

États financiers annuels 2021

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A
FINB obligataire tactique First Trust • FTB
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust • QCLN (*auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHF*)*
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG (*auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHE*)*
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR (*auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHD*)*
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F (*auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHC, FHC.F*)*
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHH, FHH.F
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT (*auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHM*)*
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHG, FHG.F
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY (*auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust • FHU*)*
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL (*auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens] • FSR*)**
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG

Au 31 décembre 2021

*Le changement de nom est entré en vigueur le 17 février 2021

**Le changement de nom est entré en vigueur le 12 février 2021

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière.....	i
Rapport de l'auditeur indépendant	ii
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A.....	1
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A.....	9
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A.....	17
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A.....	25
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A	31
FINB obligataire tactique First Trust • FTB.....	37
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A.....	43
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust • QCLN	55
FNB Indxx NextG First Trust • NXTG	62
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust • CIBR.....	69
FNB Dow Jones Internet First Trust • FDN, FDN.F.....	76
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHH, FHH.F	83
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust • FBT	92
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHG, FHG.F	99
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F.....	109
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY.....	118
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL.....	125
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK	132
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	139
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	147
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F... ..	154
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F	161
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F.....	168
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB	175
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG	183
Notes annexes.....	192

RAPPORT DE LA DIRECTION

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
FNB canadien de puissance du capital First Trust
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
FINB obligataire tactique First Trust
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Indxx NextG First Trust (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Dow Jones Internet First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FNB Cloud Computing First Trust (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
FNB international de puissance du capital First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
FNB First Trust JFL actions mondiales

(collectivement, les « FNB First Trust »)

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



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts du :

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
 FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
 FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
 FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
 FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FNB Indxx NextG First Trust (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FNB Dow Jones Internet First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 FNB Cloud Computing First Trust (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])
 FINB obligataire tactique First Trust
 FNB canadien de puissance du capital First Trust
 FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
 FNB international de puissance du capital First Trust
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust
 FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust
 FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
 FNB First Trust JFL actions mondiales
 (chacun individuellement, le « FNB »)

FNB	États de la situation financière :	États du résultat global, états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et tableaux des flux de trésorerie :
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)	aux 31 décembre 2021 et 2020	pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)		

FINB	États de la situation financière :	États du résultat global, états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et tableaux des flux de trésorerie :
<p>FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)</p> <p>FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)</p> <p>FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust</p> <p>FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FNB Indxx NextG First Trust (auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FNB Dow Jones Internet First Trust (auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust</p> <p>FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust</p> <p>FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust</p> <p>FNB Cloud Computing First Trust (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</p> <p>FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des</p>		

FNB	États de la situation financière :	États du résultat global, états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et tableaux des flux de trésorerie :
États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens]) FINB obligataire tactique First Trust FNB canadien de puissance du capital First Trust FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust FNB international de puissance du capital First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust		
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	aux 31 décembre 2021 et 2020	pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et la période allant du 4 février 2020 au 31 décembre 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	aux 31 décembre 2021 et 2020	pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et la période allant du 25 février 2020 au 31 décembre 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	aux 31 décembre 2021 et 2020	pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et la période allant du 21 mai 2020 au 31 décembre 2020
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus FNB First Trust JFL actions mondiales	au 31 décembre 2021	pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers

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

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du FNB.

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 14 mars 2022

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 709 158	5 263 700
Trésorerie	105 785	17 685
Dividendes courus à recevoir	35 115	16 725
Actifs dérivés	2 322	118 013
Autres actifs	2 840	2 151
	6 855 220	5 418 274
Passif		
Charges à payer	8 349	7 414
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	95 632	8 265
Passifs dérivés	7 216	6 811
	111 197	22 490
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 744 023	5 395 784
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	5 255 463	4 629 953
Catégorie Conseiller	1 488 560	765 831
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	350 600	300 600
Catégorie Conseiller	100 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	14,99	15,40
Catégorie Conseiller	14,89	15,32

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	536 764	164 945
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	452 288	148 085
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	73 915	132 986
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 215)	684
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(729 015)	144 404
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(116 096)	36 646
	216 641	627 750
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(593)	(158)
	216 048	627 592
Charges [note 7]		
Frais de gestion	41 042	28 930
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	25 977	19 233
Frais de service	9 904	11 864
Charges liées à la TVH	3 738	3 080
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 102	971
Charges d'intérêts	39	31
	81 802	64 109
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 102)	(971)
	80 700	63 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	135 348	564 454
Retenues d'impôt à la source	31 293	18 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 055	546 304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	69 036	569 125
Catégorie Conseiller	35 019	(22 821)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,22	2,29
Catégorie Conseiller	0,56	(0,26)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	4 629 953	2 536 258	765 831	1 667 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 036	569 125	35 019	(22 821)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	885 800	1 620 301	753 960	548 313
Rachat de parts	–	–	–	(1 404 095)
	885 800	1 620 301	753 960	(85 782)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(329 326)	(76 819)	(64 713)	(16 268)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(18 912)	(1 537)	(6 446)
	(329 326)	(95 731)	(66 250)	(22 714)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	625 510	2 093 695	722 729	(901 317)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	5 255 463	4 629 953	1 488 560	765 831
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			5 395 784	4 203 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			104 055	546 304
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			1 639 760	2 168 614
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			–	(1 404 095)
			1 639 760	764 519
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(394 039)	(93 087)
Gains en capital			–	–
Remboursement de capital			(1 537)	(25 358)
			(395 576)	(118 445)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			1 348 239	1 192 378
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			6 744 023	5 395 784

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 055	546 304
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(452 288)	(148 085)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	845 111	(181 050)
Dividendes à recevoir	(18 390)	829
Autres actifs	(689)	(263)
Autres passifs	935	515
Achats de placements	(7 710 663)	(7 426 534)
Produit de la vente de placements	5 988 478	6 564 036
	(1 243 451)	(644 248)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 639 760	2 168 614
Montant payé pour le rachat de parts	–	(1 404 095)
Distributions versées aux porteurs de parts	(308 209)	(119 186)
	1 331 551	645 333
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	88 100	1 085
Trésorerie, au début de l'exercice	17 685	16 600
Trésorerie, à la fin de l'exercice	105 785	17 685
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	487 081	147 624

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 709 158	–	–	6 709 158
Actifs dérivés	–	2 322	–	2 322
Passifs dérivés	–	(7 216)	–	(7 216)
Total	6 709 158	(4 894)	–	6 704 264
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 263 700	–	–	5 263 700
Actifs dérivés	–	118 013	–	118 013
Passifs dérivés	–	(6 811)	–	(6 811)
Total	5 263 700	111 202	–	5 374 902

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	150 600	99 399
Parts rachetables émises	150 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(99 399)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	300 600	50 000
Parts rachetables émises	50 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	350 600	100 000

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,65 %	1,65 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
614 591	813 490	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
25 977	19 233

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
41 042	28 930	3 691	3 234

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Emerging Markets (en dollars américains)	293 855	(293 855)	309 690	(309 690)

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	359 272	5,33	126 970	2,35

Au 31 décembre 2021, 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 3 593 \$ (31 décembre 2020 – 1 270 \$). 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 31 décembre 2021 et 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Brésil	36,33	29,64
Chine	13,17	14,60
Afrique du Sud	11,11	7,56
Grèce	6,71	–
Colombie	6,67	3,78
Taïwan	6,48	13,24
Inde	5,38	7,43
Chili	4,63	9,06
Mexique	4,03	3,18
Indonésie	2,22	2,65
Russie	2,00	1,75
Pérou	0,75	–
Philippines	–	2,57
Chypre	–	2,09
Total	99,48	97,55

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Brésil – 36,33 %				
Ambev SA, CAAE	13 561	60 895	48 031	0,71
Banco Bradesco SA, CAAE	10 864	69 597	46 999	0,70
Banco Santander (Brasil) SA, CAAE	6 571	55 345	44 635	0,66
Centrais Elétricas Brasileiras SA, CAAE	19 679	168 563	151 598	2,25
Cia Brasileira de Distribuicao, CAAE	42 493	421 661	214 469	3,18
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, CAAE	19 058	199 096	176 948	2,63
Companhia Energética de Minas Gerais SA, CAAE	49 883	145 435	153 332	2,27
Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE	40 742	301 799	290 151	4,30
Companhia Siderurgica Nacional SA, CAAE	56 021	348 652	314 635	4,67
Gerdau SA, CAAE	47 593	246 219	296 198	4,39
Petroleo Brasileiro SA, CAAE	20 162	277 403	280 033	4,15
Telefonica Brasil SA, CAAE	4 332	47 000	47 400	0,70
TIM SA, CAAE	9 443	138 284	139 039	2,06
Vale SA, CAAE	13 913	283 815	246 742	3,66
		2 763 764	2 450 210	36,33
Chili – 4,63 %				
Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE	2 380	51 249	49 404	0,73
Enel Americas SA, CAAE	6 169	48 600	42 451	0,63
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	3 455	266 702	220 399	3,27
		366 551	312 254	4,63
Chine – 13,17 %				
Autohome Inc., CAAE	2 518	136 853	93 898	1,39
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), CAAE	3 933	251 494	231 389	3,43
FinVolution Group, CAAE	29 318	293 763	182 833	2,71
NetEase Inc., CAAE	799	92 571	102 869	1,53
PetroChina Co. Ltd., CAAE	4 952	243 619	276 933	4,11
		1 018 300	887 922	13,17
Colombie – 6,67 %				
Ecopetrol SA, CAAE	13 393	225 800	218 375	3,24
Tecnoglass Inc.	6 989	175 171	231 539	3,43
		400 971	449 914	6,67
Grèce – 6,71 %				
Danaos Corp.	3 132	276 313	295 750	4,39
Star Bulk Carriers Corp.	5 461	132 486	156 602	2,32
		408 799	452 352	6,71
Inde – 5,38 %				
ICICI Bank Ltd., CAAE	4 661	111 653	116 680	1,73
Infosys Ltd., CAAE	3 810	83 883	121 981	1,81
Wipro Ltd., CAAE	10 076	70 331	124 397	1,84
		265 867	363 058	5,38
Indonésie – 2,22 %				
PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK, CAAE	4 087	137 833	149 874	2,22
		137 833	149 874	2,22

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Mexique – 4,03 %				
America Movil SAB de CV, série L, catégorie L, CAAE	2 196	41 630	58 640	0,87
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, CAAE	628	155 946	163 771	2,43
Grupo Televisa SA, CAAE	4 162	67 798	49 331	0,73
		265 374	271 742	4,03
Pérou – 0,75 %				
Credicorp Ltd.	325	47 961	50 184	0,75
		47 961	50 184	0,75
Russie – 2,00 %				
HeadHunter Group PLC, CAAE	2 088	148 501	134 940	2,00
		148 501	134 940	2,00
Afrique du Sud – 11,11 %				
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	4 109	118 231	109 047	1,62
Gold Fields Ltd., CAAE	15 176	186 285	210 974	3,13
Harmony Gold Mining Co. Ltd., CAAE	40 398	231 762	210 027	3,11
Sibanye Stillwater Ltd., CAAE	13 834	251 360	219 441	3,25
		787 638	749 489	11,11
Taiwan – 6,48 %				
ASE Industrial Holding Co. Ltd., CAAE	11 772	82 853	116 299	1,72
Himax Technologies Inc., CAAE	8 648	113 883	174 919	2,59
United Microelectronics Corp., CAAE	9 865	63 720	146 001	2,17
		260 456	437 219	6,48
Total des placements		6 872 015	6 709 158	99,48
Coûts de transaction		(5 310)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			2 322	0,03
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(7 216)	(0,11)
Autres actifs, moins les passifs			39 759	0,60
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 866 705	6 744 023	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+	14-01-2022	USD	5 425 205	CAD	6 865 000	0,790	0,791	2 322
									2 322
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	484 000	USD	376 916	1,284	1,265	(7 216)
									(7 216)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 436 274	5 732 967
Trésorerie	59 068	15 672
Dividendes courus à recevoir	92 900	117 177
Actifs dérivés	8 943	898
Autres actifs	1 366	1 412
	6 598 551	5 868 126
Passif		
Charges à payer	5 160	4 596
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	11 980
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	50 409	8 870
Passifs dérivés	103 524	24 952
	159 093	50 398
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 439 458	5 817 728
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	5 884 819	5 316 546
Catégorie Conseiller	554 639	501 182
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	274 022	274 022
Catégorie Conseiller	25 979	25 979
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	21,48	19,40
Catégorie Conseiller	21,35	19,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	246 352	319 035
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	626 595	(1 901 660)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	401 146	(284 904)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(10 801)	5 388
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(219 780)	(11 161)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(70 527)	(134 156)
	972 985	(2 007 458)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8 030	(1 409)
	981 015	(2 008 867)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	38 336	44 845
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	14 133	20 818
Frais de service	5 488	10 029
Charges liées à la TVH	4 100	5 645
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 122	1 716
Charges d'intérêts	9	69
	63 188	83 122
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 122)	(1 716)
	62 066	81 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	918 949	(2 090 273)
Retenues d'impôt à la source	35 947	39 949
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	883 002	(2 130 222)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	812 646	(1 845 595)
Catégorie Conseiller	70 356	(284 627)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	2,96	(5,41)
Catégorie Conseiller	2,70	(5,39)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	5 316 546	9 882 947	501 182	1 770 235
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	812 646	(1 845 595)	70 356	(284 627)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	-	-	-	-
Distributions réinvesties	-	-	-	-
Rachat de parts	-	(2 497 302)	-	(953 787)
	-	(2 497 302)	-	(953 787)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(244 373)	(194 512)	(16 899)	(17 148)
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(28 992)	-	(13 491)
	(244 373)	(223 504)	(16 899)	(30 639)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	568 273	(4 566 401)	53 457	(1 269 053)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	5 884 819	5 316 546	554 639	501 182
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			5 817 728	11 653 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			883 002	(2 130 222)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			-	-
Distributions réinvesties			-	-
Rachat de parts			-	(3 451 089)
			-	(3 451 089)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(261 272)	(211 660)
Gains en capital			-	-
Remboursement de capital			-	(42 483)
			(261 272)	(254 143)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			621 730	(5 835 454)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			6 439 458	5 817 728

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	883 002	(2 130 222)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(626 595)	1 901 660
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	290 307	145 317
Dividendes à recevoir	24 277	(3 157)
Autres actifs	46	1 524
Autres passifs	564	(6 825)
Achats de placements	(5 289 202)	(6 233 863)
Produit de la vente de placements	4 980 730	10 021 739
	263 129	3 696 173
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(3 451 089)
Distributions versées aux porteurs de parts	(219 733)	(304 133)
	(219 733)	(3 755 222)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	43 396	(59 049)
Trésorerie, au début de l'exercice	15 672	74 721
Trésorerie, à la fin de l'exercice	59 068	15 672
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	234 682	275 929

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

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice AlphaDEX^{MC} European Dividend (l'« indice »), déduction faite des charges. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'ensemble des certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») de sociétés européennes qui sont inscrites à la cote officielle de la NYSE, du marché de la NYSE et du marché NASDAQ. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituants de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou d'autres titres, afin de reproduire le rendement de l'indice. Le FNB First Trust peut également détenir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ou d'autres instruments du marché monétaire afin de satisfaire à ses obligations courantes. Le FNB First Trust cherchera généralement à couvrir, par rapport au dollar canadien, la quasi-totalité de son exposition au dollar américain, à la livre sterling, à l'euro et au franc suisse dans le cadre des placements de son portefeuille.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 436 274	–	–	6 436 274
Actifs dérivés	–	8 943	–	8 943
Passifs dérivés	–	(103 524)	–	(103 524)
Total	6 436 274	(94 581)	–	6 341 693
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 732 967	–	–	5 732 967
Actifs dérivés	–	898	–	898
Passifs dérivés	–	(24 952)	–	(24 952)
Total	5 732 967	(24 054)	–	5 708 913

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	424 022	75 979
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	274 022	25 979
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	274 022	25 979

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,60 %	1,60 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 307 667	1 692 895	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
14 133	20 818

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
38 336	44 845	3 264	2 966

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Europe (en monnaie locale)	258 327	(258 327)	344 628	(344 628)

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	6 530 084	101,41	5 838 613	100,36
Franc suisse	(187 759)	(2,92)	(1 173 814)	(20,18)
Livre sterling	(2 345 944)	(36,43)	(1 405 836)	(24,17)
Euro	(3 251 758)	(50,50)	(2 683 319)	(46,12)
Total	744 623	11,56	575 644	9,89

Au 31 décembre 2021, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 7 446 \$ (31 décembre 2020 – 5 756 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Royaume-Uni	36,42	23,50
Pays-Bas	13,99	17,12
Espagne	13,12	8,93
France	8,30	10,18
Luxembourg	6,30	–
Norvège	4,73	1,14
Italie	4,72	–
Suisse	2,86	20,71
Danemark	2,83	1,11
Allemagne	1,96	4,92
Irlande	1,95	2,31
Russie	1,79	2,21
Suède	0,98	4,17
Belgique	–	2,24
Total	99,95	98,54

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Danemark – 2,83 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	1 287	179 299	182 335	2,83
		179 299	182 335	2,83
France – 8,30 %				
Orange SA, CAAE	21 381	382 200	285 334	4,43
TotalEnergies SE, CAAE	3 987	250 063	249 445	3,87
		632 263	534 779	8,30
Allemagne – 1,96 %				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	3 074	161 739	126 219	1,96
		161 739	126 219	1,96
Irlande – 1,95 %				
CRH PLC, CAAE	1 883	89 389	125 764	1,95
		89 389	125 764	1,95
Italie – 4,72 %				
Eni SPA, CAAE	8 685	299 753	303 765	4,72
		299 753	303 765	4,72
Luxembourg – 6,30 %				
ArcelorMittal SA	8 559	338 092	344 614	5,35
Tenaris SA, CAAE	2 325	65 452	61 349	0,95
		403 544	405 963	6,30
Pays-Bas – 13,99 %				
AEGON NV	31 255	162 631	195 308	3,03
ASML Holding NV, nominatives	174	68 097	175 231	2,72
ING Groep NV, CAAE	6 658	111 381	117 235	1,82
Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	3 271	202 294	179 574	2,79
STMicroelectronics NV, CAAE	3 778	206 779	233 597	3,63
		751 182	900 945	13,99
Norvège – 4,73 %				
Equinor ASA, CAAE	9 146	258 668	304 618	4,73
		258 668	304 618	4,73
Russie – 1,79 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	11 446	125 288	115 105	1,79
		125 288	115 105	1,79
Espagne – 13,12 %				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE	34 596	251 617	256 884	3,99
Banco Santander SA, CAAE	29 479	119 153	122 683	1,90
Grifols SA, CAAE	12 816	239 208	182 056	2,83
Telefónica SA, CAAE	52 775	353 666	283 053	4,40
		963 644	844 676	13,12
Suède – 0,98 %				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE	4 584	59 867	63 030	0,98
		59 867	63 030	0,98
Suisse – 2,86 %				
ABB Ltd., CAAE	1 327	46 375	64 072	1,00
UBS Group AG	5 306	88 972	119 940	1,86
		135 347	184 012	2,86

