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2025 et 2024, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)
2026
24
2025
31

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2026	2025
11 880	11 916
2026	2025
2 257	1 422

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	634 990	(634 990)	414 233	(414 233)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négociés en bourse	99,92	99,98
Total	99,92	99,98

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,92 %				
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust	87 896	4 551 256	4 808 790	25,07
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust	86 176	4 351 650	4 794 832	24,99
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust	92 246	4 484 701	4 764 045	24,83
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust	93 488	4 573 831	4 801 544	25,03
		17 961 438	19 169 211	99,92
Total des placements		17 961 438	19 169 211	99,92
Coûts de transaction		(25)		
Autres actifs, moins les passifs			14 769	0,08
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		17 961 413	19 183 980	100,00

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	38 544 320	23 519 300
Trésorerie	92 775	70 502
Montant à recevoir pour les parts émises	1 561 023	–
Actifs dérivés	3 687	33 365
Autres actifs	887	760
	40 202 692	23 623 927
Passif		
Charges à payer	5 113	3 544
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	81 925	58 200
	87 038	61 744
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 115 654	23 562 183
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	34 602 665	19 258 273
Parts couvertes	5 512 989	4 303 910
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	1 330 000	860 000
Parts couvertes	230 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	26,02	22,39
Parts couvertes	23,97	21,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	152 573	258 745
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	65 215	(1 898 466)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(193 553)	90 362
Profit net (perte nette) de change réalisé	(880)	374
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 462 482	(1 391 310)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(29 678)	65 891
	4 456 159	(2 874 404)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	979	(21)
	4 457 138	(2 874 425)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	22 808	25 763
Charges liées à la TVH	2 838	2 880
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 318	1 915
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	88	50
Charges d'intérêts	–	29
	27 052	30 637
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 318)	(1 915)
	25 734	28 722
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	4 431 404	(2 903 147)
Retenues d'impôt à la source	22 861	38 709
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 408 543	(2 941 856)

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 SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$) Total	30 juin 2025 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 562 183	39 204 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 408 543	(2 941 856)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	13 009 303	11 719 448
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(713 700)	(19 608 828)
	12 295 603	(7 889 380)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(150 675)	(221 490)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(150 675)	(221 490)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	16 553 471	(11 052 726)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	40 115 654	28 151 524

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

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 408 543	(2 941 856)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(65 215)	1 898 466
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 432 804)	1 325 419
Autres actifs	(127)	(469)
Autres passifs	1 569	(903)
Achats de placements	(11 499 460)	(11 824 301)
Produit de la vente de placements	1 002 137	19 651 446
	(10 585 357)	8 107 802
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	11 448 280	11 719 448
Montant payé pour le rachat de parts	(713 700)	(19 608 828)
Distributions versées aux porteurs de parts	(126 950)	(295 570)
	10 607 630	(8 184 950)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	22 273	(77 148)
Trésorerie au début de la période	70 502	175 574
Trésorerie à la fin de la période	92 775	98 426
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	129 712	220 036

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

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust (le « FNB First Trust ») cherchera à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice composé de sociétés américaines à petite et moyenne capitalisation, déduction faite des frais, soit, initialement, l'indice Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers^{MC} (l'« indice »).

Pour atteindre ses objectifs de placement, le FNB First Trust procurera une exposition à l'indice en détenant des titres dans le FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust (le « fonds sous-jacent »), un fonds indicel négocié en bourse aux États-Unis qui est géré par une société affiliée du gestionnaire et qui vise à reproduire intégralement ou essentiellement le rendement de cet indice. Le FNB First Trust investira dans des instruments dérivés dans le cadre de la couverture de son exposition au dollar américain à l'égard des parts couvertes. Un placement dans des instruments dérivés doit être conforme aux lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables ainsi qu'aux objectifs et aux stratégies de placement du FNB 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 la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	38 544 320	–	–	38 544 320
Actifs dérivés*	–	3 687	–	3 687
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	38 544 320	3 687	–	38 548 007
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	23 519 300	–	–	23 519 300
Actifs dérivés*	–	33 365	–	33 365
Passifs dérivés*	–	–	–	–
Total	23 519 300	33 365	–	23 552 665

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 1 ^{er} janvier 2025	1 690 000	100 000
Parts rachetables émises	530 000	120 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(1 360 000)	(20 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	860 000	200 000
Parts rachetables émises	490 000	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(20 000)	(10 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	1 330 000	230 000

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

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

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
572 992	30 835	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
88	50