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Royaume-Uni – 36,42 %				
Barclays PLC, CAAE	23 152	300 021	303 111	4,71
BP PLC, CAAE	7 063	246 063	237 922	3,69
British American Tobacco PLC, CAAE	5 449	281 741	257 856	4,00
Diageo PLC, CAAE	677	182 084	188 522	2,93
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 115	61 505	62 199	0,96
HSBC Holdings PLC, CAAE	1 656	62 972	63 157	0,98
Lloyds Banking Group PLC, CAAE	75 457	255 170	243 396	3,78
National Grid PLC, CAAE	1 388	104 900	126 976	1,97
NatWest Group PLC, CAAE	8 142	59 348	62 928	0,98
RELX PLC, CAAE	1 478	60 014	60 968	0,95
Rio Tinto PLC, CAAE	3 656	287 182	309 575	4,81
Vodafone Group PLC, CAAE	9 368	219 573	176 921	2,75
WPP PLC, CAAE	2 632	228 117	251 532	3,91
		2 348 690	2 345 063	36,42
Total des placements		6 408 673	6 436 274	99,95
Coûts de transaction		(8 531)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			8 943	0,13
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(103 524)	(1,60)
Autres actifs, moins les passifs			97 765	1,52
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 400 142	6 439 458	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+	14-01-2022	CAD	573 000	CHF	418 533	1,369	1,389	8 161
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	104 000	GBP	61 199	1,699	1,712	782
									8 943
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CHF	571 605	CAD	776 000	0,737	0,720	(17 711)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	EUR	2 224 374	CAD	3 159 000	0,704	0,694	(45 050)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	EUR	173 234	CAD	247 000	0,701	0,694	(2 532)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	GBP	1 334 898	CAD	2 253 000	0,592	0,584	(32 547)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	GBP	96 741	CAD	162 000	0,597	0,584	(3 635)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	25 000	CHF	17 854	1,400	1,389	(209)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	203 000	EUR	139 653	1,454	1,440	(1 840)
									(103 524)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	50 066 240	41 420 345
Trésorerie	180 957	2 152 873
Intérêts courus à recevoir	–	96 621
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	648 995
Actifs dérivés	46 311	914 019
Autres actifs	1 411	9 843
	50 294 919	45 242 696
Passif		
Charges à payer	20 137	47 889
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	198 233
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	160 639	135 335
Passifs dérivés	796	–
	181 572	381 457
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 113 347	44 861 239
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	45 036 851	37 431 477
Catégorie Conseiller	5 076 496	7 429 762
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	2 514 316	2 084 316
Catégorie Conseiller	283 948	413 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	17,91	17,96
Catégorie Conseiller	17,88	17,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	1 462 580	–
Produits d'intérêts aux fins des distributions	39 211	2 171 440
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(2 236 844)	(660 220)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	662 496	(218 009)
Profit net (perte nette) de change réalisé	115 544	194 802
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 405 874	(1 286 466)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(868 505)	(241 576)
	1 580 356	(40 029)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78 443)	(264 375)
	1 501 913	(304 404)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	83 257	423 064
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	36 356	2 843
Frais de service	26 846	37 100
Charges liées à la TVH	10 839	43 584
Coûts liés au comité d'examen indépendant	7 678	11 296
	164 976	517 887
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(7 678)	(11 296)
	157 298	506 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	1 344 615	(810 995)
Retenues d'impôt à la source	219 909	2 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 124 706	(813 751)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	1 009 235	(999 257)
Catégorie Conseiller	115 471	185 506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,46	(0,43)
Catégorie Conseiller	0,40	0,44

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	37 431 477	54 624 759	7 429 762	8 650 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 009 235	(999 257)	115 471	185 506
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	15 094 431	936 001	–	1 507 796
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(7 376 038)	(15 344 960)	(2 339 663)	(2 623 934)
	7 718 393	(14 408 959)	(2 339 663)	(1 116 138)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(1 116 806)	(1 442 502)	(129 074)	(211 336)
Gains en capital	(5 448)	–	–	–
Remboursement de capital	–	(342 564)	–	(78 843)
	(1 122 254)	(1 785 066)	(129 074)	(290 179)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	7 605 374	(17 193 282)	(2 353 266)	(1 220 811)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	45 036 851	37 431 477	5 076 496	7 429 762
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			44 861 239	63 275 332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 124 706	(813 751)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			15 094 431	2 443 797
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(9 715 701)	(17 968 894)
			5 378 730	(15 525 097)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(1 245 880)	(1 653 838)
Gains en capital			(5 448)	–
Remboursement de capital			–	(421 407)
			(1 251 328)	(2 075 245)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			5 252 108	(18 414 093)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			50 113 347	44 861 239

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 124 706	(813 751)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	2 236 844	660 220
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 537 369)	1 528 042
Intérêts à recevoir	96 621	112 676
Autres actifs	8 432	7 243
Autres passifs	(27 752)	(17 695)
Achats de placements	(86 996 258)	(62 265 281)
Produit de la vente de placements	78 970 154	76 516 173
	(6 124 622)	15 727 627
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	15 094 431	2 443 797
Montant payé pour le rachat de parts	(9 715 701)	(17 968 894)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 226 024)	(2 217 947)
	4 152 706	(17 743 044)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(1 971 916)	(2 015 417)
Trésorerie, au début de l'exercice	2 152 873	4 168 290
Trésorerie, à la fin de l'exercice	180 957	2 152 873
Intérêts reçus	135 832	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 242 671	2 281 360

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

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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.

Le 21 janvier 2021, le FNB First Trust a modifié ses stratégies de placement afin d'obtenir une exposition à des prêts de rang supérieur en investissant son actif net dans le fonds sous-jacent.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 066 240	–	–	50 066 240
Actifs dérivés	–	46 311	–	46 311
Passifs dérivés	–	(796)	–	(796)
Total	50 066 240	45 515	–	50 111 755
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	34 855 063	–	34 855 063
Titres de capitaux propres	6 239 247	326 035	–	6 565 282
Actifs dérivés	–	914 019	–	914 019
Total	6 239 247	36 095 117	–	42 334 364

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020. Toutes les évaluations à la juste valeur ci-dessus sont récurrentes. Le rapprochement des placements évalués à la juste valeur à l'aide de données d'entrée non observables (niveau 3) est présenté ci-dessous :

	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Solde d'ouverture	–	26 358
Achats	–	–
Ventes	–	(7 629)
Transferts nets	–	–
Profits (pertes) réalisés	–	(41 836)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	–	23 107
Solde de fermeture	–	–

Il n'y avait aucun placement de niveau 3 au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020. Les titres de capitaux propres sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	2 934 316	463 948
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(900 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	2 084 316	413 948
Parts rachetables émises	840 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(410 000)	(130 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	2 514 316	283 948

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

Frais de gestion annuels ¹	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ²
0,15 %	0,65 %

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
7 774 045	8 353 992	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
36 356	2 843

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
83 257	423 064	6 163	32 172

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché, des fluctuations des devises et des taux d'intérêt. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P/LSTA Leveraged Loan 100 (couvert en dollars canadiens)	1 742 968	(1 742 968)	s.o.	s.o.

Risque de taux d'intérêt – Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé aux 31 décembre 2021 et 2020 :

	Au 31 décembre 2021				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 ans à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
	Au 31 décembre 2020				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 ans à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	–	3 180 078	24 192 802	7 482 183	34 855 063
Total	–	3 180 078	24 192 802	7 482 183	34 855 063

Au 31 décembre 2021, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 0 an (31 décembre 2020 – 0,30 an). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ néant (31 décembre 2020 – 348 551 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le fonds sous-jacent. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, le FNB First Trust est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par le FNB sous-jacent au sein de son portefeuille.

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	574 046	1,15	366 633	0,82

Au 31 décembre 2021, 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 5 740 \$ (31 décembre 2020 – 3 666 \$). 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 prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
BBB+	s.o.	–
BBB	s.o.	–
BBB-	s.o.	1,95
BB+	s.o.	0,07
BB	s.o.	6,24
BB-	s.o.	7,90
B+	s.o.	19,33
B	s.o.	24,38
B-	s.o.	8,62
CCC+	s.o.	0,64
CCC	s.o.	5,79
CCC-	s.o.	1,38
CC	s.o.	0,31
C	s.o.	–
D	s.o.	1,09
Sans notation	s.o.	14,63

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,91	s.o.
Soins de santé	s.o.	28,50
Services financiers	s.o.	22,57
Biens de consommation discrétionnaire	s.o.	16,74
Technologies de l'information	s.o.	11,61
Services de communications	s.o.	6,71
Produits industriels	s.o.	3,29
Énergie	s.o.	1,80
Matières	s.o.	0,95
Biens de consommation courante	s.o.	0,16
Total	99,91	92,33

Le tableau ci-dessous résume la répartition géographique du FNB First Trust aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
États-Unis	99,91	85,08
Canada	s.o.	3,30
Irlande	s.o.	1,09
France	s.o.	1,01
Royaume-Uni	s.o.	0,84
Luxembourg	s.o.	0,60
Allemagne	s.o.	0,41
Total	99,91	92,33

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,91 %				
First Trust Senior Loan Fund	825 952	49 763 496	50 066 240	99,91
Total des fonds négociés en bourse		49 763 496	50 066 240	99,91
Total des placements		49 763 496	50 066 240	99,91
Coûts de transaction		(12 069)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			46 311	0,09
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(796)	0,00
Autres actifs, moins les passifs			1 592	–
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		49 751 427	50 113 347	100,00

Annexe 1

Contrepartie	Notation de la contrepartie*	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie des achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) \$
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	14-01-2022	USD	36 968 694	CAD	46 800 000	0,790	0,791	36 007
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	14-01-2022	USD	678 041	CAD	868 000	0,781	0,791	10 304
									46 311
Marchés mondiaux CIBC inc., Toronto	A-1	14-01-2022	USD	1 482 887	CAD	1 875 000	0,791	0,791	(796)
									(796)

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	46 233 526	43 340 685
Trésorerie	206 745	328 055
Dividendes courus à recevoir	80 510	70 738
Autres actifs	40 531	40 099
	46 561 312	43 779 577
Passif		
Charges à payer	100 865	94 070
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	96 771	134 219
	197 636	228 289
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 363 676	43 551 288
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie Conseiller	26 141 128	24 848 754
Catégorie Ordinaire	20 222 548	18 702 534
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Conseiller	760 726	860 726
Catégorie Ordinaire	492 993	542 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	34,36	28,87
Catégorie Ordinaire	41,02	34,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	1 166 834	1 085 240
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	5 102 535	(1 191 096)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(175)	(338)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 823 457	(865 522)
	9 092 651	(971 716)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	706	(340)
	9 093 357	(972 056)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	272 432	266 784
Frais de service	258 128	238 479
Charges liées à la TVH	52 574	50 084
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	12 843	11 871
Coûts liés au comité d'examen indépendant	7 974	10 051
	603 951	577 269
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(7 974)	(10 051)
	595 977	567 218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 497 380	(1 539 274)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Conseiller	4 679 285	(2 415)
Catégorie Ordinaire	3 818 095	(1 536 859)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	5,81	-
Catégorie Ordinaire	7,53	(2,39)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB canadien de puissance du capital First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	24 848 754	27 809 801	18 702 534	32 614 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 679 285	(2 415)	3 818 095	(1 536 859)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	3 470 995	4 577 969
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts rachetables	(3 145 193)	(2 766 522)	(5 383 901)	(16 565 203)
	(3 145 193)	(2 766 522)	(1 912 906)	(11 987 234)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(97 517)	(90 804)	(283 415)	(299 338)
Gains en capital	(144 201)	–	(101 760)	–
Remboursement de capital	–	(101 306)	–	(88 178)
	(241 718)	(192 110)	(385 175)	(387 516)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	1 292 374	(2 961 047)	1 520 014	(13 911 609)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	26 141 128	24 848 754	20 222 548	18 702 534
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			43 551 288	60 423 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			8 497 380	(1 539 274)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables			3 470 995	4 577 969
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts rachetables			(8 529 094)	(19 331 725)
			(5 058 099)	(14 753 756)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(380 932)	(390 142)
Gains en capital			(245 961)	–
Remboursement de capital			–	(189 484)
			(626 893)	(579 626)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			2 812 388	(16 872 656)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			46 363 676	43 551 288

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 497 380	(1 539 274)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(5 102 535)	1 191 096
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 823 457)	865 522
Dividendes à recevoir	(9 772)	13 349
Autres actifs	(432)	6 021
Autres passifs	6 795	(20 246)
Achats de placements	(25 234 698)	(26 647 702)
Produit de la vente de placements	30 267 849	41 550 547
	5 601 130	15 419 313
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 470 995	4 577 969
Montant payé pour le rachat de parts	(8 529 094)	(19 331 725)
Distributions versées aux porteurs de parts	(664 341)	(649 126)
	(5 722 440)	(15 402 882)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(121 310)	16 431
Trésorerie, au début de l'exercice	328 055	311 624
Trésorerie, à la fin de l'exercice	206 745	328 055
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 157 062	1 098 589

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	46 233 526	–	–	46 233 526
Total	46 233 526	–	–	46 233 526
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	43 340 685	–	–	43 340 685
Total	43 340 685	–	–	43 340 685

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	942 993	960 726
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	542 993	860 726
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	492 993	760 726

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,60 %	1,60 %

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
21 457 424	23 029 011	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
12 843	11 871

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
272 432	266 784	23 095	21 622

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	1 917 138	(1 917 138)	1 990 294	(1 990 294)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Services financiers	27,88	28,38
Technologies de l'information	15,79	20,24
Matières	12,47	15,84
Biens de consommation discrétionnaire	12,20	4,55
Biens de consommation courante	11,89	10,96
Produits industriels	11,65	15,76
Énergie	7,84	–
Services de communications	–	3,79
Total	99,72	99,52

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 12,20 %				
Aritzia Inc.	35 151	1 798 701	1 840 155	3,97
Dollarama Inc.	30 829	1 801 955	1 951 784	4,21
Gildan Activewear Inc.	34 751	1 703 494	1 863 696	4,02
		5 304 150	5 655 635	12,20
Biens de consommation courante – 11,89 %				
Alimentation Couche-Tard inc.	35 144	1 107 752	1 862 632	4,02
Canada Goose Holdings Inc.	36 637	1 787 992	1 717 543	3,70
Metro inc.	28 686	1 443 252	1 931 141	4,17
		4 338 996	5 511 316	11,89
Énergie – 7,84 %				
Canadian Natural Resources Ltd.	34 224	1 387 783	1 829 273	3,95
Tourmaline Oil Corp.	44 167	1 821 889	1 803 780	3,89
		3 209 672	3 633 053	7,84
Services financiers – 27,88 %				
La Banque de Nouvelle-Écosse	20 915	1 405 421	1 872 938	4,04
Banque Canadienne Impériale de Commerce	12 695	1 418 737	1 871 878	4,04
iA Société financière inc.	25 504	1 754 005	1 845 980	3,98
Société Financière Manuvie	75 074	1 651 057	1 810 034	3,90
Banque Royale du Canada	13 870	1 228 115	1 862 047	4,02
Financière Sun Life inc.	26 012	1 295 140	1 831 505	3,95
La Banque Toronto-Dominion	18 904	1 184 325	1 833 310	3,95
		9 936 800	12 927 692	27,88
Produits industriels – 11,65 %				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	19 539	1 026 214	1 777 658	3,84
Finning International Inc.	56 025	1 776 764	1 786 077	3,85
TFI International Inc.	12 951	897 423	1 837 359	3,96
		3 700 401	5 401 094	11,65
Technologies de l'information – 15,79 %				
CGI Inc.	16 707	1 179 788	1 868 678	4,03
Constellation Software Inc.	825	920 653	1 936 225	4,18
Enghouse Systems Ltd.	35 546	1 828 036	1 721 493	3,71
Open Text Corp.	29 894	1 352 793	1 794 836	3,87
		5 281 270	7 321 232	15,79
Matières – 12,47 %				
CCL Industries Inc., catégorie B	28 113	1 572 925	1 906 905	4,11
Stelco Holdings Inc.	46 972	1 794 861	1 936 186	4,18
West Fraser Timber Co. Ltd.	16 079	1 200 981	1 940 413	4,18
		4 568 767	5 783 504	12,47
Total des placements				
		36 340 056	46 233 526	99,72
Coûts de transaction		(9 001)		
Autres actifs, moins les passifs			130 150	0,28
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				
		36 331 055	46 363 676	100,00

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 553 789	23 630 035
Trésorerie	80 335	61 596
Dividendes courus à recevoir	87 232	77 989
Autres actifs	37 905	37 204
	26 759 261	23 806 824
Passif		
Charges à payer	10 787	9 947
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	62 362	70 863
	73 149	80 810
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 686 112	23 726 014
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	25 458 227	22 551 898
Catégorie Conseiller	1 227 885	1 174 116
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	1 336 214	1 236 214
Catégorie Conseiller	63 800	63 800
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	19,05	18,24
Catégorie Conseiller	19,25	18,40

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	831 694	940 132
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	276 292	(1 535 009)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	871 878	147 835
	1 979 864	(447 042)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	154 307	147 873
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 510	25 855
Charges liées à la TVH	7 942	8 495
Frais de service	6 042	7 333
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 502	5 564
	181 303	195 120
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(53 399)	(52 335)
	127 904	142 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 851 960	(589 827)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	1 770 757	(470 981)
Catégorie Conseiller	81 203	(118 846)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	1,36	(0,36)
Catégorie Conseiller	1,27	(1,45)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	22 551 898	26 486 344	1 174 116	2 189 825
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 770 757	(470 981)	81 203	(118 846)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	2 772 987	3 626 366	–	–
Distributions réinvesties	–	–	–	–
Rachat de parts	(916 997)	(6 190 093)	–	(850 497)
	1 855 990	(2 563 727)	–	(850 497)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(694 037)	(774 374)	(27 434)	(41 134)
Gains en capital	(26 381)	–	–	–
Remboursement de capital	–	(125 364)	–	(5 232)
	(720 418)	(899 738)	(27 434)	(46 366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	2 906 329	(3 934 446)	53 769	(1 015 709)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	25 458 227	22 551 898	1 227 885	1 174 116
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			23 726 014	28 676 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 851 960	(589 827)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			2 772 987	3 626 366
Distributions réinvesties			–	–
Rachat de parts			(916 997)	(7 040 590)
			1 855 990	(3 414 224)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(721 471)	(815 508)
Gains en capital			(26 381)	–
Remboursement de capital			–	(130 596)
			(747 852)	(946 104)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			2 960 098	(4 950 155)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			26 686 112	23 726 014

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 851 960	(589 827)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(276 292)	1 535 009
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(871 878)	(147 835)
Dividendes à recevoir	(9 243)	40 794
Autres actifs	(701)	581
Autres passifs	840	(3 031)
Achats de placements	(11 207 744)	(26 846 640)
Produit de la vente de placements	9 432 160	30 343 964
	(1 080 898)	4 333 015
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 772 987	3 626 366
Montant payé pour le rachat de parts	(916 997)	(7 040 590)
Distributions versées aux porteurs de parts	(756 353)	(964 104)
	1 099 637	(4 378 328)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	18 739	(45 313)
Trésorerie, au début de l'exercice	61 596	106 909
Trésorerie, à la fin de l'exercice	80 335	61 596
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	822 451	980 926

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 553 789	–	–	26 553 789
Total	26 553 789	–	–	26 553 789
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	23 630 035	–	–	23 630 035
Total	23 630 035	–	–	23 630 035

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	1 386 214	113 800
Parts rachetables émises	200 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	1 236 214	63 800
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	1 336 214	63 800

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

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

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

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 123 335	1 209 273	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
8 510	25 855

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
154 307	147 873	9 193	8 458

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income ^{MS}	1 250 244	(1 250 244)	1 113 936	(1 113 936)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Obligations	45,47	58,69
FPI et actions privilégiées	20,73	14,96
Titres de capitaux propres	17,30	14,84
Prêts de rang supérieur	16,00	11,10
Total	99,50	99,60

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,50 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	138 775	2 114 514	2 060 809	7,72
FINB BMO équilibré de FPI	33 699	728 387	940 876	3,53
FINB BMO équilibré services aux collectivités	28 935	581 784	734 370	2,75
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	237 194	3 131 667	3 109 613	11,65
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	40 830	825 163	776 995	2,91
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	238 205	4 263 780	4 271 016	16,01
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	10 672	532 942	540 537	2,03
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	32 399	706 749	702 734	2,63
iShares Canadian Government Bond Index ETF	24 663	553 175	545 299	2,04
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	142 455	2 549 410	2 609 776	9,78
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	17 170	436 070	436 118	1,63
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	44 841	949 087	1 141 652	4,28
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	25 430	448 331	547 508	2,05
iShares Global Real Estate Index ETF	10 021	286 465	351 136	1,32
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	303 512	3 758 210	4 240 063	15,89
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	15 312	601 540	774 940	2,90
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	56 947	1 378 610	1 351 352	5,06
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	25 772	840 717	1 110 000	4,16
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	4 179	234 817	308 995	1,16
Total des fonds négociés en bourse		24 921 418	26 553 789	99,50
Total des placements		24 921 418	26 553 789	99,50
Coûts de transaction		(9 820)		
Autres actifs, moins les passifs			132 323	0,50
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		24 911 598	26 686 112	100,00

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 277 877	4 939 622
Trésorerie	13 448	10 189
Dividendes courus à recevoir	10 254	18 983
Autres actifs	364	865
	3 301 943	4 969 659
Passif		
Charges à payer	1 570	2 371
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	9 500	13 500
	11 070	15 871
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 290 873	4 953 788
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 290 873	4 953 788
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	200 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	16,45	16,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	171 809	235 183
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	124 049	(1 255 133)
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	27
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(84 602)	206 373
	211 256	(813 550)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(54)
	211 255	(813 604)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	23 243	36 937
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 361	28 035
Charges liées à la TVH	2 202	3 572
Coûts liés au comité d'examen indépendant	823	1 714
Charges d'intérêts	5	9
	34 634	70 267
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(823)	(1 714)
	33 811	68 553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 444	(882 157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	177 444	(882 157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	0,64	(1,98)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB obligataire tactique First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	4 953 788	10 972 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 444	(882 157)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	–
Distributions réinvesties	–	–
Rachat de parts	(1 674 859)	(4 881 820)
	(1 674 859)	(4 881 820)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(146 404)	(192 796)
Gains en capital	(19 096)	–
Remboursement de capital	–	(62 204)
	(165 500)	(255 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(1 662 915)	(6 018 977)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	3 290 873	4 953 788

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

FINB obligataire tactique First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 444	(882 157)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(124 049)	1 255 133
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	84 602	(206 373)
Dividendes à recevoir	8 729	14 017
Autres actifs	501	1 726
Autres passifs	(801)	(3 080)
Achats de placements	(7 592 566)	(24 233 173)
Produit de la vente de placements	9 293 758	29 194 908
	1 847 618	5 141 001
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	(1 674 859)	(4 881 820)
Distributions versées aux porteurs de parts	(169 500)	(271 500)
	(1 844 359)	(5 153 320)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	3 259	(12 319)
Trésorerie, au début de l'exercice	10 189	22 508
Trésorerie, à la fin de l'exercice	13 448	10 189
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	180 538	249 200

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

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FINB obligataire tactique First Trust (le « FNB First Trust ») cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR^{MS} (auparavant, nommé l'indice NASDAQ Canadian Preservation CAD TR^{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 cet indice et à détenir de tels titres.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 277 877	–	–	3 277 877
Total	3 277 877	–	–	3 277 877
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 939 622	–	–	4 939 622
Total	4 939 622	–	–	4 939 622

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	600 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	300 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	200 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,50 %

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 750 572	1 770 890	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
8 361	28 035

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
23 243	36 937	1 390	2 098

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation Index CAD TR ^{MS}	127 028	(127 028)	260 322	(260 322)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,61	99,71
Total	99,61	99,71

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,61 %				
FINB BMO obligations totales	42 052	701 694	663 160	20,15
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	43 869	659 831	651 455	19,80
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	30 425	660 524	659 918	20,05
iShares Convertible Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	35 156	662 462	644 058	19,57
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	47 193	504 029	659 286	20,04
Total des fonds négociés en bourse		3 188 540	3 277 877	99,61
Total des placements		3 188 540	3 277 877	99,61
Coûts de transaction		(1 768)		
Autres actifs, moins les passifs			12 996	0,39
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		3 186 772	3 290 873	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	14 382 325	17 328 957
Trésorerie	48 403	76 425
Dividendes courus à recevoir	26 899	31 838
Actifs dérivés	14 359	360 986
Autres actifs	9 334	5 044
	14 481 320	17 803 250
Passif		
Charges à payer	24 936	27 879
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	14 304	22 054
Passifs dérivés	8 969	–
	48 209	49 933
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 433 111	17 753 317
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	9 107 086	11 904 424
Catégorie Conseiller	5 326 025	5 848 893
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	252 160	402 160
Catégorie Conseiller	147 835	197 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	36,12	29,60
Catégorie Conseiller	36,03	29,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	437 311	583 902
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	2 411 395	(426 997)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	460 651	91 905
Profit net (perte nette) de change réalisé	98	12 291
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	823 311	(601 806)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(355 596)	27 908
	3 777 170	(312 797)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	422	(5 676)
	3 777 592	(318 473)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	113 637	123 130
Frais de service	61 444	49 642
Charges liées à la TVH	13 976	17 790
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 936	7 189
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 887	3 955
Charges d'intérêts	7	120
	194 887	201 826
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 887)	(3 955)
	192 000	197 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	3 585 592	(516 344)
Retenues d'impôt à la source	56 681	76 845
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 528 911	(593 189)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	2 296 949	(708 182)
Catégorie Conseiller	1 231 962	114 993
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	7,48	(1,53)
Catégorie Conseiller	6,60	0,64

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	31 décembre 2021 (\$) Catégorie Conseiller	31 décembre 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	11 904 424	13 984 787	5 848 893	4 565 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 296 949	(708 182)	1 231 962	114 993
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	1 742 150	4 007 237	3 411 871	1 229 660
Distributions réinvesties	1 068 351	–	549 089	–
Rachat de parts	(6 673 271)	(5 081 796)	(5 122 221)	–
	(3 862 770)	(1 074 559)	(1 161 261)	1 229 660
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(162 452)	(269 237)	(35 625)	(51 839)
Gains en capital	(1 068 790)	–	(554 532)	–
Remboursement de capital	(275)	(28 385)	(3 412)	(9 186)
	(1 231 517)	(297 622)	(593 569)	(61 025)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(2 797 338)	(2 080 363)	(522 868)	1 283 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	9 107 086	11 904 424	5 326 025	5 848 893
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			17 753 317	18 550 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			3 528 911	(593 189)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			5 154 021	5 236 897
Distributions réinvesties			1 617 440	–
Rachat de parts			(11 795 492)	(5 081 796)
			(5 024 031)	155 101
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(198 077)	(321 076)
Gains en capital			(1 623 322)	–
Remboursement de capital			(3 687)	(37 571)
			(1 825 086)	(358 647)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(3 320 206)	(796 735)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			14 433 111	17 753 317

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 528 911	(593 189)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(2 411 395)	426 997
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(467 715)	573 898
Dividendes à recevoir	4 939	(131)
Autres actifs	(4 290)	1 057
Autres passifs	(2 943)	4 155
Achats de placements	(14 398 877)	(23 558 394)
Produit de la vente de placements	20 580 215	23 368 122
	6 828 845	222 515
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	5 154 021	5 236 897
Montant payé pour le rachat de parts	(11 795 492)	(5 081 796)
Distributions versées aux porteurs de parts	(215 396)	(368 897)
	(6 856 867)	(213 796)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(28 022)	8 719
Trésorerie, au début de l'exercice	76 425	67 706
Trésorerie, à la fin de l'exercice	48 403	76 425
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	385 569	506 926

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	14 382 325	–	–	14 382 325
Actifs dérivés	–	14 359	–	14 359
Passifs dérivés	–	(8 969)	–	(8 969)
Total	14 382 325	5 390	–	14 387 715

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 328 957	–	–	17 328 957
Actifs dérivés	–	360 986	–	360 986
Total	17 328 957	360 986	–	17 689 943

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	452 160	147 835
Parts rachetables émises	150 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2020	402 160	197 835
Parts rachetables émises	50 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	252 160	147 835

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller ¹
0,70 %	1,70 %

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	83 701	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 936	7 189

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
113 637	123 130	8 310	10 440

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	749 010	(749 010)	858 859	(858 859)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	601 011	(601 011)	877 226	(877 226)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	540 497	3,74	74 838	0,42

Au 31 décembre 2021, 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 5 405 \$ (31 décembre 2020 – 748 \$). 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,87	3,13
Services de communications	1,44	1,56
Produits industriels	0,97	0,52
Technologies de l'information	0,95	1,57
Services publics	0,48	0,52
<i>États-Unis</i>		
Services publics	18,99	21,34
Services financiers	14,35	15,76
Produits industriels	14,46	13,49
Biens de consommation courante	9,71	8,35
Technologies de l'information	7,15	6,29
Soins de santé	6,69	5,18
Matières	5,33	4,68
Biens de consommation discrétionnaire	3,39	2,10
Services de communications	1,42	1,56
<i>International</i>		
Suisse	2,38	2,66
Royaume-Uni	1,91	2,10
Irlande	1,91	0,53
Bermudes	0,97	1,05
Allemagne	0,95	1,05
Japon	0,94	1,53
Israël	0,49	–
Danemark	0,48	0,50
Inde	0,48	0,55
France	0,47	0,53
Taiïwan	0,47	0,54
Hong Kong	–	0,52
Total	99,65	97,61

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 1,44 %				
BCE Inc.	1 051	62 567	69 185	0,48
Rogers Communications Inc., catégorie B	1 163	67 445	70 070	0,48
TELUS Corp.	2 319	59 258	69 141	0,48
		189 270	208 396	1,44
Services financiers – 2,87 %				
Banque de Montréal	505	51 862	68 811	0,48
La Banque de Nouvelle-Écosse	767	54 996	69 555	0,48
Banque Canadienne Impériale de Commerce	463	53 554	68 266	0,47
Banque Royale du Canada	515	56 190	69 145	0,48
Financière Sun Life inc.	979	58 776	68 966	0,48
La Banque Toronto-Dominion	712	53 294	69 061	0,48
		328 672	413 804	2,87
Produits industriels – 0,97 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	445	62 058	69 158	0,48
Enbridge Inc.	1 416	66 081	69 999	0,49
		128 139	139 157	0,97
Technologies de l'information – 0,95 %				
Open Text Corp.	1 134	64 477	68 108	0,47
Thomson Reuters Corp.	459	50 029	69 453	0,48
		114 506	137 561	0,95
Services publics – 0,48 %				
Fortis Inc.	1 144	61 078	69 852	0,48
		61 078	69 852	0,48
		821 665	968 770	6,71
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 1,42 %				
AT&T Inc.	2 196	84 836	68 334	0,47
Comcast Corp., catégorie A	1 078	69 449	68 631	0,48
Verizon Communications Inc.	1 033	76 047	67 896	0,47
		230 332	204 861	1,42
Biens de consommation discrétionnaire – 3,39 %				
Gentex Corp.	1 562	64 933	68 858	0,48
Home Depot Inc. (The)	135	47 913	70 871	0,49
Lowe's Cos. Inc.	215	51 498	70 297	0,49
McDonald's Corp.	203	56 743	68 836	0,47
Starbucks Corp.	476	61 669	70 430	0,49
Target Corp.	243	72 708	71 141	0,49
Yum! Brands Inc.	394	59 705	69 207	0,48
		415 169	489 640	3,39
Biens de consommation courante – 9,71 %				
Archer-Daniels-Midland Co.	824	55 504	70 450	0,49
Campbell Soup Co.	1 290	75 311	70 917	0,49
Clorox Co. (The)	318	77 006	70 137	0,49

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Coca-Cola Co. (The)	928	62 135	69 505	0,48
Colgate-Palmolive Co.	649	63 548	70 060	0,48
Constellation Brands Inc., catégorie A	221	60 826	70 160	0,49
General Mills Inc.	824	61 779	70 231	0,49
Hershey Co. (The)	287	56 221	70 238	0,49
Hormel Foods Corp.	1 134	69 895	70 016	0,48
Ingredion Inc.	568	59 107	69 435	0,48
J&J Snack Foods Corp.	346	68 859	69 135	0,48
J.M. Smucker Co. (The)	407	63 144	69 925	0,48
Kellogg Co.	860	71 493	70 080	0,49
Kimberly-Clark Corp.	389	67 497	70 326	0,49
Lancaster Colony Corp.	335	75 385	70 174	0,49
McCormick & Co. Inc.	578	66 213	70 636	0,49
Mondelez International Inc., catégorie A	831	60 502	69 703	0,48
PepsiCo Inc.	317	57 259	69 656	0,48
Procter & Gamble Co. (The)	336	56 060	69 525	0,48
Walmart Inc.	387	70 941	70 831	0,49
		1 298 685	1 401 140	9,71
Services financiers – 14,35 %				
Aflac Inc.	935	57 518	69 059	0,48
Alexandria Real Estate Equities Inc.	247	62 133	69 662	0,48
Allstate Corp. (The)	469	70 501	69 797	0,48
American Tower Corp.	190	61 209	70 300	0,49
Assurant Inc.	355	60 647	69 990	0,48
Bank of New York Mellon Corp. (The)	930	56 345	68 325	0,47
BlackRock Inc.	59	50 475	68 330	0,47
Camden Property Trust	308	46 028	69 615	0,48
Cboe Global Markets Inc.	419	54 194	69 114	0,48
CME Group Inc.	237	56 755	68 491	0,47
CNA Financial Corp.	1 233	66 550	68 751	0,48
Commerce Bancshares Inc.	796	68 531	69 214	0,48
Crown Castle International Corp.	266	59 291	70 236	0,49
Duke Realty Corp.	846	48 919	70 244	0,49
Erie Indemnity Co., catégorie A	282	77 645	68 725	0,48
Goldman Sachs Group Inc. (The)	140	51 304	67 747	0,47
Hanover Insurance Group Inc.	416	68 285	68 966	0,48
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	791	55 766	69 080	0,48
Houlihan Lokey Inc.	516	46 871	67 569	0,47
JPMorgan Chase & Co.	344	57 509	68 905	0,48
Marsh & McLennan Cos. Inc.	313	49 446	68 820	0,48
Mid-America Apartment Communities Inc.	242	43 143	70 236	0,49
Morgan Stanley	542	54 145	67 299	0,47
Prologis Inc.	328	43 803	69 853	0,48
Public Storage Inc.	148	47 842	70 122	0,48
Realty Income Corp.	767	68 035	69 458	0,48
SEI Investments Co.	878	69 314	67 682	0,47
T. Rowe Price Group Inc.	273	54 421	67 906	0,47
Travelers Cos. Inc. (The)	349	62 209	69 059	0,48
U.S. Bancorp	959	62 351	68 139	0,47
		1 731 185	2 070 694	14,35