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
22 808	25 763	4 525	3 430

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 3000 ^{MD}	1 676 930	(1 676 930)	1 120 382	(1 120 382)
Indice S&P 1000 ^{MD}	1 803 101	(1 803 101)	1 110 957	(1 110 957)
Parts couvertes				
Indice Russell 3000 ^{MD} (en dollars américains)	1 731 602	(1 731 602)	1 151 013	(1 151 013)
Indice S&P 1000 ^{MD} (en dollars américains)	1 841 020	(1 841 020)	1 138 053	(1 138 053)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	33 064 579	82,42	19 236 000	81,64

Au 30 juin 2026, 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 330 646 \$ (31 décembre 2025 – 192 360 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	96,08	99,82
Total	96,08	99,82

FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 96,08 %				
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust	629 981	34 055 395	38 544 320	96,08
		34 055 395	38 544 320	96,08
Total des placements		34 055 395	38 544 320	96,08
Coûts de transaction		(44)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			3 687	0,01
Autres actifs, moins les passifs			1 567 647	3,91
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		34 055 351	40 115 654	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2026-07-31	USD	3 871 394	CAD	5 487 000	0,706	0,706	3 687
									3 687

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

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 140 664	2 886 376
Trésorerie	15 626	20 936
Dividendes courus à recevoir	4 894	15 874
Autres actifs	513	443
	2 161 697	2 923 629
Passif		
Charges à payer	291	427
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	13 000	19 500
	13 291	19 927
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 148 406	2 903 702
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	2 148 406	2 903 702
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	21,48	19,36

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Produits		
Dividendes	84 466	147 868
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	110 568	(1 113 724)
Profit net (perte nette) de change réalisé	74	(42)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	191 693	(280 812)
	386 801	(1 246 710)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	382	(341)
	387 183	(1 247 051)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 540	3 258
Charges liées à la TVH	131	146
Coûts liés au comité d'examen indépendant	89	243
Charges d'intérêts	37	42
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	18	57
	1 815	3 746
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(89)	(243)
	1 726	3 503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	385 457	(1 250 554)
Retenues d'impôt à la source	7 841	16 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	377 616	(1 267 370)

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 SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 903 702	1 016 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	377 616	(1 267 370)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 024 844	11 617 453
Distributions réinvesties	—	—
Rachat de parts	(3 079 756)	(8 410 552)
	(1 054 912)	3 206 901
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(78 000)	(200 425)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(78 000)	(200 425)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(755 296)	1 739 106
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 148 406	2 755 799

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

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	377 616	(1 267 370)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(110 568)	1 113 724
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(191 693)	280 812
Dividendes à recevoir	10 980	(5 101)
Autres actifs	(70)	(278)
Autres passifs	(136)	231
Achats de placements	(2 028 477)	(11 574 525)
Produit de la vente de placements	3 076 450	8 446 850
	1 134 102	(3 005 657)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 024 844	11 617 453
Montant payé pour le rachat de parts	(3 079 756)	(8 410 552)
Distributions versées aux porteurs de parts	(84 500)	(188 375)
	(1 139 412)	3 018 526
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(5 310)	12 869
Trésorerie au début de la période	20 936	8 772
Trésorerie à la fin de la période	15 626	21 641
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	87 605	125 951

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

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust (le « FNB First Trust ») cherchera à procurer aux porteurs de parts un revenu courant et, comme objectif secondaire, à procurer une plus-value en capital en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres compris dans l'indice Nasdaq US Small Mid Cap Rising Dividend Achievers^{MC} ainsi que dans des options négociées en bourse sur l'indice Russell 2000^{MD} ou sur des fonds négociés en bourse qui reproduisent l'indice Russell 2000^{MD}.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le FNB First Trust investira la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans le FNB FT Vest SMID Rising Dividend Achievers Target Income ETF (le « fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent cherche à atteindre ses objectifs de placement en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres dans l'indice et en utilisant une stratégie basée sur les options qui consiste à vendre (acheter) des options d'achat négociées en bourse aux États-Unis sur l'indice Russell 2000^{MD} ou sur des fonds négociés en bourse qui reproduisent l'indice Russell 2000^{MD}. Le fonds sous-jacent cherche à fournir aux investisseurs un revenu cible d'environ 8,0 % (avant les frais) supérieur au rendement annualisé de l'indice Russell 2000^{MD}.