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Soins de santé – 6,69 %				
Abbott Laboratories	385	55 733	68 541	0,47
AmerisourceBergen Corp.	413	56 514	69 425	0,48
Amgen Inc.	242	69 771	68 867	0,48
Baxter International Inc.	628	61 983	68 190	0,47
Becton	217	65 728	69 030	0,48
Bristol-Myers Squibb Co.	874	68 922	68 932	0,48
CVS Health Corp.	531	50 013	69 291	0,48
Eli Lilly and Co.	195	56 816	68 134	0,47
Gilead Sciences Inc.	747	68 498	68 611	0,47
Johnson & Johnson	321	64 610	69 463	0,48
Merck & Co. Inc.	711	67 907	68 928	0,48
Pfizer Inc.	919	48 329	68 645	0,48
Premier Inc., catégorie A	1 333	57 892	69 420	0,48
Quest Diagnostics Inc.	321	53 536	70 251	0,49
		846 252	965 728	6,69
Produits industriels – 14,46 %				
3M Co.	308	73 172	69 206	0,48
A. O. Smith Corp.	643	49 105	69 827	0,48
C.H. Robinson Worldwide Inc.	521	59 832	70 932	0,49
Caterpillar Inc.	264	59 599	69 040	0,48
Cummins Inc.	252	67 484	69 536	0,48
Donaldson Co. Inc.	939	73 485	70 388	0,49
Emerson Electric Co.	590	60 427	69 385	0,48
Fastenal Co.	856	48 458	69 364	0,48
General Dynamics Corp.	263	58 080	69 354	0,48
Honeywell International Inc.	264	64 420	69 631	0,48
Hubbell Inc.	261	53 757	68 761	0,48
Illinois Tool Works Inc.	223	55 813	69 618	0,48
L3Harris Technologies Inc.	259	65 687	69 862	0,48
Lincoln Electric Holdings Inc.	390	57 206	68 805	0,48
Lockheed Martin Corp.	155	72 640	69 684	0,48
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	644	66 124	68 478	0,47
Norfolk Southern Corp.	187	59 142	70 422	0,49
Northrop Grumman Corp.	142	59 560	69 527	0,48
PACCAR Inc.	634	69 748	70 783	0,49
Raytheon Technologies Corp.	638	65 157	69 454	0,48
Republic Services Inc.	396	49 650	69 853	0,48
Robert Half International Inc.	488	45 879	68 841	0,48
Rockwell Automation Inc.	156	51 883	68 839	0,48
Rollins Inc.	1 644	70 593	71 142	0,49
Snap-On Inc.	254	60 701	69 201	0,48
Union Pacific Corp.	219	55 282	69 791	0,48
United Parcel Service Inc., catégorie B	253	51 570	68 596	0,48
W.W. Grainger Inc.	105	52 984	68 833	0,48
Waste Management Inc.	332	52 542	70 092	0,49
Watsco Inc., catégorie A	178	53 015	70 448	0,49
		1 782 995	2 087 693	14,46

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Technologies de l'information – 7,15 %

Amdocs Ltd.	725	66 634	68 635	0,48
Analog Devices Inc.	310	55 579	68 926	0,48
Automatic Data Processing Inc.	221	49 701	68 932	0,48
Avnet Inc.	1 318	57 713	68 739	0,48
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	295	57 738	68 221	0,47
Cisco Systems Inc.	858	54 268	68 777	0,48
Corning Inc.	1 456	71 367	68 569	0,47
Fidelity National Information Services Inc.	502	69 842	69 311	0,48
Intel Corp.	1 048	70 813	68 272	0,47
International Business Machines Corp.	413	70 465	69 827	0,48
Juniper Networks Inc.	1 550	48 515	70 016	0,49
Maximus Inc.	690	74 158	69 537	0,48
Oracle Corp.	608	55 960	67 072	0,46
Paychex Inc.	401	46 084	69 239	0,48
Texas Instruments Inc.	284	55 810	67 707	0,47
		904 647	1 031 780	7,15

Matières – 5,33 %

Air Products and Chemicals Inc.	180	58 341	69 277	0,48
AptarGroup Inc.	454	70 933	70 339	0,49
Avery Dennison Corp.	256	70 951	70 131	0,49
International Flavors & Fragrances Inc.	375	65 741	71 462	0,49
NewMarket Corp.	157	72 172	68 063	0,47
Packaging Corp. of America	409	72 226	70 439	0,49
PPG Industries Inc.	321	65 553	70 019	0,49
Sensient Technologies Corp.	549	53 419	69 488	0,48
Silgan Holdings Inc.	1 299	66 593	70 393	0,49
Sonoco Products Co.	954	72 393	69 860	0,48
WD-40 Co.	224	61 454	69 318	0,48
		729 776	768 789	5,33

Services publics – 18,99 %

Allele Inc.	838	73 430	70 333	0,49
Alliant Energy Corp.	907	62 699	70 525	0,49
Ameren Corp.	622	64 065	70 033	0,48
American Electric Power Co. Inc.	625	69 070	70 339	0,49
American States Water Co.	539	55 333	70 526	0,49
Atmos Energy Corp.	523	69 780	69 313	0,48
Avangrid Inc.	1 123	72 618	70 856	0,49
Avista Corp.	1 317	73 065	70 786	0,49
Black Hills Corp.	787	66 936	70 254	0,49
Chesapeake Utilities Corp.	381	50 895	70 273	0,49
CMS Energy Corp.	852	66 606	70 107	0,49
Consolidated Edison Inc.	650	66 212	70 152	0,49
Dominion Energy Inc.	703	70 770	69 860	0,48
DTE Energy Co.	462	61 411	69 860	0,48
Duke Energy Corp.	527	64 570	69 929	0,48
Entergy Corp.	491	69 052	69 966	0,48
Evergy Inc.	806	63 141	69 951	0,48
Eversource Energy	610	65 979	70 202	0,49
Exelon Corp.	993	61 201	72 552	0,50
Hawaiian Electric Industries Inc.	1 337	70 409	70 186	0,49
IDACORP Inc.	494	63 144	70 806	0,49

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

MGE Energy Inc.	686	64 564	71 373	0,49
New Jersey Resources Corp.	1 333	66 664	69 234	0,48
NextEra Energy Inc.	596	53 799	70 385	0,49
NorthWestern Corp.	976	77 751	70 569	0,49
OGE Energy Corp.	1 451	65 298	70 444	0,49
ONE Gas Inc.	714	71 267	70 077	0,49
Otter Tail Corp.	791	49 325	71 461	0,49
Pinnacle West Capital Corp.	790	81 128	70 541	0,49
PNM Resources Inc.	1 205	73 627	69 522	0,48
Portland General Electric Co.	1 052	62 205	70 422	0,49
PPL Corp.	1 843	68 914	70 079	0,49
Public Services Enterprise Group Inc.	836	63 480	70 567	0,49
Sempra Energy	418	69 354	69 943	0,48
Southern Co. (The)	813	62 564	70 528	0,49
Spire Inc.	843	76 973	69 548	0,48
UGI Corp.	1 191	67 251	69 166	0,48
WEC Energy Group Inc.	571	67 237	70 112	0,49
Xcel Energy Inc.	814	68 646	69 709	0,48
		2 590 433	2 740 489	18,99
		10 529 474	11 760 814	81,49
ACTIONS INTERNATIONALES				
Bermudes – 0,97 %				
Axis Capital Holdings Ltd.	1 029	66 754	70 900	0,49
Everest Re Group Ltd.	201	62 400	69 645	0,48
		129 154	140 545	0,97
Danemark – 0,48 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	488	46 822	69 137	0,48
		46 822	69 137	0,48
France – 0,47 %				
Sanofi SA, CAAE	1 078	68 836	68 317	0,47
		68 836	68 317	0,47
Allemagne – 0,95 %				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	1 686	83 896	69 228	0,48
SAP SE, CAAE	385	61 776	68 234	0,47
		145 672	137 462	0,95
Inde – 0,48 %				
Infosys Ltd., CAAE	2 148	42 994	68 770	0,48
		42 994	68 770	0,48
Irlande – 1,91 %				
Johnson Controls International PLC	682	55 831	70 146	0,49
Linde PLC	158	58 454	69 238	0,48
Medtronic PLC	521	75 303	68 178	0,47
Willis Towers Watson PLC	228	62 308	68 494	0,47
		251 896	276 056	1,91
Israël – 0,49 %				
Elbit Systems Ltd.	319	62 712	70 265	0,49
		62 712	70 265	0,49
Japon – 0,94 %				
Canon Inc., CAAE	2 155	64 959	66 595	0,46
Toyota Motor Corp., CAAE	293	56 409	68 678	0,48
		121 368	135 273	0,94

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Suisse – 2,38 %				
ABB Ltd., CAAE	1 422	51 924	68 659	0,47
Chubb Ltd.	281	55 082	68 712	0,48
Garmin Ltd.	400	63 358	68 899	0,48
Novartis AG, CAAE	621	69 611	68 711	0,48
TE Connectivity Ltd.	334	69 419	68 165	0,47
		309 394	343 146	2,38
Taiwan – 0,47 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	444	52 602	67 571	0,47
		52 602	67 571	0,47
Royaume-Uni – 1,91 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	937	64 758	69 041	0,48
Diageo PLC, CAAE	247	52 258	68 781	0,47
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 234	63 652	68 838	0,48
Unilever PLC, CAAE	1 022	74 661	69 539	0,48
		255 329	276 199	1,91
Total des placements		12 837 918	14 382 325	99,65
Coûts de transaction		(1 047)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			14 359	0,09
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(8 969)	(0,06)
Autres actifs, moins les passifs			45 396	0,32
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		12 836 871	14 433 111	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+	14-01-2022	USD	11 050 348	CAD	13 983 000	0,790	0,791	4 730
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	401 095	CAD	517 000	0,776	0,791	9 629
									14 359
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	621 000	USD	483 833	1,283	1,265	(8 969)
									(8 969)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	17 190 916	4 693 688
Trésorerie	20 361	18 873
Dividendes courus à recevoir	–	6 300
Autres actifs	513	156
	17 211 790	4 719 017
Passif		
Charges à payer	2 572	3 094
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	14 457	16 350
	17 029	19 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 194 761	4 699 573
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	17 194 761	4 699 573
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	610 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	28,19	31,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	17 199	151 791
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 392 236	(52 703)
Profit net (perte nette) de change réalisé	30	250
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 070 704)	506 178
	(661 239)	605 516
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(172)	216
	(661 411)	605 732
Charges [note 7]		
Frais de gestion	21 205	30 775
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 488	4 450
Charges liées à la TVH	2 182	3 790
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 992	1 005
Charges d'intérêts	1	23
	27 868	40 043
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 992)	(1 005)
	25 876	39 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(687 287)	566 694
Retenues d'impôt à la source	2 545	21 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(689 832)	545 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(689 832)	545 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(1,64)	3,29

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	4 699 573	6 205 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(689 832)	545 408
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	16 436 395	4 468 418
Distributions réinvesties	224 480	–
Rachat de parts	(3 232 218)	(6 423 952)
	13 428 657	(1 955 534)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(19 146)	(96 046)
Gains en capital	(224 480)	–
Remboursement de capital	(11)	(54)
	(243 637)	(96 100)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	12 495 188	(1 506 226)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	17 194 761	4 699 573

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(689 832)	545 408
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 392 236)	52 703
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 070 704	(506 178)
Dividendes à recevoir	6 300	5 100
Autres actifs	(357)	461
Autres passifs	(522)	(1 123)
Achats de placements	(22 755 713)	(9 385 391)
Produit de la vente de placements	9 580 017	11 332 978
	(13 181 639)	2 043 958
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	16 436 395	4 468 418
Montant payé pour le rachat de parts	(3 232 218)	(6 423 952)
Distributions versées aux porteurs de parts	(21 050)	(108 750)
	13 183 127	(2 064 284)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	1 488	(20 326)
Trésorerie, au début de l'exercice	18 873	39 199
Trésorerie, à la fin de l'exercice	20 361	18 873
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	20 954	135 605

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

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
(auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 17 février 2021, le FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. 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 indicatif négocié en bourse 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	17 190 916	–	–	17 190 916
Total	17 190 916	–	–	17 190 916
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 693 688	–	–	4 693 688
Total	4 693 688	–	–	4 693 688

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	200 000
Parts rachetables émises	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	150 000
Parts rachetables émises	570 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	610 000

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
 (auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	
	0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	422 266	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 488	4 450

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
21 205	30 775	2 275	2 738

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Financials	s.o.	s.o.	248 844	(248 844)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	255 451	(255 451)
Indice S&P 500 ^{MD} Financials	s.o.	s.o.	240 270	(240 270)
Indice S&P 500 ^{MD}	1 071 004	(1 071 004)	s.o.	s.o.

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
(auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	17 192 971	99,99	4 698 273	99,97

Au 31 décembre 2021, 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 171 930 \$ (31 décembre 2020 – 46 983 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,98	s.o.
Services financiers	s.o.	98,79
Technologies de l'information	s.o.	1,08
Total	99,98	99,87

FNB NASDAQ^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
(auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,98 %				
First Trust NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy Index Fund	199 944	18 315 743	17 190 916	99,98
Total des fonds négociés en bourse		18 315 743	17 190 916	99,98
Total des placements		18 315 743	17 190 916	99,98
Coûts de transaction		(680)		
Autres actifs, moins les passifs			3 845	0,02
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		18 315 063	17 194 761	100,00

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 406 816	1 075 774
Trésorerie	31 796	4 697
Dividendes courus à recevoir	–	279
Autres actifs	61	40
	2 438 673	1 080 790
Passif		
Charges à payer	353	737
	353	737
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 438 320	1 080 053
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 438 320	1 080 053
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	250 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	9,75	7,20

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	60 030	38 129
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	383 760	(583 571)
Profit net (perte nette) de change réalisé	120	232
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	135 164	204 411
	579 074	(340 799)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(258)	171
	578 816	(340 628)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	4 644	7 805
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 158	2 425
Charges liées à la TVH	501	934
Coûts liés au comité d'examen indépendant	413	248
Charges d'intérêts	–	2
	6 716	11 414
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(413)	(248)
	6 303	11 166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	572 513	(351 794)
Retenues d'impôt à la source	9 051	10 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	563 462	(362 080)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	563 462	(362 080)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,07	(2,03)

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Indxx NextG First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	1 080 053	1 392 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	563 462	(362 080)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	3 889 387	1 525 434
Rachat de parts	(3 094 582)	(1 475 560)
	794 805	49 874
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	1 358 267	(312 206)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	2 438 320	1 080 053

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

FNB Indxx NextG First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	563 462	(362 080)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(383 760)	583 571
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(135 164)	(204 411)
Dividendes à recevoir	279	5 440
Autres actifs	(21)	594
Autres passifs	(384)	(162)
Achats de placements	(5 904 044)	(2 501 124)
Produit de la vente de placements	5 091 926	2 431 842
	(767 706)	(46 330)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 889 387	1 525 434
Montant payé pour le rachat de parts	(3 094 582)	(1 475 560)
	794 805	49 874
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	27 099	3 544
Trésorerie, au début de l'exercice	4 697	1 153
Trésorerie, à la fin de l'exercice	31 796	4 697
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	51 258	33 283

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

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 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. Les titres admissibles doivent afficher une capitalisation boursière minimale de 500 M\$ US, un volume d'opérations moyen quotidien sur six mois représentant au moins 2 M\$ US (1 M\$ US provenant de sociétés des marchés émergents), avoir été négociés pendant au moins 90 % du nombre total de jours de bourse des six derniers mois ou, pour un titre émis récemment dans le cadre d'un premier appel public à l'épargne, des trois derniers mois, avoir un flottant minimum correspondant à 10 % des actions en circulation et, pour les nouveaux titres constituant de l'indice, un cours inférieur à 10 000 \$ US.

Le 17 février 2021, le FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. 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 indicatif négocié en bourse 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 406 816	–	–	2 406 816
Total	2 406 816	–	–	2 406 816
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 075 774	–	–	1 075 774
Total	1 075 774	–	–	1 075 774

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	150 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	150 000
Parts rachetables émises	460 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(360 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	250 000

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	–	960 094	1 523 820

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 158	2 425

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
4 644	7 805	307	646

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Energy	s.o.	s.o.	52 179	(52 179)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	63 747	(63 747)
Indice S&P 500 ^{MD} Energy	s.o.	s.o.	56 556	(56 556)
Indice MSCI ACWI (dollars canadiens)	100 844	(100 844)	s.o.	s.o.