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 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 140 664	–	–	2 140 664
Total	2 140 664	–	–	2 140 664
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 886 376	–	–	2 886 376
Total	2 886 376	–	–	2 886 376

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026 et de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Solde d'ouverture – 1 ^{er} janvier 2025	50 000
Parts rachetables émises	550 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	150 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	100 000

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

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 2025 et 2024.

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2025	2024	2025	2024
554 090	–	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025.

Coûts de transaction (\$)	
2026	2025
18	57

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, y compris les montants impayés aux 30 juin 2026 et 2025.

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2026	2025	2026	2025
1 540	3 258	257	338

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 2000 ^{MD}	77 032	(77 032)	120 504	(120 504)
Indice Russell 3000 ^{MD}	86 651	(86 651)	130 521	(130 521)

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 145 848	99,88	2 902 893	99,97

Au 30 juin 2026, 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 21 458 \$ (31 décembre 2025 – 29 029 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négociés en bourse	99,64	99,40
Total	99,64	99,40

FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,64 %				
FT Vest SMID Rising Dividend Achievers Target Income ETF	65 369	2 061 037	2 140 664	99,64
		2 061 037	2 140 664	99,64
Total des placements		2 061 037	2 140 664	99,64
Coûts de transaction		(10)		
Autres actifs, moins les passifs			7 742	0,36
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 061 027	2 148 406	100,00

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 196 971	3 220 693
Trésorerie	24 074	11 191
Autres actifs	553	101
	9 221 598	3 231 985
Passif		
Charges à payer	1 300	469
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	20 000	10 500
	21 300	10 969
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 200 298	3 221 016
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts	9 200 298	3 221 016
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	400 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,00	21,47

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Produits	
Dividendes	30 928
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	187 192
Profit net (perte nette) de change réalisé	20
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	501 952
	720 092
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)
	720 072
Charges [note 7]	
Frais de gestion	5 902
Coûts liés au comité d'examen indépendant	341
Charges liées à la TVH	316
Charges d'intérêts	19
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3
	6 581
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(341)
	6 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	713 832
Retenues d'impôt à la source	4 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709 193

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 d'actions à positions acheteur/vendeur

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

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 221 016
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709 193
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	7 555 344
Distributions réinvesties	—
Rachat de parts	(2 245 255)
	5 310 089
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :	
Revenu net de placement	(40 000)
Gains en capital	—
Remboursement de capital	—
	(40 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	5 979 282
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 200 298

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

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur

TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709 193
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(187 192)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(501 952)
Autres actifs	(452)
Autres passifs	831
Achats de placements	(7 553 833)
Produit de la vente de placements	2 266 699
	(5 266 706)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	7 555 344
Montant payé pour le rachat de parts	(2 245 255)
Distributions versées aux porteurs de parts	(30 500)
	5 279 589
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	12 883
Trésorerie au début de la période	11 191
Trésorerie à la fin de la période	24 074
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	26 289

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

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur (le « FNB First Trust ») cherche à fournir aux porteurs de parts un rendement total à long terme en investissant dans un portefeuille acheteur et vendeur de titres de capitaux propres de sociétés inscrites à la cote d'une bourse de valeurs des États-Unis et de contrats à terme sur indice en investissant a) au moins 80 % de son actif net dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines et étrangères inscrites à la cote d'une bourse des États-Unis, comme des actions ordinaires et des fonds négociés en bourse, et b) jusqu'à 20 % de son actif net dans des contrats à terme sur indice de sociétés inscrites à la cote d'une bourse de valeurs des États-Unis. Le FNB First Trust peut également investir dans des titres de capitaux propres de sociétés en commandite principales (master limited partnerships) et de fiducies de placement immobilier.

Le FNB First Trust cherche à atteindre ses objectifs de placement en investissant la totalité ou la quasi-totalité de son actif dans le FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur (le « fonds sous-jacent »), fonds négocié en bourse américain dont les titres sont inscrits à la cote de la NYSE Arca, Inc.

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 périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 196 971	–	–	9 196 971
Total	9 196 971	–	–	9 196 971
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 220 693	–	–	3 220 693
Total	3 220 693	–	–	3 220 693

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

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 périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Parts rachetables	Parts
Solde d'ouverture – 21 juillet 2025*	–
Parts rachetables émises	150 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2025	150 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2026	400 000

* Début des activités.

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2025, il n'y avait aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de la période close le 30 juin 2026.

Coûts de transaction (\$)
2026
3

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2026, y compris les montants impayés au 30 juin 2026.