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 435 810	99,90	1 079 098	99,91

Au 31 décembre 2021, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 24 358 \$ (31 décembre 2020 – 10 791 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	98,71	s.o.
Énergie	s.o.	99,60
Total	98,71	99,60

FNB Indxx NextG First Trust
(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 98,71 %				
FNB Indxx NextG First Trust	23 031	2 169 112	2 406 816	98,71
Total des fonds négociés en bourse		2 169 112	2 406 816	98,71
Total des placements		2 169 112	2 406 816	98,71
Coûts de transaction		(132)		
Autres actifs, moins les passifs			31 504	1,29
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 168 980	2 438 320	100,00

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	32 784 160	4 549 018
Trésorerie	243 592	15 317
Dividendes courus à recevoir	–	1 646
Autres actifs	883	1 898
	33 028 635	4 567 879
Passif		
Charges à payer	3 332	4 045
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	268 716	4 650
	272 048	8 695
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 756 587	4 559 184
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	32 756 587	4 559 184
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	840 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	39,00	30,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	143 064	97 753
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 239 229	(1 359 051)
Profit net (perte nette) de change réalisé	799	38
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	706 056	67 927
	2 089 148	(1 193 333)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(245)	(416)
	2 088 903	(1 193 749)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	19 689	47 755
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 482	1 756
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 748	1 544
Charges liées à la TVH	1 657	4 210
Charges d'intérêts	4	–
	25 580	55 265
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 748)	(1 544)
	23 832	53 721
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	2 065 071	(1 247 470)
Retenues d'impôt à la source	21 663	13 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 043 408	(1 261 149)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 043 408	(1 261 149)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	7,07	(4,97)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	4 559 184	2 783 990
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 043 408	(1 261 149)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	37 126 830	31 284 063
Rachat de parts	(10 704 119)	(28 213 570)
	26 422 711	3 070 493
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(175 910)	(34 106)
Gains en capital	(92 806)	-
Remboursement de capital	-	(44)
	(268 716)	(34 150)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	28 197 403	1 775 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	32 756 587	4 559 184

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 043 408	(1 261 149)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 239 229)	1 359 051
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(706 056)	(67 927)
Dividendes à recevoir	1 646	748
Autres actifs	1 015	(583)
Autres passifs	(713)	2 166
Achats de placements	(43 024 726)	(34 317 814)
Produit de la vente de placements	16 734 869	31 256 392
	(26 189 786)	(3 029 116)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	37 126 830	31 284 063
Montant payé pour le rachat de parts	(10 704 119)	(28 213 570)
Distributions versées aux porteurs de parts	(4 650)	(40 150)
	26 418 061	3 030 343
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	228 275	1 227
Trésorerie, au début de l'exercice	15 317	14 090
Trésorerie, à la fin de l'exercice	243 592	15 317
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	123 047	84 822

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 17 février 2021, le FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. 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 négocié en bourse 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	32 784 160	–	–	32 784 160
Total	32 784 160	–	–	32 784 160
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 549 018	–	–	4 549 018
Total	4 549 018	–	–	4 549 018

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	100 000
Parts rachetables émises	1 150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1 100 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	150 000
Parts rachetables émises	990 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	840 000

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels ¹	
	Parts
	0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
436 557	653 430	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 482	1 756

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
19 689	47 755	2 949	3 580

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	32 810 343	100,16	4 555 981	99,93

Au 31 décembre 2021, 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 328 103 \$ (31 décembre 2020 – 45 560 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Discretionary	s.o.	s.o.	246 890	(246 890)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	234 606	(234 606)
Indice S&P 500 ^{MD} Consumer Discretionary	s.o.	s.o.	239 522	(239 522)
Indice S&P 500 ^{MD}	1 685 516	(1 685 516)	s.o.	s.o.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	100,08	s.o.
Biens de consommation discrétionnaire	s.o.	77,20
Services de communications	s.o.	12,42
Biens de consommation courante	s.o.	5,07
Technologies de l'information	s.o.	3,26
Produits industriels	s.o.	1,83
Total	100,08	99,78

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,08 %				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	490 952	31 788 506	32 784 160	100,08
Total des fonds négociés en bourse		31 788 506	32 784 160	100,08
Total des placements		31 788 506	32 784 160	100,08
Coûts de transaction		(1 002)		
Autres actifs, moins les passifs			(27 573)	(0,08)
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		31 787 504	32 756 587	100,00

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 040 359	4 657 632
Trésorerie	844	259 843
Dividendes courus à recevoir	–	3 288
Actifs dérivés	253	20 885
Autres actifs	195	–
	4 041 651	4 941 648
Passif		
Charges à payer	2 598	5 123
Rachats à payer	246	–
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	256 250
Passifs dérivés	3 114	–
	5 958	261 373
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 035 693	4 680 275
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 499 654	3 713 396
Parts couvertes	536 039	966 879
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	150 000	150 000
Parts couvertes	30 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,33	24,76
Parts couvertes	17,87	19,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	13 756	66 322
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	337 560	126 661
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	25 242	14 504
Profit net (perte nette) de change réalisé	(447)	(574)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(425 341)	(3 738)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(23 746)	2 780
	(72 976)	205 955
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	(208)
	(72 989)	205 747
Charges [note 7]		
Frais de gestion	10 134	23 556
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 717	1 607
Charges liées à la TVH	935	2 585
Coûts liés au comité d'examen indépendant	765	730
Charges d'intérêts	2	–
	13 553	28 478
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(765)	(730)
	12 788	27 748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(85 777)	177 999
Retenues d'impôt à la source	1 805	9 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(87 582)	168 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(77 475)	138 333
Parts couvertes	(10 107)	29 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,62)	1,45
Parts couvertes	(0,14)	0,59

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	3 713 396	1 285 323	966 879	1 012 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(77 475)	138 333	(10 107)	29 980
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	4 905 354	2 499 740	1 366 893	–
Distributions réinvesties	–	82 525	–	25 005
Rachat de parts	(4 964 051)	–	(1 744 110)	–
	(58 697)	2 582 265	(377 217)	25 005
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(70 133)	(277 090)	(43 515)	(100 016)
Gains en capital	–	(15 435)	–	(114)
Remboursement de capital	(7 437)	–	(1)	–
	(77 570)	(292 525)	(43 516)	(100 130)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(213 742)	2 428 073	(430 840)	(45 145)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	3 499 654	3 713 396	536 039	966 879
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			4 680 275	2 297 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			(87 582)	168 313
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			6 272 247	2 499 740
Distributions réinvesties			–	107 530
Rachat de parts			(6 708 161)	–
			(435 914)	2 607 270
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(113 648)	(377 106)
Gains en capital			–	(15 549)
Remboursement de capital			(7 438)	–
			(121 086)	(392 655)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			(644 582)	2 382 928
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			4 035 693	4 680 275

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(87 582)	168 313
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(337 560)	(126 661)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	449 087	958
Dividendes à recevoir	3 288	(866)
Autres actifs	(195)	–
Autres passifs	(2 525)	1 675
Achats de placements	(12 206 984)	(6 063 037)
Produit de la vente de placements	12 736 476	3 806 023
	554 005	(2 213 595)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	6 272 247	2 499 740
Montant payé pour le rachat de parts	(6 707 915)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(377 336)	(45 875)
	(813 004)	2 453 865
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(258 999)	240 270
Trésorerie, au début de l'exercice	259 843	19 573
Trésorerie, à la fin de l'exercice	844	259 843
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	15 239	55 770

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 17 février 2021, le FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, il a été renommé le FNB First Trust, et il offre à la fois des parts et des parts couvertes en dollars américains. 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 négocié en bourse 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 040 359	–	–	4 040 359
Actifs dérivés*	–	253	–	253
Passifs dérivés*	–	(3 114)	–	(3 114)
Total	4 040 359	(2 861)	–	4 037 498
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 657 632	–	–	4 657 632
Actifs dérivés*	–	20 885	–	20 885
Total	4 657 632	20 885	–	4 678 517

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	50 000	50 000
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 31 décembre 2020	150 000	50 000
Parts rachetables émises	200 000	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(90 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	150 000	30 000

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
129 875	–	2 158	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 717	1 607

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
10 134	23 556	541	2 928

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 500 529	86,74	3 659 451	78,19

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, 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 35 005 \$ (31 décembre 2020 – 36 595 \$). 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 marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Staples	s.o.	s.o.	210 062	(210 062)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	184 680	(184 680)
Indice S&P 500 ^{MD} Consumer Staples	s.o.	s.o.	211 235	(211 235)
Indice S&P 500 ^{MD}	186 142	(186 142)	s.o.	s.o.
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Staples (en dollars américains)	s.o.	s.o.	233 835	(233 835)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	s.o.	s.o.	211 005	(211 005)
Indice S&P 500 ^{MD} Consumer Staples (en dollars américains)	s.o.	s.o.	239 845	(239 845)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	158 462	(158 462)	s.o.	s.o.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	100,11	s.o.
Biens de consommation courante	s.o.	89,68
Biens de consommation discrétionnaire	s.o.	3,37
Soins de santé	s.o.	3,36
Matières	s.o.	3,11
Total	100,11	99,52

FNB Dow Jones Internet First Trust
(auparavant, FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,11 %				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	14 125	4 310 515	4 040 359	100,11
Total des fonds négociés en bourse		4 310 515	4 040 359	100,11
Total des placements		4 310 515	4 040 359	100,11
Coûts de transaction		(148)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			253	0,01
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(3 114)	(0,08)
Autres actifs, moins les passifs			(1 805)	(0,04)
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 310 367	4 035 693	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+	14-01-2022	USD	590 332	CAD	747 000	0,790	0,791	253
									253
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	39 549	CAD	50 000	0,791	0,791	(28)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	148 000	USD	116 126	1,274	1,265	(1 105)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	67 000	USD	52 201	1,284	1,265	(968)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	45 000	USD	34 774	1,294	1,265	(1 013)
									(3 114)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	18 749 300	16 376 377
Trésorerie	14 881	21 442
Dividendes courus à recevoir	2 812	3 718
Actifs dérivés	1 965	28 996
Autres actifs	6 802	1 887
	18 775 760	16 432 420
Passif		
Charges à payer	12 335	10 876
Passifs dérivés	1 155	–
	13 490	10 876
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 762 270	16 421 544
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	17 040 299	14 920 708
Parts couvertes	1 721 971	1 500 836
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	400 000	400 000
Parts couvertes	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	42,60	37,30
Parts couvertes	34,44	30,02

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	121 356	94 706
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	2 475 944	1 947 621
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	51 798	34 925
Profit net (perte nette) de change réalisé	(2 907)	210
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	63 495	1 227 749
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(28 186)	7 647
	2 681 500	3 312 858
Profit (perte) de change sur la trésorerie	5 385	(233)
	2 686 885	3 312 625
Charges [note 7]		
Frais de gestion	156 027	98 412
Charges liées à la TVH	13 297	10 726
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 839	3 095
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 828	4 281
Autres charges	68	–
Charges d'intérêts	3	21
	177 062	116 535
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 839)	(3 095)
	173 223	113 440
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	2 513 662	3 199 185
Retenues d'impôt à la source	15 071	12 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 498 591	3 186 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 204 339	2 868 819
Parts couvertes	294 252	317 567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,31	7,66
Parts couvertes	4,91	5,15

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	14 920 708	8 948 671	1 500 836	1 197 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 204 339	2 868 819	294 252	317 567
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	9 939 723	9 711 155	1 544 530	1 294 322
Distributions réinvesties	910 960	828 000	61 995	83 500
Rachat de parts	(10 024 471)	(6 607 937)	(1 617 647)	(1 308 671)
	826 212	3 931 218	(11 122)	69 151
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	–	–	–	–
Gains en capital	(910 960)	(828 000)	(61 995)	(83 500)
Remboursement de capital	–	–	–	–
	(910 960)	(828 000)	(61 995)	(83 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	2 119 591	5 972 037	221 135	303 218
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	17 040 299	14 920 708	1 721 971	1 500 836
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			16 421 544	10 146 289
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 498 591	3 186 386
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			11 484 253	11 005 477
Distributions réinvesties			972 955	911 500
Rachat de parts			(11 642 118)	(7 916 608)
			815 090	4 000 369
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			–	–
Gains en capital			(972 955)	(911 500)
Remboursement de capital			–	–
			(972 955)	(911 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			2 340 726	6 275 255
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			18 762 270	16 421 544

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 498 591	3 186 386
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(2 475 944)	(1 947 621)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(35 309)	(1 235 396)
Dividendes à recevoir	906	402
Autres actifs	(4 915)	(195)
Autres passifs	1 459	4 022
Achats de placements	(31 637 895)	(27 167 662)
Produit de la vente de placements	31 804 411	24 074 573
	151 304	(3 085 491)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	11 484 253	11 005 477
Montant payé pour le rachat de parts	(11 642 118)	(7 916 608)
Distributions versées aux porteurs de parts	—	—
	(157 865)	3 088 869
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(6 561)	3 378
Trésorerie, au début de l'exercice	21 442	18 064
Trésorerie, à la fin de l'exercice	14 881	21 442
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	107 191	82 309

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 constituants de l'indice applicable et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de cet indice et à détenir de tels titres. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'indice Russell 1000^{MD}, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituants de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des soins de santé.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	18 749 300	–	–	18 749 300
Actifs dérivés*	–	1 965	–	1 965
Passifs dérivés*	–	(1 155)	–	(1 155)
Total	18 749 300	810	–	18 750 110
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	16 376 377	–	–	16 376 377
Actifs dérivés*	–	28 996	–	28 996
Total	16 376 377	28 996	–	16 405 373

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	300 000	50 000
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	400 000	50 000
Parts rachetables émises	250 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000	50 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
3 828	4 281

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
156 027	98 412	10 916	9 624

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	855 213	(855 213)	810 595	(810 595)
Indice Russell 1000 ^{MD}	833 070	(833 070)	726 720	(726 720)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care	808 715	(808 715)	796 802	(796 802)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	830 286	(830 286)	890 467	(890 467)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	810 343	(810 343)	818 230	(818 230)
Indice S&P 500 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	785 156	(785 156)	888 998	(888 998)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	17 059 125	90,92	14 939 319	90,97

Au 31 décembre 2021, 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 170 591 \$ (31 décembre 2020 – 149 393 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Soins de santé	99,93	99,72
Total	99,93	99,72

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 99,93 %				
Abbott Laboratories	459	67 818	81 715	0,44
AbbVie Inc.	503	67 211	86 151	0,46
ABIOMED Inc.	167	69 779	75 873	0,40
Acadia Healthcare Co. Inc.	851	42 367	65 342	0,35
Agilent Technologies Inc.	1 459	243 801	294 644	1,57
Align Technology Inc.	432	280 854	359 122	1,91
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	1 217	261 252	261 059	1,39
Amedisys Inc.	1 092	224 327	223 609	1,19
Amgen Inc.	255	78 150	72 567	0,39
Anthem Inc.	308	129 320	180 597	0,96
Avantor Inc.	7 024	252 354	374 414	2,00
Baxter International Inc.	675	71 388	73 294	0,39
Becton	221	69 725	70 302	0,38
Biogen Inc.	406	145 667	123 216	0,66
BioMarin Pharmaceutical Inc.	2 974	308 613	332 369	1,77
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	385	262 471	367 967	1,96
Bio-Techne Corp.	474	222 203	310 190	1,65
Bruker Corp.	2 943	236 630	312 376	1,67
Catalent Inc.	2 159	326 907	349 653	1,86
Centene Corp.	1 844	153 215	192 204	1,02
Cerner Corp.	1 630	161 642	191 486	1,02
Charles River Laboratories International Inc.	696	230 244	331 719	1,77
Chemed Corp.	247	148 558	165 295	0,88
Cigna Corp.	1 435	382 364	416 825	2,22
Cooper Cos. Inc. (The)	695	345 771	368 307	1,96
Danaher Corp.	755	249 007	314 217	1,68
DaVita Inc.	467	62 229	67 202	0,36
Dentsply Sirona Inc.	1 980	149 863	139 732	0,75
Dexcom Inc.	420	271 598	285 270	1,52
Edwards Lifesciences Corp.	1 438	196 067	235 651	1,26
Eli Lilly and Co.	705	179 366	246 330	1,31
Encompass Health Corp.	1 531	151 674	126 385	0,67
Envista Holdings Corp.	3 894	202 167	221 953	1,18
Gilead Sciences Inc.	2 331	197 955	214 098	1,14
Globus Medical Inc., catégorie A	2 125	180 181	194 075	1,03
HCA Healthcare Inc.	1 184	255 820	384 789	2,05
Henry Schein Inc.	2 138	176 043	209 677	1,12
Hologic Inc.	3 892	347 457	376 919	2,01
Horizon Therapeutics PLC	2 098	189 048	285 980	1,52
Humana Inc.	295	148 523	173 094	0,92
ICU Medical Inc.	233	61 139	69 952	0,37
IDEXX Laboratories Inc.	262	173 899	218 225	1,16
Incyte Corp.	789	77 877	73 257	0,39
Insulet Corp.	191	68 938	64 284	0,34

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Integra LifeSciences Holdings	792	69 426	67 113	0,36
Intuitive Surgical Inc.	491	201 177	223 158	1,19
IQVIA Holdings Inc.	959	256 779	342 260	1,82
Jazz Pharmaceuticals PLC	417	83 344	67 201	0,36
Johnson & Johnson	712	144 727	154 073	0,82
Laboratory Corp. of America Holdings	1 021	298 637	405 807	2,16
Masimo Corp.	425	141 086	157 400	0,84
Medtronic PLC	433	62 694	56 662	0,30
Mirati Therapeutics Inc.	307	60 806	56 966	0,30
Moderna Inc.	746	119 573	239 669	1,28
Molina Healthcare Inc.	1 059	299 144	426 094	2,27
Natera Inc.	1 031	150 089	121 796	0,65
Novavax Inc.	1 109	298 688	200 703	1,07
Organon & Co.	4 965	202 793	191 241	1,02
Penumbra Inc.	204	70 416	74 143	0,40
PerkinElmer Inc.	939	156 579	238 817	1,27
Pfizer Inc.	3 785	192 591	282 722	1,51
Premier Inc., catégorie A	5 930	272 899	308 822	1,65
QIAGEN NV	2 224	144 135	156 360	0,83
Quest Diagnostics Inc.	1 977	317 738	432 664	2,31
Quidel Corp.	2 035	345 548	347 488	1,85
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	380	280 573	303 560	1,62
Repligen Corp.	994	306 551	332 999	1,78
ResMed Inc.	618	195 662	203 627	1,09
Royalty Pharma PLC, catégorie A	4 505	243 292	227 089	1,21
Sage Therapeutics Inc.	6 484	492 764	348 910	1,86
Sarepta Therapeutics Inc.	1 243	148 174	141 589	0,75
Seagen Inc.	959	199 268	187 543	1,00
STERIS PLC	266	65 024	81 902	0,44
Stryker Corp.	206	68 025	69 684	0,37
Syneos Health Inc.	1 861	176 299	241 716	1,29
Tandem Diabetes Care Inc.	1 364	209 589	259 706	1,38
Thermo Fisher Scientific Inc.	402	244 176	339 298	1,81
United Therapeutics Corp.	1 245	249 595	340 296	1,81
UnitedHealth Group Inc.	294	130 613	186 744	1,00
Universal Health Services Inc., catégorie B	2 076	331 936	340 492	1,82
Vertex Pharmaceuticals Inc.	634	158 127	176 114	0,94
Viatis Inc.	12 015	225 105	205 634	1,10
West Pharmaceutical Services Inc.	541	233 396	320 961	1,71
Zimmer Biomet Holdings Inc.	785	158 026	126 149	0,67
Zoetis Inc.	592	135 603	182 742	0,97
		16 262 149	18 749 300	99,93
Total des placements		16 262 149	18 749 300	99,93
Coûts de transaction		(944)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			1 965	0,01
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(1 155)	(0,01)
Autres actifs, moins les passifs			12 160	0,07
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		16 261 205	18 762 270	100,00

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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+	14-01-2022	USD	1 307 897	CAD	1 655 000	0,790	0,791	560
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	93 753	CAD	120 000	0,781	0,791	1 405
									1 965
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	80 000	USD	62 330	1,283	1,265	(1 155)
									(1 155)