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2026	2026
5 902	1 150

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	284 985	(284 985)	124 331	(124 331)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

Monnaie	Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	9 197 599	99,97	3 220 840	99,99

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 91 976 \$ (31 décembre 2025 – 32 208 \$). 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 périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2026	Au 31 décembre 2025
Fonds négocié en bourse	99,96	99,99
Total	99,96	99,99

FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,96 %				
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur	87 869	8 636 962	9 196 971	99,96
Total des fonds négociés en bourse		8 636 962	9 196 971	99,96
Total des placements		8 636 962	9 196 971	99,96
Autres actifs, moins les passifs			3 327	0,04
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 636 962	9 200 298	100,00

FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	939 164
Trésorerie	2 539
Autres actifs	11
	941 714
Passif	
Charges à payer	132
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	1 000
	1 132
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	940 582
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Parts	940 582
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	18,81

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Produits	
Dividendes	2 577
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) de change réalisé	140
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(58 756)
	(56 039)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11
	(56 028)
Charges [note 7]	
Frais de gestion	657
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	273
Charges liées à la TVH	74
Coûts liés au comité d'examen indépendant	38
	1 042
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(38)
	1 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(57 032)
Retenues d'impôt à la source	386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(57 418)

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 Bloomberg Nuclear Power First Trust

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

Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
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	(57 418)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	1 000 020
Distributions réinvesties	–
Rachat de parts	(20)
	1 000 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :	
Revenu net de placement	(2 000)
Gains en capital	–
Remboursement de capital	–
	(2 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	940 582
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	940 582

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

FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026 (non audité)

	30 juin 2026 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(57 418)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	58 756
Autres actifs	(11)
Autres passifs	132
Achats de placements	(997 920)
	(996 461)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	1 000 020
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 000)
	999 000
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 539
Trésorerie au début de la période	–
Trésorerie à la fin de la période	2 539
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 191

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

FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice composé de sociétés exposées à l'énergie nucléaire, déduction faite des frais, soit, initialement, l'indice Bloomberg Nuclear Power (l'« indice »).

Pour atteindre ses objectifs de placement, le FNB First Trust procurera une exposition à l'indice en détenant des titres dans le FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust (le « fonds sous-jacent »), un fonds indicel négocié en bourse aux États-Unis qui est géré par une société affiliée du gestionnaire et 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 la période close le 30 juin 2026.

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	939 164	–	–	939 164
Total	939 164	–	–	939 164

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2026.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2026.

Parts rachetables	Parts
Solde d'ouverture – 19 janvier 2026*	–
Parts rachetables émises	50 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 30 juin 2026	50 000

* Début des activités.

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Les frais de gestion du FNB First Trust incluront également les frais de gestion du fonds sous-jacent.

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2025, le FNB First Trust ne disposait d'aucun report prospectif de pertes fiscales nettes en capital ou de pertes fiscales autres qu'en capital, car les activités du FNB First Trust ont commencé le 19 janvier 2026.

FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de la période close le 30 juin 2026.

Coûts de transaction (\$)
2026
273

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2026, y compris les montants impayés au 30 juin 2026.

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2026	2026
657	117

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2026, 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, le cas échéant. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2026, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2026	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	64 106	(64 106)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2026.

Monnaie	Au 30 juin 2026	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	940 313	99,97

Au 30 juin 2026, 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 9 403 \$ (31 décembre 2025 – s.o.). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2026.

Placement	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2026
Fonds négocié en bourse	99,85
Total	99,85

FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période allant du 19 janvier 2026 au 30 juin 2026

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2026 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,85 %				
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust	19 675	998 194	939 164	99,85
Total des fonds négociés en bourse		998 194	939 164	99,85
Total des placements		998 194	939 164	99,85
Coûts de transaction		(273)		
Autres actifs, moins les passifs			1 418	0,15
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		997 921	940 582	100,00

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Les fonds négociés en bourse First Trust suivants (individuellement, un « FNB First Trust » et, collectivement, les « FNB First Trust ») sont des fonds communs de placement négociés en bourse distribués de façon continue, constitués en fiducies aux dates indiquées ci-dessous en vertu des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie modifiée pour la dernière fois le 23 juin 2025. La majorité des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), tandis que le FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus, le FNB First Trust JFL actions mondiales, le FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada), le FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust et le FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust 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 cible		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust	AUGB.F	30 août 2019
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust	NOVB.F	4 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Vest First Trust	FEBB.F	25 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust	MAYB.F	21 mai 2020
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection 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
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust	SDVY/ SDVY.F	9 septembre 2024
FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust	SDVD/ SDVD.F	4 novembre 2024
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
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust	RCTR	19 janvier 2026
Fonds alternatifs		
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur	FTLS	21 juillet 2025

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Société de gestion de portefeuilles FT Canada (le « gestionnaire ») est également le fiduciaire et le promoteur des FNB First Trust. First Trust Advisors L.P., une société affiliée du gestionnaire, est le conseiller en valeurs des FNB First Trust. Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des actifs des FNB First Trust.