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	772 365	1 429 138
Trésorerie	68 236	4 576
Dividendes courus à recevoir	–	1 605
Autres actifs	313	164
	840 914	1 435 483
Passif		
Charges à payer	121	2 059
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	66 408	–
	66 529	2 059
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	774 385	1 433 424
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	774 385	1 433 424
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	30 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	25,81	28,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	1 201	87 470
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	217 473	1 586 604
Profit net (perte nette) de change réalisé	(338)	66
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(156 184)	70 336
	62 152	1 744 476
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12	32
	62 164	1 744 508
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 583	18 701
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	544	804
Charges liées à la TVH	245	2 463
Coûts liés au comité d'examen indépendant	181	560
Charges d'intérêts	5	82
	3 558	22 610
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(181)	(560)
	3 377	22 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	58 787	1 722 458
Retenues d'impôt à la source	144	10 743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 643	1 711 715
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	58 643	1 711 715
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	1,65	15,79

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	1 433 424	1 201 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 643	1 711 715
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 150 160	13 498 986
Distributions réinvesties	–	1 727 872
Rachat de parts	(1 801 434)	(14 979 220)
	(651 274)	247 638
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(60 242)	(1 727 872)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(6 166)	–
	(66 408)	(1 727 872)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(659 039)	231 481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	774 385	1 433 424

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 643	1 711 715
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(217 473)	(1 586 604)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	156 184	(70 336)
Dividendes à recevoir	1 605	16 151
Autres actifs	(149)	665
Autres passifs	(1 938)	(18 255)
Achats de placements	(2 945 251)	(14 585 323)
Produit de la vente de placements	3 663 313	16 074 724
	714 934	1 542 737
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 150 160	13 498 986
Montant payé pour le rachat de parts	(1 801 434)	(14 979 220)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(69 000)
	(651 274)	(1 549 234)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	63 660	(6 497)
Trésorerie, au début de l'exercice	4 576	11 073
Trésorerie, à la fin de l'exercice	68 236	4 576
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 662	92 878

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

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

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. 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 indicatif négocié en bourse américain sous-jacent, appelé First Trust NYSE Arca 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	772 365	–	–	772 365
Total	772 365	–	–	772 365
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 429 138	–	–	1 429 138
Total	1 429 138	–	–	1 429 138

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	50 000
Parts rachetables émises	550 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	50 000
Parts rachetables émises	40 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(60 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	30 000

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
 (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
544	804

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
2 583	18 701	107	1 822

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Basic Materials	s.o.	s.o.	73 903	(73 903)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	73 478	(73 478)
Indice S&P 500 ^{MD} Materials	s.o.	s.o.	74 687	(74 687)
Indice S&P 500 ^{MD}	29 152	(29 152)	s.o.	s.o.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
 (auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	773 216	99,85	1 432 089	99,91

Au 31 décembre 2021, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 7 732 \$ (31 décembre 2020 – 14 321 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,74	s.o.
Matières	s.o.	82,37
Produits industriels	s.o.	17,33
Total	99,74	99,70

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
*(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust)*
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,74 %				
First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund	3 770	802 496	772 365	99,74
Total des fonds négociés en bourse		802 496	772 365	99,74
Total des placements		802 496	772 365	99,74
Coûts de transaction		(35)		
Autres actifs, moins les passifs			2 020	0,26
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		802 461	774 385	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	50 909 143	15 903 487
Trésorerie	98 464	204 100
Dividendes courus à recevoir	29 460	9 296
Actifs dérivés	3 693	48 043
Autres actifs	5 901	4 166
	51 046 661	16 169 092
Passif		
Charges à payer	33 989	12 310
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	63 045	82 100
Passifs dérivés	15 963	–
	112 997	94 410
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 933 664	16 074 682
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	46 519 992	13 687 417
Parts couvertes	4 413 672	2 387 265
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	1 100 000	400 000
Parts couvertes	150 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	42,29	34,22
Parts couvertes	29,42	23,87

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	554 863	266 529
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	3 215 682	3 087 302
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	(18 823)	10 547
Profit net (perte nette) de change réalisé	(505)	841
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 788 688	480 971
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(60 313)	8 024
	7 479 592	3 854 214
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 726)	(1 626)
	7 477 866	3 852 588
Charges [note 7]		
Frais de gestion	267 539	89 622
Charges liées à la TVH	29 028	7 980
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 251	4 001
Coûts liés au comité d'examen indépendant	6 531	2 717
Charges d'intérêts	25	–
	311 374	104 320
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(6 531)	(2 717)
	304 843	101 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	7 173 023	3 750 985
Retenues d'impôt à la source	65 072	37 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 107 951	3 713 008
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	6 227 005	3 516 772
Parts couvertes	880 946	196 236
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	7,35	9,86
Parts couvertes	5,08	1,96

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	13 687 417	7 887 435	2 387 265	2 227 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 227 005	3 516 772	880 946	196 236
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	38 403 005	28 740 989	2 623 126	–
Distributions réinvesties	2 141 700	–	356 760	–
Rachat de parts	(11 651 845)	(26 339 329)	(1 450 960)	–
	28 892 860	2 401 660	1 528 926	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(145 560)	(118 428)	(26 705)	(36 823)
Gains en capital	(2 141 700)	–	(356 760)	–
Remboursement de capital	(30)	(22)	–	(77)
	(2 287 290)	(118 450)	(383 465)	(36 900)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	32 832 575	5 799 982	2 026 407	159 336
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	46 519 992	13 687 417	4 413 672	2 387 265
			31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
			Total	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			16 074 682	10 115 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			7 107 951	3 713 008
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			41 026 131	28 740 989
Distributions réinvesties			2 498 460	–
Rachat de parts			(13 102 805)	(26 339 329)
			30 421 786	2 401 660
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(172 265)	(155 251)
Gains en capital			(2 498 460)	–
Remboursement de capital			(30)	(99)
			(2 670 755)	(155 350)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			34 858 982	5 959 318
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			50 933 664	16 074 682

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 107 951	3 713 008
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(3 215 682)	(3 087 302)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 728 375)	(488 995)
Dividendes à recevoir	(20 164)	19 938
Autres actifs	(1 735)	(1 503)
Autres passifs	21 679	(2 482)
Achats de placements	(73 186 128)	(38 545 017)
Produit de la vente de placements	45 184 842	36 244 413
	(27 837 612)	(2 147 940)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	41 026 131	28 740 989
Montant payé pour le rachat de parts	(13 102 805)	(26 339 329)
Distributions versées aux porteurs de parts	(191 350)	(87 600)
	27 731 976	2 314 060
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(105 636)	166 120
Trésorerie, au début de l'exercice	204 100	37 980
Trésorerie, à la fin de l'exercice	98 464	204 100
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	469 627	248 490

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

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	50 909 143	–	–	50 909 143
Actifs dérivés*	–	3 693	–	3 693
Passifs dérivés*	–	(15 963)	–	(15 963)
Total	50 909 143	(12 270)	–	50 896 873
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 903 487	–	–	15 903 487
Actifs dérivés*	–	48 043	–	48 043
Total	15 903 487	48 043	–	15 951 530

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	250 000	100 000
Parts rachetables émises	950 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(800 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2020	400 000	100 000
Parts rachetables émises	1 000 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	1 100 000	150 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
8 251	4 001

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
267 539	89 622	30 026	10 840

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials	2 280 746	(2 280 746)	787 222	(787 222)
Indice Russell 1000 ^{MD}	2 352 075	(2 352 075)	798 746	(798 746)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials	2 188 103	(2 188 103)	783 630	(783 630)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	2 294 275	(2 294 275)	863 763	(863 763)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	2 723 665	(2 723 665)	911 670	(911 670)
Indice S&P 500 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	2 227 298	(2 227 298)	872 862	(872 862)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	46 551 819	91,40	13 713 810	85,31

Au 31 décembre 2021, 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 465 518 \$ (31 décembre 2020 – 137 138 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Produits industriels	61,55	67,53
Matières	15,91	13,74
Technologies de l'information	11,63	13,42
Biens de consommation discrétionnaire	4,40	0,29
Services financiers	3,43	1,91
Soins de santé	1,81	0,77
Services publics	1,22	1,27
Total	99,95	98,93

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 4,40 %				
Axon Enterprise Inc.	2 157	400 622	428 374	0,84
Brunswick Corp.	4 951	582 581	630 848	1,24
Fortune Brands Home & Security Inc.	4 220	519 758	570 642	1,12
Mohawk Industries Inc.	2 659	658 479	612 763	1,20
		2 161 440	2 242 627	4,40
Services financiers – 3,43 %				
American Express Co.	1 127	239 630	233 228	0,46
Capital One Financial Corp.	2 912	520 249	534 444	1,05
Fiserv Inc.	838	120 794	110 020	0,22
Global Payments Inc.	1 198	256 259	204 853	0,40
Synchrony Financial	7 719	394 370	452 959	0,89
Western Union Co. (The)	9 337	271 934	210 705	0,41
		1 803 236	1 746 209	3,43
Soins de santé – 1,81 %				
Mettler-Toledo International Inc.	198	355 078	425 084	0,83
Waters Corp.	1 056	440 949	497 714	0,98
		796 027	922 798	1,81
Produits industriels – 61,55 %				
3M Co.	1 553	359 465	348 948	0,68
A. O. Smith Corp.	4 462	365 177	484 555	0,95
Acuity Brands Inc.	1 573	293 321	421 273	0,83
ADT Inc.	33 709	366 984	358 604	0,70
AGCO Corp.	3 849	627 445	564 877	1,11
Air Lease Corp.	11 989	655 334	670 769	1,32
Allison Transmission Holdings Inc.	10 683	526 418	491 214	0,96
Ametek Inc.	733	115 235	136 337	0,27
Armstrong World Industries Inc.	952	128 960	139 835	0,27
Builders FirstSource Inc.	9 116	517 729	988 346	1,94
BWX Technologies Inc.	3 505	269 891	212 283	0,42
C.H. Robinson Worldwide Inc.	3 134	382 630	426 683	0,84
Carlisle Cos. Inc.	1 898	423 695	595 705	1,17
Carrier Global Corp.	9 112	503 293	625 182	1,23
Cofax Corp.	4 113	224 268	239 170	0,47
Crane Co.	3 980	479 831	512 160	1,00
CSX Corp.	9 163	362 286	435 812	0,86
Cummins Inc.	1 680	518 722	463 573	0,91
Curtiss-Wright Corp.	2 161	323 610	379 062	0,74
Deere & Co.	271	118 770	117 543	0,23
Donaldson Co. Inc.	3 289	245 654	246 547	0,48
Dover Corp.	585	103 753	134 383	0,26
Emerson Electric Co.	2 004	219 144	235 675	0,46
Equifax Inc.	1 861	557 397	689 249	1,35
Expeditors International of Washington Inc.	3 167	437 937	537 979	1,06
FedEx Corp.	2 151	704 195	703 735	1,38

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Flowserve Corp.	2 622	117 098	101 491	0,20
Fortive Corp.	6 683	602 307	644 930	1,27
FTI Consulting Inc.	2 024	322 266	392 795	0,77
Gates Industrial Corp. PLC	23 191	503 709	466 727	0,92
Generac Holdings Inc.	1 154	458 211	513 716	1,01
General Dynamics Corp.	1 391	304 454	366 812	0,72
Graco Inc.	2 698	241 355	275 143	0,54
Hayward Holdings Inc.	8 489	260 571	281 662	0,55
Hubbell Inc.	503	114 144	132 516	0,26
Huntington Ingalls Industries Inc.	2 443	591 130	577 078	1,13
J.B. Hunt Transport Services Inc.	1 631	330 726	421 704	0,83
Johnson Controls International PLC	1 335	117 750	137 309	0,27
Kirby Corp.	7 867	563 750	591 310	1,16
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	9 221	546 496	710 810	1,40
L3Harris Technologies Inc.	857	228 501	231 165	0,45
Landstar System Inc.	1 728	351 417	391 308	0,77
Lincoln Electric Holdings Inc.	706	110 507	124 554	0,24
Lockheed Martin Corp.	790	366 849	355 165	0,70
ManpowerGroup Inc.	840	117 374	103 419	0,20
MasTec Inc.	5 466	665 358	638 044	1,25
Middleby Corp. (The)	1 598	350 942	397 729	0,78
MSC Industrial Direct Co., catégorie A	3 400	356 016	361 528	0,71
Nordson Corp.	792	243 133	255 740	0,50
Norfolk Southern Corp.	789	254 269	297 128	0,58
Northrop Grumman Corp.	1 048	437 465	513 126	1,01
Old Dominion Freight Line Inc.	1 649	590 790	747 546	1,47
Oshkosh Corp.	4 607	618 892	656 832	1,29
Owens Corning	5 516	657 472	631 460	1,24
PACCAR Inc.	4 784	551 652	534 107	1,05
Parker Hannifin Corp.	975	353 799	392 346	0,77
Pentair PLC	2 600	201 342	240 186	0,47
Quanta Services Inc.	1 659	176 951	240 620	0,47
Raytheon Technologies Corp.	1 057	117 879	115 067	0,23
Regal Rexnord Corp.	1 901	323 422	409 227	0,80
Robert Half International Inc.	4 701	508 149	663 157	1,30
Rockwell Automation Inc.	309	106 867	136 355	0,27
Ryder System Inc.	5 702	524 022	594 547	1,17
Schneider National Inc.	20 741	627 460	706 020	1,39
Sensata Technologies Holding PLC	3 450	250 382	269 220	0,53
Snap-On Inc.	2 257	592 185	614 908	1,21
Stanley Black & Decker Inc.	2 152	523 025	513 456	1,01
Textron Inc.	3 904	296 834	381 242	0,75
TopBuild Corp.	921	230 157	321 440	0,63
Toro Co. (The)	933	120 145	117 914	0,23
Trane Technologies PLC	527	122 256	134 679	0,26
Union Pacific Corp.	463	125 669	147 548	0,29
United Rentals Inc.	1 075	392 707	451 855	0,89
Valmont Industries Inc.	386	105 585	122 312	0,24
Vontier Corp.	8 110	330 509	315 251	0,62
W.W. Grainger Inc.	231	120 598	151 432	0,30

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Wabtec Corp.	2 190	216 862	255 167	0,50
Watsco Inc., catégorie A	343	117 615	135 752	0,27
Woodward Governor Co.	803	117 681	111 185	0,22
XPO Logistics Inc.	4 741	420 859	464 358	0,91
Xylem Inc.	2 203	335 734	334 179	0,66
		28 164 442	31 351 776	61,55
Technologies de l'information – 11,63 %				
Accenture PLC, catégorie A	1 179	467 035	618 250	1,21
Alliance Data Systems Corp.	5 861	667 089	493 541	0,97
Bill.com Holdings Inc.	1 767	387 106	556 892	1,09
Block Inc., catégorie A	1 137	320 184	232 291	0,46
Coherent Inc.	754	245 359	254 218	0,50
Fidelity National Information Services Inc.	747	112 287	103 138	0,20
Genpact Ltd.	3 974	219 985	266 828	0,52
Jack Henry & Associates Inc.	554	109 884	117 024	0,23
Keysight Technologies Inc.	2 298	445 842	600 295	1,18
Littelfuse Inc.	690	241 484	274 658	0,54
Mercury Systems Inc.	3 978	277 193	277 060	0,54
MKS Instruments Inc.	2 500	484 807	550 791	1,08
Paychex Inc.	809	119 733	139 687	0,28
Paylocity Holding Corp.	1 682	584 798	502 465	0,99
TransUnion	1 681	242 228	252 146	0,50
Verisk Analytics Inc., catégorie A	454	116 181	131 357	0,26
Zebra Technologies Corp., catégorie A	732	432 133	551 122	1,08
		5 473 328	5 921 763	11,63
Matières – 15,91 %				
Advanced Drainage Systems Inc.	2 519	363 063	433 766	0,85
Amcor PLC	23 530	351 199	357 469	0,70
AptarGroup Inc.	1 582	258 250	245 101	0,48
Axalta Coating Systems Ltd.	3 114	116 038	130 462	0,26
Ball Corp.	3 031	350 075	369 105	0,72
Berry Global Group Inc.	6 198	470 384	578 447	1,14
Crown Holdings Inc.	2 706	342 969	378 647	0,74
DuPont de Nemours Inc.	5 550	502 174	567 114	1,11
Eagle Materials Inc.	2 877	479 636	605 791	1,19
Graphic Packaging Holding Co.	19 817	438 072	488 817	0,96
Louisiana Pacific Corp.	7 685	556 907	761 651	1,50
Martin Marietta Materials Inc.	552	233 240	307 594	0,60
Packaging Corp. of America	2 745	471 825	472 752	0,93
PPG Industries Inc.	636	127 150	138 729	0,27
RPM International Inc.	2 432	261 839	310 712	0,61
Sealed Air Corp.	4 974	341 342	424 512	0,83
Sherwin-Williams Co. (The)	674	243 502	300 243	0,59
Silgan Holdings Inc.	9 836	503 060	533 017	1,05
Trex Co. Inc.	2 673	324 068	456 565	0,90
Vulcan Materials Co.	537	115 611	141 005	0,28
WestRock Co.	1 824	115 025	102 351	0,20
		6 965 429	8 103 850	15,91

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Services publics – 1,22 %				
MDU Resources Group Inc.	15 896	587 953	620 120	1,22
		587 953	620 120	1,22
Total des placements		45 951 855	50 909 143	99,95
Coûts de transaction		(2 563)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			3 693	0,01
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(15 963)	(0,03)
Autres actifs, moins les passifs			36 791	0,07
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		45 949 292	50 933 664	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+	14-01-2022	USD	4 667 336	CAD	5 906 000	0,790	0,791	1 998
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	178 112	CAD	227 000	0,785	0,791	1 695
									3 693
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	1 150 000	USD	904 648	1,271	1,265	(5 654)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	372 000	USD	289 832	1,283	1,265	(5 373)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	240 056	USD	185 871	1,292	1,265	(4 936)
									(15 963)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	69 423 830	64 596 934
Trésorerie	789 561	338 036
Dividendes courus à recevoir	30 835	27 995
Actifs dérivés	7 082	119 962
Autres actifs	9 185	9 764
	70 260 493	65 092 691
Passif		
Charges à payer	49 230	44 788
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	731 460	270 750
Passifs dérivés	9 244	-
	789 934	315 538
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 470 559	64 777 153
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	59 747 512	58 481 027
Parts couvertes	9 723 047	6 296 126
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	750 000	850 000
Parts couvertes	200 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	79,66	68,80
Parts couvertes	48,62	41,97