L'adresse du gestionnaire est le 40 King Street West, Suite 5102, Scotia Plaza, Box 312, Toronto (Ontario) M5H 3Y2. Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 28 août 2026.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2026 et pour la période close le 30 juin 2026, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2025 et pour la période close le 30 juin 2025.

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes IFRS® de comptabilité 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.

Le 22 janvier 2026, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont adopté les modifications du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement afin d'éliminer l'obligation de présenter certains renseignements pour chaque série de titres dans l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et les notes annexes. Ces modifications étant entrées en vigueur le 22 avril 2026, elles ont été appliquées aux présents états financiers.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Comptabilité de couverture

Les FNB First Trust n'utilisent pas la comptabilité de couverture pour ses dérivés.

ii) Actifs financiers et passifs financiers évalués au coût amorti

Les actifs et les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les garanties en trésorerie sur les dérivés, les revenus à recevoir, les montants à payer à un courtier, les montants à recevoir d'un courtier et d'autres débiteurs et créditeurs à court terme.

À chaque date de clôture, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes sur les garanties en trésorerie, les montants à recevoir d'un courtier, les revenus à recevoir et les autres créances à court terme à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues pour la durée de vie si le risque de crédit s'est accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit ne s'est pas accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues sur 12 mois. Compte tenu de la nature à court terme des revenus à recevoir et de la grande qualité du crédit, les FNB First Trust ont déterminé que les provisions pour pertes de crédit ne sont pas significatives.

iii) Comptabilisation et évaluation

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la date de transaction, soit la date à laquelle les FNB First Trust deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils sont créés.

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, et les coûts de transaction sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les actifs et les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, majorée des coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition ou à leur émission.

Après leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur. Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements découlant des variations de la juste valeur sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les dividendes reçus ou les intérêts gagnés sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et les dividendes ou les charges d'intérêts liés aux passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans un poste distinct de l'état du résultat global.

La méthode de détermination de la juste valeur est décrite à la note v) ci-après.

iv) Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés aux placements ont expiré ou que le FNB First Trust a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

v) Évaluation de la juste valeur

Les placements des FNB First Trust dans des titres inscrits à la bourse sont évalués à leur juste valeur, laquelle est déterminée d'après leur cours de clôture coté à la principale bourse sur laquelle le titre se négocie. La variation de l'écart entre la juste valeur et le coût moyen est incluse dans l'état du résultat global à titre de plus-value (moins-value) latente des placements.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs (comme des dérivés et des titres cotés en bourse) est déterminée selon les cours de clôture à la date de clôture. Lorsque le dernier cours n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction déterminera le cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.

La valeur des contrats de change à terme correspond à la valeur de marché en vigueur à la date de l'évaluation. La valeur de ces contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, les positions étaient liquidées.

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un groupe sectoriel, d'un service d'établissement des prix ou d'un organisme de réglementation et que ces cours représentent des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Un FNB First Trust utilise diverses méthodes et formule des hypothèses qui sont fondées sur les conditions du marché existantes à la fin de chaque exercice. Les techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, comme les options, les swaps de devises et les autres dérivés négociés sur le marché hors cote, comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à d'autres instruments qui sont quasi identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation utilisées couramment par les intervenants du marché et qui reposent le plus possible sur des données de marché et le moins possible sur des données propres à une entité.

En ce qui concerne les instruments pour lesquels il n'y a pas de marché actif, le FNB First Trust peut utiliser des modèles élaborés à l'interne qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles d'évaluation sont utilisés principalement pour évaluer les titres de capitaux propres et les titres d'emprunt non cotés pour lesquels les marchés ont été inactifs au cours de l'exercice. Certaines données prises en compte dans les modèles peuvent ne pas être observables sur le marché et, par conséquent, elles font l'objet d'estimations établies selon des hypothèses.

Les données issues d'un modèle représentent toujours une estimation ou une approximation d'une valeur qui ne peut pas être déterminée avec certitude, et les techniques d'évaluation utilisées peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents aux positions détenues par le FNB First Trust. Par conséquent, les évaluations sont ajustées, au besoin, afin de permettre la prise en compte de facteurs additionnels, notamment le risque lié au modèle, le risque de liquidité et le risque lié à la contrepartie.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

IFRS 13 exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau de hiérarchie des justes valeurs au sein duquel doit être classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est important pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Ci-dessous sont présentés les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, classés parmi ceux dont la juste valeur est fondée sur ce qui suit :

- Niveau 1 – Prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques, auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
- Niveau 2 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable.
- Niveau 3 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est non observable.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du FNB First Trust. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent.

Les données non observables sont utilisées pour évaluer la juste valeur, dans la mesure où les données observables pertinentes ne sont pas disponibles, notamment dans les cas où il n'y a que peu ou pas d'activité sur le marché pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cela dit, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'une valeur de sortie à la date d'évaluation, du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Donc, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses sur les risques.

Les justes valeurs sont classées dans le niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé connexe est négocié activement et qu'un cours est disponible. Si un instrument classé dans le niveau 1 cesse d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans de tels cas, les instruments sont reclassés dans le niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur requière l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas ils sont classés dans le niveau 3.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, les FNB First Trust déterminent s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des autres actifs, des autres passifs ainsi que de l'obligation des FNB First Trust relativement à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

Se reporter à la note 5 pour obtenir plus de détails sur les évaluations à la juste valeur des FNB First Trust.

Trésorerie

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

FNB First Trust
Parts émises seulement
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 »)
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 Vest First Trust (Canada) (« BUFR »)
FNB SMID Rising Dividend Achievers Target Income Vest First Trust (« SDVD »)
FNB First Trust d'actions à positions acheteur/vendeur (« FTLS »)
FNB Bloomberg Nuclear Power First Trust (« RCTR »)
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 »)
FNB SMID Cap Rising Dividend Achievers First Trust (« SDVY »)
Parts couvertes émises seulement
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 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 Vest First Trust

Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Pour chaque catégorie de parts et de parts couvertes des FNB First Trust, on calcule une valeur liquidative distincte. On obtient la valeur liquidative d'une catégorie de parts donnée en calculant la valeur de la quote-part de l'actif et du passif du FNB First Trust communs à toutes les séries revenant à la catégorie, moins les charges directes imputables uniquement à cette catégorie. Pour calculer la valeur liquidative par part, on divise la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour chaque catégorie le jour de l'évaluation. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre chacune des séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les charges sont comptabilisées de façon quotidienne.

Les dividendes sont versés selon la politique de dividendes présentée dans les prospectus simplifiés respectifs des FNB First Trust. Les bénéfices non distribués sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

Devises

L'environnement économique principal dans lequel une entité exerce ses activités est normalement celui dans lequel est principalement générée et dépensée sa trésorerie. Le gestionnaire considère que la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les FNB First Trust exercent leurs activités est le dollar canadien, car il s'agit de la monnaie qui, selon le gestionnaire, représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les FNB First Trust évaluent leur rendement et celle qui sert à l'émission ou au rachat de leurs parts rachetables. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle des FNB First Trust.

Les placements acquis ou vendus en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de transaction. Le revenu tiré des placements étrangers est comptabilisé en fonction du montant brut, les retenues d'impôt à la source sont présentées dans un poste distinct, et ils sont ensuite convertis au taux de change en vigueur à la date à laquelle a eu lieu la transaction. Les justes valeurs des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises sont converties au taux de change en vigueur à la fin de la période.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par part représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par catégorie divisée par le nombre moyen de parts en circulation par catégorie au cours de la période.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction (par exemple, les commissions de courtage) liés à l'achat ou à la vente de titres sont présentés sous un poste distinct dans l'état du résultat global de la période pendant laquelle ils sont engagés.

Contrats de change à terme

Certains des FNB First Trust peuvent avoir recours à des contrats de change à terme pour couvrir leurs actifs et leurs passifs libellés en devises.

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Les profits ou les pertes latents sur le contrat à terme sont comptabilisés comme éléments de la variation nette de la plus-value ou de la moins-value latente des dérivés dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

Les évaluations des instruments dérivés sont effectuées quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des bourses pour les dérivés négociés en bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux dérivés négociés sur le marché hors cote.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Au moment de la liquidation de l'instrument, tout profit ou toute perte sur les contrats de change à terme est présenté dans l'état du résultat global à titre de (perte nette) profit net de change réalisé.