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	1 389 167	739 388
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	19 941 356	10 696 466
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	216 944	161 750
Profit net (perte nette) de change réalisé	(899)	(746)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(10 592 155)	13 368 968
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(122 124)	69 847
	10 832 289	25 035 673
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 498)	(4 526)
	10 830 791	25 031 147
Charges [note 7]		
Frais de gestion	442 680	373 796
Charges liées à la TVH	48 521	38 986
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	17 759	23 279
Coûts liés au comité d'examen indépendant	11 082	11 748
Charges d'intérêts	52	33
	520 094	447 842
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(11 082)	(11 748)
	509 012	436 094
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	10 321 779	24 595 053
Retenues d'impôt à la source	67 060	44 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 254 719	24 550 940
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	8 724 077	22 537 924
Parts couvertes	1 530 642	2 013 016
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	11,82	24,70
Parts couvertes	8,38	15,72

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2021 (\$) Parts couvertes	31 décembre 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	58 481 027	34 430 521	6 296 126	2 789 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 724 077	22 537 924	1 530 642	2 013 016
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	19 551 086	16 827 806	12 878 152	3 282 661
Distributions réinvesties	11 753 175	4 741 045	1 002 940	405 405
Rachat de parts	(26 289 278)	(15 065 324)	(10 873 813)	(1 768 517)
	5 014 983	6 503 527	3 007 279	1 919 549
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(719 353)	(259 930)	(108 053)	(25 330)
Gains en capital	(11 753 175)	(4 731 015)	(1 002 940)	(400 925)
Remboursement de capital	(47)	–	(7)	–
	(12 472 575)	(4 990 945)	(1 111 000)	(426 255)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	1 266 485	24 050 506	3 426 921	3 506 310
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	59 747 512	58 481 027	9 723 047	6 296 126
			31 décembre 2021 (\$) Total	31 décembre 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice			64 777 153	37 220 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			10 254 719	24 550 940
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			32 429 238	20 110 467
Distributions réinvesties			12 756 115	5 146 450
Rachat de parts			(37 163 091)	(16 833 841)
			8 022 262	8 423 076
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(827 406)	(285 260)
Gains en capital			(12 756 115)	(5 131 940)
Remboursement de capital			(54)	–
			(13 583 575)	(5 417 200)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice			4 693 406	27 556 816
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice			69 470 559	64 777 153

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 254 719	24 550 940
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(19 941 356)	(10 696 466)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	10 714 279	(13 438 815)
Dividendes à recevoir	(2 840)	(12 214)
Autres actifs	579	(4 028)
Autres passifs	4 442	19 893
Achats de placements	(100 624 211)	(81 152 287)
Produit de la vente de placements	105 146 516	77 766 339
	5 552 128	(2 966 638)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	32 429 238	20 110 467
Montant payé pour le rachat de parts	(37 163 091)	(16 833 841)
Distributions versées aux porteurs de parts	(366 750)	(32 500)
	(5 100 603)	3 244 126
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	451 525	277 488
Trésorerie, au début de l'exercice	338 036	60 548
Trésorerie, à la fin de la période	789 561	338 036
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 319 267	683 061

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

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	69 423 830	–	–	69 423 830
Actifs dérivés*	–	7 082	–	7 082
Passifs dérivés*	–	(9 244)	–	(9 244)
Total	69 423 830	(2 162)	–	69 421 668
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	64 596 934	–	–	64 596 934
Actifs dérivés*	–	119 962	–	119 962
Total	64 596 934	119 962	–	64 716 896

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	750 000	100 000
Parts rachetables émises	350 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	850 000	150 000
Parts rachetables émises	250 000	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	750 000	200 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
17 759	23 279

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
442 680	373 796	43 566	39 635

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	2 567 049	(2 567 049)	3 043 137	(3 043 137)
Indice Russell 1000 ^{MD}	3 253 704	(3 253 704)	3 308 528	(3 308 528)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology	2 565 498	(2 565 498)	2 994 759	(2 994 759)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	2 697 033	(2 697 033)	3 311 983	(3 311 983)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	3 073 143	(3 073 143)	3 650 744	(3 650 744)
Indice S&P 500 ^{MD} Information Technology (en dollars américains)	2 716 847	(2 716 847)	3 296 154	(3 296 154)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	59 718 237	85,96	58 282 369	89,97

Au 31 décembre 2021, 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 597 182 \$ (31 décembre 2020 – 582 824 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Technologies de l'information	93,24	95,46
Services de communications	5,75	3,97
Produits industriels	0,94	0,29
Total	99,93	99,72

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 5,75 %				
Alphabet Inc., catégorie A	304	914 724	1 114 042	1,60
IAC / InterActiveCorp.	6 245	1 148 444	1 032 558	1,49
Match Group Inc.	1 979	384 590	331 066	0,48
Meta Platforms Inc., catégorie A	915	369 849	389 301	0,56
Switch Inc., catégorie A	24 473	695 114	886 612	1,27
VeriSign Inc.	758	201 644	243 371	0,35
		3 714 365	3 996 950	5,75
Produits industriels – 0,94 %				
Avalara Inc.	2 667	548 706	435 568	0,63
Roper Technologies Inc.	348	193 013	216 518	0,31
		741 719	652 086	0,94
Technologies de l'information – 93,24 %				
Adobe Inc.	270	204 372	193 672	0,28
Advanced Micro Devices Inc.	6 039	741 083	1 099 257	1,58
Akamai Technologies Inc.	2 971	394 641	439 856	0,63
Amdocs Ltd.	8 207	744 559	776 947	1,12
Amphenol Corp., catégorie A	6 364	575 018	704 065	1,01
Analog Devices Inc.	1 855	356 891	412 441	0,59
Anaplan Inc.	5 102	386 350	295 906	0,43
Apple Inc.	3 294	588 689	739 889	1,07
Applied Materials Inc.	2 413	339 775	480 314	0,69
Arrow Electronics Inc.	7 246	971 773	1 230 696	1,77
Atlassian Corp. PLC	2 079	925 545	1 002 728	1,44
Autodesk Inc.	545	192 614	193 852	0,28
Avnet Inc.	16 808	854 620	876 603	1,26
Azenta Inc.	7 950	946 547	1 036 911	1,49
Bentley Systems Inc., catégorie B	5 123	378 509	313 195	0,45
Black Knight Inc.	2 158	215 204	226 270	0,33
Broadcom Inc.	320	178 525	269 347	0,39
CACI International Inc., catégorie A	2 371	757 650	807 414	1,16
Cadence Design Systems Inc.	3 077	600 017	725 321	1,04
CDK Global Inc.	3 651	236 445	192 769	0,28
CDW Corp.	3 414	756 386	884 350	1,27
Change Healthcare Inc.	14 837	416 553	401 261	0,58
Cirrus Logic Inc.	5 659	582 549	658 712	0,95
CloudFlare Inc., catégorie A	7 223	831 104	1 201 480	1,73
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 280	597 119	704 782	1,01
Concentrix Corp.	1 755	357 042	396 534	0,57
Corning Inc.	17 029	870 486	801 965	1,15
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1 896	427 356	491 061	0,71
Datadog Inc., catégorie A	4 396	731 763	990 420	1,43
Dell Technologies Inc., catégorie C	15 461	1 328 881	1 098 539	1,58
DocuSign Inc.	603	205 484	116 177	0,17
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	3 531	445 309	425 304	0,61

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Dropbox Inc.	10 633	372 065	330 068	0,48
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	9 241	256 954	239 516	0,34
DXC Technology Co.	18 488	883 999	752 808	1,08
Dynatrace Inc.	11 465	864 559	875 235	1,26
Elastic NV	3 128	552 616	487 038	0,70
Entergris Inc.	3 702	456 145	648 949	0,93
EPAM Systems Inc.	1 089	621 421	920 810	1,33
Everbridge Inc.	3 085	562 658	262 747	0,38
F5 Inc.	781	189 822	241 755	0,35
Fortinet Inc.	2 786	837 726	1 266 580	1,82
Gartner Inc.	2 045	593 374	864 827	1,25
Globant SA	2 211	767 461	878 448	1,26
Hewlett Packard Enterprise Co.	57 102	1 037 073	1 139 086	1,64
HP Inc.	11 356	435 463	541 121	0,78
HubSpot Inc.	1 204	671 605	1 003 885	1,45
Intel Corp.	15 272	1 084 943	994 893	1,43
International Business Machines Corp.	2 341	401 244	395 800	0,57
Intuit Inc.	1 152	756 978	937 315	1,35
IPG Photonics Corp.	1 961	445 723	427 005	0,61
Jabil Inc.	10 645	634 609	947 290	1,36
Jamf Holding Corp.	8 066	405 269	387 819	0,56
KLA Corp.	1 393	551 192	757 886	1,09
Lam Research Corp.	273	181 911	248 345	0,36
Leidos Holdings Inc.	4 848	597 067	545 177	0,78
Manhattan Associates Inc.	2 030	358 095	399 275	0,57
Microchip Technology Inc.	2 024	191 361	222 896	0,32
Micron Technology Inc.	11 464	997 483	1 350 804	1,94
Microsoft Corp.	1 653	599 721	703 232	1,01
MongoDB Inc.	1 726	916 384	1 155 732	1,66
Monolithic Power Systems Inc.	1 679	1 011 130	1 047 759	1,51
nCino Inc.	4 374	390 583	303 534	0,44
NCR Corp.	4 008	209 532	203 811	0,29
NetApp Inc.	6 923	652 791	805 579	1,16
New Relic Inc.	4 329	425 288	602 138	0,87
NortonLifeLock Inc.	6 140	209 987	201 781	0,29
Nuance Communications Inc.	5 645	386 838	395 020	0,57
Nutanix Inc., catégorie A	12 362	558 560	498 205	0,72
NVIDIA Corp.	2 999	734 776	1 115 731	1,61
NXP Semiconductors NV	793	202 140	228 487	0,33
Okta Inc.	655	164 713	185 734	0,27
ON Semiconductor Corp.	17 778	1 034 201	1 527 404	2,20
Oracle Corp.	5 349	569 229	590 082	0,85
Palantir Technologies Inc.	12 924	379 776	297 701	0,43
Palo Alto Networks Inc.	1 699	877 483	1 196 561	1,72
Paycom Software Inc.	1 253	790 252	658 069	0,95
Pure Storage Inc., catégorie A	24 697	813 705	1 016 877	1,46
Qorvo Inc.	2 787	634 128	551 340	0,79
QUALCOMM Inc.	1 204	209 202	278 511	0,40
salesforce.com inc.	1 718	539 700	552 271	0,80
Science Applications International Corp.	5 447	612 697	575 950	0,83

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ServiceNow Inc.	749	584 949	614 998	0,89
Skyworks Solutions Inc.	2 828	603 017	554 979	0,80
Smartsheet Inc., catégorie A	2 257	187 785	221 119	0,32
Snowflake Inc., catégorie A	2 055	810 328	880 571	1,27
SolarWinds Corp.	48 637	1 520 675	873 017	1,26
SS&C Technologies Holdings Inc.	4 477	405 068	464 268	0,67
Synopsys Inc.	1 556	579 716	725 305	1,04
TD SYNnex Corp.	5 969	770 736	863 474	1,24
Teradata Corp.	14 188	644 589	762 214	1,10
Texas Instruments Inc.	808	193 079	192 631	0,28
Tyler Technologies Inc.	339	201 843	230 683	0,33
Unity Software Inc.	4 922	835 944	890 268	1,28
VMware Inc., catégorie A	1 274	209 810	186 746	0,27
Western Digital Corp.	11 009	825 701	908 104	1,31
Workday Inc., catégorie A	622	202 515	214 938	0,31
Xerox Holdings Corp.	40 342	1 045 867	1 155 333	1,66
Xilinx Inc.	3 087	623 596	827 956	1,19
Zscaler Inc.	3 103	738 524	1 261 265	1,82
		57 754 233	64 774 794	93,24
Total des placements		62 210 317	69 423 830	99,93
Coûts de transaction		(6 034)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			7 082	0,01
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(9 244)	(0,01)
Autres actifs, moins les passifs			48 891	0,07
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		62 204 283	69 470 559	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+	14-01-2022	USD	7 806 289	CAD	9 878 000	0,790	0,791	3 341
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	393 102	CAD	501 000	0,785	0,791	3 741
									7 082
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	CAD	640 000	USD	498 637	1,284	1,265	(9 244)
									(9 244)

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

FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 473 001	1 251 300
Trésorerie	44 286	17 731
Dividendes courus à recevoir	–	2 942
Autres actifs	183	573
	4 517 470	1 272 546
Passif		
Charges à payer	663	852
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	41 781	15 250
	42 444	16 102
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 475 026	1 256 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 475 026	1 256 444
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	190 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,55	25,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	37 244	64 372
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(31 844)	(3 508)
Profit net de change réalisé	72	299
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(9 610)	(106 184)
	(4 138)	(45 021)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(56)	176
	(4 194)	(44 845)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	5 196	13 715
Coûts liés au comité d'examen indépendant	487	460
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	441	918
Charges liées à la TVH	441	1 211
Charges d'intérêts	–	10
	6 565	16 314
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(487)	(460)
	6 078	15 854
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(10 272)	(60 699)
Retenues d'impôt à la source	5 637	9 667
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 909)	(70 366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(15 909)	(70 366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(0,13)	(0,92)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Cloud Computing First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	1 256 444	2 617 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 909)	(70 366)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	4 229 674	–
Distributions réinvesties	–	1 022
Rachat de parts	(946 202)	(1 247 891)
	3 283 472	(1 246 869)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(48 981)	(43 772)
Gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
	(48 981)	(43 772)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	3 218 582	(1 361 007)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	4 475 026	1 256 444

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

FNB Cloud Computing First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 909)	(70 366)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	31 844	3 508
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	9 610	106 184
Dividendes à recevoir	2 942	3 760
Autres actifs	390	32
Autres passifs	(189)	(1 430)
Achats de placements	(5 577 605)	(1 832 771)
Produit de la vente de placements	2 314 450	3 076 647
	(3 234 467)	1 285 564
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	4 229 674	–
Montant payé pour le rachat de parts	(946 202)	(1 247 891)
Distributions versées aux porteurs de parts	(22 450)	(40 750)
	3 261 022	(1 288 641)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	26 555	(3 077)
Trésorerie, au début de l'exercice	17 731	20 808
Trésorerie, à la fin de l'exercice	44 286	17 731
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	34 549	58 465

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

FNB Cloud Computing First Trust

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

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

Le 17 février 2021, le FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust a modifié ses objectifs de placement (se reporter à la rubrique Objectif et stratégie de placement), et il a été renommé le FNB First Trust. 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 négocié en bourse 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) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 473 001	–	–	4 473 001
Total	4 473 001	–	–	4 473 001
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 251 300	–	–	1 251 300
Total	1 251 300	–	–	1 251 300

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	50 000
Parts rachetables émises	180 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	190 000

FNB Cloud Computing First Trust

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
7 961	330	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
441	918

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
5 196	13 715	581	748

FNB Cloud Computing First Trust
 (auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC}
 First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 ^{MD} Utilities	s.o.	s.o.	61 967	(61 967)
Indice Russell 1000 ^{MD}	s.o.	s.o.	57 213	(57 213)
Indice S&P 500 ^{MD} Utilities	s.o.	s.o.	56 892	(56 892)
Indice S&P 500 ^{MD}	229 078	(229 078)	s.o.	s.o.