Les contrats à terme conclus par les FNB First Trust représentent un engagement ferme visant l'achat ou la vente d'un actif sous-jacent ou d'une devise, à une valeur et à un moment précis déterminés en fonction de la quantité contractuelle ou convenue.

Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés, et le montant net est présenté dans l'état de la situation financière lorsque le FNB First Trust a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Estimations et hypothèses comptables critiques

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse preuve de jugement dans l'application de ses méthodes comptables et qu'elle fasse des estimations et formule des hypothèses au sujet d'événements futurs. Les principaux jugements et les principales estimations comptables du gestionnaire dans la préparation des présents états financiers sont présentés ci-dessous. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif

La juste valeur des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif peut être déterminée par les FNB First Trust au moyen de sources de prix réputées fiables (comme des agences d'évaluation) ou des prix indicatifs de teneurs de marchés obligataires ou de marchés de titres d'emprunt. Le FNB First Trust exerce ensuite son jugement et fait des estimations quant à la quantité et à la qualité des sources de prix utilisées. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, le FNB First Trust peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Toutefois, certains éléments, comme le risque de crédit (tant au niveau de l'entité que de la contrepartie), la volatilité et les corrélations, exigent de la direction qu'elle fasse des estimations. Toute modification des hypothèses sur ces facteurs pourrait influencer sur la juste valeur présentée des instruments financiers.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du gestionnaire. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent. Se reporter à la note 5 pour obtenir plus d'information sur les évaluations à la juste valeur des instruments financiers des FNB First Trust.

Options FLEX

Les options FLEX sont des contrats personnalisés sur des titres ou des options indicelles qui se négocient à une bourse de valeurs et qui donnent aux investisseurs la possibilité de personnaliser les principales modalités de leurs contrats comme les prix d'exercice, les styles et les dates d'expiration. Le règlement des options FLEX est garanti par l'Options Clearing Corporation (« OCC »).

Chaque fonds de résultat cible, à l'exception du FNB BUFR, achètera et vendra des options FLEX de vente et d'achat selon le rendement du FNB sous-jacent. Les options FLEX que chaque fonds de résultat cible détiendra et qui relèvent du FNB sous-jacent donneront à chaque fonds de résultat cible le droit de recevoir ou de livrer des parts du FNB sous-jacent à la date d'expiration de l'option à un prix d'exercice, selon que l'option constitue une option d'achat ou de vente et que chaque fonds de résultat cible achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

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

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

5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

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

Contrats de change à terme

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

Options

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

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

6. PARTS RACHETABLES

Les parts et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, à l'exception des FNB FJFB, FJFG, BUFR, SDVY et SDVD 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.

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera au gestionnaire des frais de gestion. 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.

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. Les distributions sans effet sur la trésorerie sont réinvesties dans les FNB First Trust.

Les distributions de gains en capital nets réalisés suffisants (réduits par les reports prospectifs de pertes, le cas échéant) à la date de clôture des registres sont versées après le 15 décembre, mais au plus tard 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.

Certains FNB First Trust détiennent des FNB sous-jacents et des fonds sous-jacents. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Pour la période close le 30 juin 2026 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. La majorité des actifs et des passifs financiers des FNB First Trust, à l'exception des FNB FJFB, ETP et FSL, ne portent pas intérêt. Par conséquent, la plupart des FNB First Trust ne sont pas exposés à d'importants risques de taux d'intérêt découlant des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB FJFB investit dans des titres portant intérêt. Le FNB ETP détient des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Le FNB FSL obtient une exposition à un portefeuille de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable en détenant des titres du fonds sous-jacent. Le revenu de ces FNB First Trust peut être touché par des variations des taux d'intérêt de titres particuliers ou par l'incapacité du conseiller en valeurs d'obtenir des rendements semblables à l'expiration ou à la vente des titres. De plus, le cours des titres portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents et du fonds sous-jacent pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le FNB ETP détient des FNB sous-jacents, et le FNB FSL détient un fonds sous-jacent. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et le fonds sous-jacent au sein de leur portefeuille.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'exécute pas ses obligations, engendrant ainsi une perte. Les FNB First Trust sont exposés au risque de crédit à l'égard de leurs titres d'emprunt, de leurs actifs dérivés, de leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie et de leurs autres créances clients à court terme.

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, selon le cas, les FNB First Trust suivants ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés :

FST, FINT, FJFG, ETP, QCLN, NXTG, CIBR, FBT, SKYY, BLCK, SDVD, FTLS et RCTR.

FNB 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).

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 les FNB First Trust soient assujettis à un risque de change inhérent, une partie de ce risque auquel sont exposés les FNB First Trust est couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, le cas échéant.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

Les FNB ETP et BUFR détiennent des FNB sous-jacents, et les FNB FSL, FDL, SDVY, SDVD, ainsi que les fonds sectoriels et le FNB FTLS 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 30 juin 2026.

Les risques de change sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, le cas échéant.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les FNB First Trust ne soient pas en mesure de régler ou de respecter leurs obligations. Les FNB First Trust sont exposés quotidiennement à des rachats en trésorerie visant des parts rachetables. Ainsi, les FNB First Trust investissent la plus grande partie de leurs actifs dans des placements qui se négocient sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les FNB First Trust conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité.

Risque de concentration

Le risque de concentration correspond à la sensibilité relative du rendement des FNB First Trust à l'égard de faits nouveaux touchant un secteur ou une région en particulier. Le risque de concentration se manifeste également lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même partie contractante, ou lorsqu'un certain nombre de parties contractantes exercent des activités similaires, qu'elles exercent des activités dans une même région ou qu'elles présentent des caractéristiques économiques semblables, de sorte que leur capacité à respecter leurs obligations contractuelles pourrait être influencée de façon similaire par des changements des conditions économiques, politiques ou autres. Le conseiller en valeurs assure la gestion du risque de concentration au moyen d'une diversification des titres et d'une compréhension approfondie de chaque placement compris dans le portefeuille.

Risques particuliers liés aux fonds de résultat cible

Risque de perte malgré la marge de protection. Rien ne garantit qu'un FNB First Trust parviendra à appliquer avec succès sa stratégie de protection contre les pertes du FNB sous-jacent si la juste valeur du FNB sous-jacent diminue de 10 % ou moins pendant la période du résultat cible. Un porteur de parts peut perdre la totalité de son placement. La stratégie des FNB First Trust vise à produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent (jusqu'à concurrence du plafond), tout en limitant les pertes, si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust obtient les options FLEX et sont détenues jusqu'à l'expiration de ces options FLEX à la fin de chaque période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts après la date à laquelle des options FLEX ont été obtenues ou vend des parts avant l'expiration des options FLEX, la marge de protection que le FNB First Trust vise à procurer risque de ne pas être disponible.

Risque lié au plafond déterminé à l'avance. La stratégie des FNB First Trust vise à procurer un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent à l'égard des parts des FNB de First Trust achetées le premier jour d'une période du résultat cible et détenues pendant toute la durée de la période du résultat cible, sous réserve d'un plafond déterminé à l'avance. Si un investisseur ne détient pas ses parts du FNB First Trust pendant toute la durée d'une période du résultat cible, le rendement que l'investisseur aura obtenu pourrait ne pas correspondre à celui que le FNB First Trust vise. Si le FNB sous-jacent gagne de la valeur pendant une période du résultat cible, le FNB First Trust n'en tirera aucun gain au-delà du plafond. Si un investisseur achète des parts d'un fonds après le premier jour d'une période du résultat cible et que la valeur du FNB sous-jacent a pratiquement atteint le plafond, l'investisseur risque de ne tirer qu'un faible gain, voire aucun, de ses parts d'un FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2026 (non audité)

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 plus importants.

Risque lié à l'évaluation des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. En périodes de liquidité réduite du marché ou en l'absence de cours disponibles sur le marché pour les titres que détient un FNB First Trust, la capacité du FNB First Trust à fixer la valeur des options FLEX devient plus difficile, et le jugement du conseiller en valeurs des FNB First Trust pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

Risque lié à la période du résultat cible. La stratégie de placement des FNB First Trust est conçue pour produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust conclut des options FLEX (soit le premier jour d'une période du résultat cible) et sont détenues jusqu'à ce que les options FLEX expirent à la fin de la période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts d'un FNB First Trust après le premier jour d'une période du résultat cible ou vend des parts avant l'expiration de la période du résultat cible, la valeur du placement de cet investisseur dans les parts du FNB First Trust pourrait ne pas bénéficier d'une protection contre une baisse de la valeur du FNB sous-jacent et l'investisseur risque de ne tirer aucun gain de la hausse de la valeur du FNB sous-jacent jusqu'à concurrence du plafond pour la durée de son placement.

12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

(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