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	4 473 747	99,97	1 254 434	99,84

Au 31 décembre 2021, 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 44 737 \$ (31 décembre 2020 – 12 544 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,95	s.o.
Services publics	s.o.	93,23
Produits industriels	s.o.	6,36
Total	99,95	99,59

FNB Cloud Computing First Trust
(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)

Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,95 %				
FNB Cloud Computing First Trust	33 900	4 471 244	4 473 001	99,95
Total des fonds négociés en bourse		4 471 244	4 473 001	99,95
Total des placements		4 471 244	4 473 001	99,95
Coûts de transaction		(108)		
Autres actifs, moins les passifs			2 025	0,05
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 471 136	4 475 026	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 886 129	2 388 372
Trésorerie	56 346	56 641
Dividendes courus à recevoir	–	4 712
Actifs dérivés	5 527	48 602
Autres actifs	147	350
	4 948 149	2 498 677
Passif		
Charges à payer	687	705
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	55 264	54 800
	55 951	55 505
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 892 198	2 443 172
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 892 198	2 443 172
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	160 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	30,58	24,43

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	146 298	65 135
Produits d'intérêts aux fins des distributions		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	652 168	(260 603)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	18 237	91 896
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 040)	(10 910)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	20 114	436 799
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(43 075)	3 770
	792 702	326 087
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(117)	(22 822)
	792 585	303 265
Charges [note 7]		
Frais de gestion	5 202	8 025
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 697	4 942
Coûts liés au comité d'examen indépendant	545	594
Charges liées à la TVH	436	599
Charges d'intérêts	18	–
Autres charges	–	796
	7 898	14 956
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(545)	(594)
	7 353	14 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	785 232	288 903
Retenues d'impôt à la source	20 518	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	764 714	288 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	764 714	288 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	6,88	2,30

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	2 443 172	2 504 273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	764 714	288 903
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	3 132 466	4 630 556
Distributions réinvesties	338 688	7 100
Rachat de parts	(1 329 490)	(4 925 760)
	2 141 664	(288 104)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(118 658)	(61 900)
Gains en capital	(338 688)	–
Remboursement de capital	(6)	–
	(457 352)	(61 900)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	2 449 026	(61 101)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	4 892 198	2 443 172

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	764 714	288 903
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(652 168)	260 603
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	22 961	(440 569)
Dividendes à recevoir	4 712	574
Autres actifs	203	(4)
Autres passifs	(18)	(6)
Achats de placements	(6 039 599)	(12 057 645)
Produit de la vente de placements	4 214 124	12 298 517
	(1 685 071)	350 373
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 132 466	4 630 556
Montant payé pour le rachat de parts	(1 329 490)	(4 925 760)
Distributions versées aux porteurs de parts	(118 200)	–
	1 684 776	(295 204)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(295)	55 169
Trésorerie, au début de l'exercice	56 641	1 472
Trésorerie, à la fin de l'exercice	56 346	56 641
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	130 492	65 709

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

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

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

En février 2021, le FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) a modifié ses objectifs de placement, et il a été renommé le FNB First Trust. 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 indicel négocié en bourse 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. Le changement a été fait avec prise d'effet le 12 février 2021.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 886 129	–	–	4 886 129
Actifs dérivés	–	5 527	–	5 527
Total	4 886 129	5 527	–	4 891 656
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 388 372	–	–	2 388 372
Actifs dérivés	–	48 602	–	48 602
Total	2 388 372	48 602	–	2 436 974

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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 Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
[couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	100 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	100 000
Parts rachetables émises	110 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	160 000

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscale – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	80 988	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 697	4 942

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
5 202	8 025	608	624

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
[couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Dorsey Wright ^{MD} U.S. Sector Focus Five (en dollars américains)	s.o.	s.o.	104 690	(104 690)
Indice S&P 500 ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	221 150	(221 150)	101 758	(101 758)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	90 875	1,86	(2 413 067)	(98,77)

Au 31 décembre 2021, 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 909 \$ [31 décembre 2020 – (24 131) \$]. 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 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,88	97,76
Total	99,88	97,76

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
 (auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
 [couvert en dollars canadiens])

Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,88 %				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	108 625	4 413 616	4 886 129	99,88
		4 413 616	4 886 129	99,88
Total des placements				
		4 413 616	4 886 129	99,88
Coûts de transaction		(689)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			5 527	0,12
Autres actifs, moins les passifs			542	–
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 412 927	4 892 198	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+	14-01-2022	USD	3 492 204	CAD	4 419 000	0,790	0,791	1 495
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	214 851	CAD	275 000	0,781	0,791	3 222
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	83 947	CAD	107 000	0,785	0,791	810
									5 527

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 919 624	2 048 612
Trésorerie	26 730	5 742
Autres actifs	219	121
	2 946 573	2 054 475
Passif		
Charges à payer	421	291
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	21 976	–
	22 397	291
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 924 176	2 054 184
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 924 176	2 054 184
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	105 000	85 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	27,85	24,17

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	52 034	22 961
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	1 871	23 396
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	121	19
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	347 516	247 377
	401 542	293 753
Profit (perte) de change sur la trésorerie	166	26
	401 708	293 779
Charges [note 7]		
Frais de gestion	3 951	3 048
Coûts liés au comité d'examen indépendant	457	455
Charges liées à la TVH	311	292
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5	4
Charges d'intérêts	1	–
	4 725	3 799
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(457)	(455)
	4 268	3 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	397 440	290 435
Retenues d'impôt à la source	4 599	3 455
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 841	286 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	392 841	286 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	3,98	2,94

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	2 054 184	2 090 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 841	286 980
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	514 377	–
Distributions réinvesties	956	–
Rachat de parts rachetables	–	(317 564)
	515 333	(317 564)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	(37 221)	(525)
Gains en capital	(956)	–
Remboursement de capital	(5)	(5 475)
	(38 182)	(6 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	869 992	(36 584)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	2 924 176	2 054 184

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 841	286 980
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(1 871)	(23 396)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(347 516)	(247 377)
Autres actifs	(98)	171
Autres passifs	130	(13)
Achats de placements	(527 620)	(12 483)
Produit de la vente de placements	5 995	317 264
	(478 139)	321 146
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	514 377	(317 564)
Montant payé pour le rachat de parts	–	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(15 250)	(35 000)
	499 127	(352 564)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	20 988	(31 418)
Trésorerie, au début de l'exercice	5 742	37 160
Trésorerie, à la fin de l'exercice	26 730	5 742
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	47 435	19 506

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 919 624	–	–	2 919 624
Total	2 919 624	–	–	2 919 624
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 048 612	–	–	2 048 612
Total	2 048 612	–	–	2 048 612

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	100 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(15 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	85 000
Parts rachetables émises	20 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	105 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
5	4

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
3 951	3 048	373	258

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	90 539	(90 539)	98 447	(98 447)

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 923 155	99,97	2 053 088	99,95

Au 31 décembre 2021, 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 29 232 \$ (31 décembre 2020 – 20 531 \$). 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 les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,84	99,73
Total	99,84	99,73

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,84 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	53 147	2 189 082	2 919 624	99,84
Total des fonds négociés en bourse		2 189 082	2 919 624	99,84
Total des placements		2 189 082	2 919 624	99,84
Coûts de transaction		(14)		
Autres actifs, moins les passifs			4 552	0,16
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 189 068	2 924 176	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 425 919	5 981 915
Trésorerie	37 412	39 633
Dividendes courus à recevoir	15 963	3 795
Autres actifs	4 473	1 635
	9 483 767	6 026 978
Passif		
Charges à payer	6 270	3 923
	6 270	3 923
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 477 497	6 023 055
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	9 477 497	6 023 055
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	350 000	250 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	27,08	24,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	246 832	92 043
Produits d'intérêts aux fins des distributions	8 972	6 356
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	769 615	175 777
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(2 556)	(1 497)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5 649)	805 613
	1 017 214	1 078 292
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(989)	(225)
	1 016 225	1 078 067
Charges [note 7]		
Frais de gestion	58 756	31 298
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	17 963	14 736
Charges liées à la TVH	3 342	2 498
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 458	977
	81 519	49 509
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 458)	(977)
	80 061	48 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	936 164	1 029 535
Retenues d'impôt à la source	23 551	8 520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	912 613	1 021 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	912 613	1 021 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,83	4,76

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB international de puissance du capital First Trust

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	6 023 055	2 070 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	912 613	1 021 015
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 850 109	2 940 132
Distributions réinvesties	–	283 750
Rachat de parts rachetables	(1 308 280)	–
	2 541 829	3 223 882
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(283 750)
Remboursement de capital	–	(9 000)
	–	(292 750)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	3 454 442	3 952 147
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	9 477 497	6 023 055

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

FNB international de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	912 613	1 021 015
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(769 615)	(175 777)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5 649	(805 613)
Dividendes à recevoir	(12 168)	(241)
Autres actifs	(2 838)	(1 259)
Autres passifs	2 347	2 525
Achats de placements	(8 016 445)	(5 404 045)
Produit de la vente de placements	5 336 407	2 487 233
	(2 544 050)	(2 876 162)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 850 109	2 940 132
Montant payé pour le rachat de parts	(1 308 280)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(34 000)
	2 541 829	2 906 132
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(2 221)	29 970
Trésorerie, au début de l'exercice	39 633	9 663
Trésorerie, à la fin de l'exercice	37 412	39 633
Intérêts reçus	8 972	6 356
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	211 113	83 282

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

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 425 919	–	–	9 425 919
Total	9 425 919	–	–	9 425 919
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 981 915	–	–	5 981 915
Total	5 981 915	–	–	5 981 915

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	100 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2020	250 000
Parts rachetables émises	150 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	350 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
–	–	135 323	604 288

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
17 963	14 736

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
58 756	31 298	5 549	3 471

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	386 682	(386 682)	302 056	(302 056)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Euro	2 837 753	29,94	1 177 884	19,56
Livre sterling	2 142 754	22,61	1 617 005	26,85
Yen japonais	1 616 864	17,06	892 148	14,81
Franc suisse	1 173 253	12,38	613 300	10,18
Couronne suédoise	965 880	10,19	438 964	7,29
Dollar de Hong Kong	241 261	2,55	638 632	10,60
Dollar australien	233 842	2,47	143 672	2,39
Won sud-coréen	230 276	2,43	163 096	2,71
Dollar américain	113	0,00	114	0,00
Couronne danoise	–	–	301 009	5,00
Total	9 441 996	99,63	5 985 824	99,39

Au 31 décembre 2021, 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 94 420 \$ (31 décembre 2020 – 59 858 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Royaume-Uni	22,61	24,42
Japon	17,01	14,81
Suisse	14,84	10,13
Suède	10,19	7,29
France	9,98	9,35
Allemagne	5,06	2,51
Pays-Bas	5,03	5,28
Hong Kong	2,55	10,60
Australie	2,47	4,81
Espagne	2,47	–
Finlande	2,44	2,42
Corée du Sud	2,42	2,70
Luxembourg	2,39	–
Danemark	–	5,00
Total	99,46	99,32

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 2,47 %				
CSL Ltd.	874	231 468	233 842	2,47
		231 468	233 842	2,47
Finlande – 2,44 %				
Neste OYJ	3 700	236 195	231 045	2,44
		236 195	231 045	2,44
France – 9,98 %				
Kering	235	199 388	239 239	2,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	226	160 745	236 619	2,50
Sanofi SA	1 841	233 649	234 853	2,48
Thales SA	2 180	268 206	234 836	2,48
		861 988	945 547	9,98
Allemagne – 5,06 %				
Deutsche Post AG, nominatives	2 971	222 735	241 916	2,55
SAP SE	1 321	219 669	237 614	2,51
		442 404	479 530	5,06
Hong Kong – 2,55 %				
Xinyi Glass Holdings Co. Ltd.	76 267	243 874	241 261	2,55
		243 874	241 261	2,55
Japon – 17,01 %				
KDDI Corp.	6 200	237 916	229 220	2,42
Nintendo Co. Ltd.	400	245 397	235 989	2,49
Open House Co. Ltd.	3 500	197 470	231 700	2,44
Shionogi & Co.	2 600	190 325	232 305	2,45
Sony Group Corp.	1 550	167 596	246 725	2,60
Tokyo Electron Ltd.	300	130 837	218 658	2,31
Trend Micro Inc.	3 100	230 827	217 834	2,30
		1 400 368	1 612 431	17,01
Luxembourg – 2,39 %				
ArcelorMittal SA	5 588	237 745	226 498	2,39
		237 745	226 498	2,39
Pays-Bas – 5,03 %				
ASM International NV	430	120 911	240 707	2,54
ASML Holding NV	232	129 421	236 118	2,49
		250 332	476 825	5,03
Corée du Sud – 2,42 %				
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 753	197 178	229 377	2,42
		197 178	229 377	2,42
Espagne – 2,47 %				
Endesa SA	8 056	237 911	234 357	2,47
		237 911	234 357	2,47
Suède – 10,19 %				
Sandvik AB	6 882	187 093	243 352	2,57
Skanska AB, série B	7 396	246 149	242 477	2,56
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	17 133	260 689	239 336	2,52
Volvo AB, série B	8 202	212 142	240 715	2,54
		906 073	965 880	10,19

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Suisse – 14,84 %				
Logitech International SA, nominatives	2 148	207 123	229 249	2,42
Nestlé SA, nominatives	1 328	195 847	234 943	2,48
Novartis AG, nominatives	2 124	242 817	236 713	2,50
Roche Holding AG Genussscheine	445	193 639	234 193	2,47
STMicroelectronics NV	3 803	214 486	237 532	2,50
Straumann AG, nominatives	87	235 898	233 942	2,47
		1 289 810	1 406 572	14,84
Royaume-Uni – 22,61 %				
Anglo American PLC	4 594	238 944	237 230	2,50
AstraZeneca PLC	1 593	214 268	236 692	2,50
Barratt Developments PLC	18 546	205 520	237 520	2,51
Ferguson PLC	1 054	140 874	236 497	2,50
JD Sports Fashion PLC	66 106	197 152	246 517	2,60
Persimmon PLC	4 870	235 669	238 141	2,51
Prudential PLC	10 870	248 802	237 201	2,50
Rio Tinto PLC	2 827	233 850	236 788	2,50
Unilever PLC	3 496	255 620	236 168	2,49
		1 970 699	2 142 754	22,61
Total des placements		8 506 045	9 425 919	99,46
Coûts de transaction		(14 794)		
Autres actifs, moins les passifs			51 578	0,54
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 491 251	9 477 497	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Trésorerie	170 241	54 390
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	18 709 000	7 384 072
Plus-value latente des contrats de change à terme	5 967	141 615
Autres actifs	2 020	2 818
	18 887 228	7 582 895
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 046 232	473 541
Charges à payer	14 323	5 660
	1 060 555	479 201
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 826 673	7 103 694
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	17 826 673	7 103 694
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	450 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	39,61	35,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	581 269	904 050
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	266 585	582 073
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(11 006)	(51 668)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	532 579	(58 803)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(135 648)	26 171
	1 233 779	1 401 823
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14 134	49 108
	1 247 913	1 450 931
Charges [note 7]		
Frais de gestion	79 343	58 284
Charges liées à la TVH	8 532	5 286
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	4 166	10 044
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 564	1 506
Charges d'intérêts	75	20
	93 680	75 140
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 564)	(1 506)
	92 116	73 634
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 155 797	1 377 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	1 155 797	1 377 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	4,69	6,50

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	7 103 694	6 412 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 155 797	1 377 297
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	15 169 782	12 441 550
Distributions réinvesties	1 334 385	1 132 600
Rachat de parts	(5 602 600)	(13 127 219)
	10 901 567	446 931
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	(1 334 385)	(1 132 600)
Remboursement de capital	–	–
	(1 334 385)	(1 132 600)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	10 722 979	691 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	17 826 673	7 103 694

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 155 797	1 377 297
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(581 269)	(904 050)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(396 931)	32 632
Autres actifs	798	(2 228)
Autres passifs	8 663	472
Achats d'options	(22 353 960)	(21 477 284)
Produit de la vente d'options	12 715 571	21 635 492
	(9 451 331)	662 331
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	15 169 782	12 441 550
Montant reçu du réinvestissement des distributions	(5 602 600)	(13 127 219)
Montant payé pour le rachat de parts	—	—
	9 567 182	(685 669)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	115 851	(23 338)
Trésorerie, au début de l'exercice	54 390	77 728
Trésorerie, à la fin de l'exercice	170 241	54 390

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	18 714 967	–	18 714 967
Passifs dérivés	–	(1 046 232)	–	(1 046 232)
Total	–	17 668 735	–	17 668 735
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	7 525 687	–	7 525 687
Passifs dérivés	–	(473 541)	–	(473 541)
Total	–	7 052 146	–	7 052 146

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Parts en circulation – 1 ^{er} janvier 2020	200 000
Parts rachetables émises	400 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(400 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	200 000
Parts rachetables émises	400 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	450 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2021, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
4 166	10 044

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
79 343	58 284	12 683	5 072

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	496 473	(496 473)	245 433	(245 433)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	179 746	1,01	150 553	2,12

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, 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 1 797 \$ (31 décembre 2020 – 1 506 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,08	97,28
Total	99,08	97,28

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	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 – 3,96 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	443,37	USD	303	30 300	1 532 266	705 496	3,96
						1 532 266	705 496	3,96
Options d'achat achetées – 100,99 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	4,44	USD	303	30 300	16 733 610	18 003 504	100,99
						16 733 610	18 003 504	100,99
Options de vente vendues – (2,30) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	399,03	USD	(303)	(30 300)	(912 898)	(410 334)	(2,30)
						(912 898)	(410 334)	(2,30)
Options d'achat vendues – (3,57) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-08-2022	494,98	USD	(303)	(30 300)	(385 539)	(635 898)	(3,57)
						(385 539)	(635 898)	(3,57)
Total des options						16 967 439	17 662 768	99,08
Coûts de transaction						(1 544)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							5 967	0,03
Autres actifs, moins les passifs							157 938	0,89
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						16 965 895	17 826 673	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+	14-01-2022	USD	13 941 947	CAD	17 642 000	0,790	0,791	5 967
									5 967

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Trésorerie	127 704	256 676
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	15 319 488	24 174 802
Plus-value latente des contrats de change à terme	17 515	360 186
Autres actifs	5 411	2 081
	15 470 118	24 793 745
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	895 910	1 710 652
Charges à payer	11 375	16 799
	907 285	1 727 451
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 562 833	23 066 294
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	14 562 833	23 066 294
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	400 000	700 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	36,41	32,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	1 417 756	1 058 140
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	498 679	465 838
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(4 171)	(17 831)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	108 577	131 223
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(342 672)	360 186
	1 678 169	1 997 556
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(21 576)	6 287
	1 656 593	2 003 843
Charges [note 7]		
Frais de gestion	127 179	83 485
Charges liées à la TVH	11 492	8 771
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 277	12 087
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 680	2 127
Autres charges	69	-
Charges d'intérêts	6	401
	147 703	106 871
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 680)	(2 127)
	145 023	104 744
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 511 570	1 899 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	1 511 570	1 899 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	3,51	5,31

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	23 066 294	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 511 570	1 899 099
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 766 602	27 520 821
Distributions réinvesties	848 040	2 933 000
Rachat de parts	(11 781 633)	(6 353 626)
	(9 166 991)	24 100 195
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	(848 040)	(2 933 000)
Remboursement de capital	–	–
	(848 040)	(2 933 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(8 503 461)	23 066 294
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	14 562 833	23 066 294

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 511 570	1 899 099
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(1 417 756)	(1 058 140)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	234 095	(491 409)
Autres actifs	(3 330)	(2 081)
Autres passifs	(5 424)	16 799
Achats d'options	(20 001 893)	(40 518 804)
Produit de la vente d'options	29 568 797	19 244 017
	9 886 059	(20 910 519)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 766 602	27 520 821
Montant payé pour le rachat de parts	(11 781 633)	(6 353 626)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	(10 015 031)	21 167 195
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(128 972)	256 676
Trésorerie, au début de l'exercice	256 676	–
Trésorerie, à la fin de l'exercice	127 704	256 676

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	15 337 003	–	15 337 003
Passifs dérivés	–	(895 910)	–	(895 910)
Total	–	14 441 093	–	14 441 093
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	24 534 988	–	24 534 988
Passifs dérivés	–	(1 710 652)	–	(1 710 652)
Total	–	22 824 336	–	22 824 336

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 4 février 2020*	–
Parts rachetables émises	900 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 001)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	700 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	400 000

* début des activités

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
6 277	12 087

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
127 179	83 485	10 067	14 867

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	379 362	(379 362)	773 874	(773 874)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	378 832	2,60	38 378	0,17

Au 31 décembre 2021, 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 3 788 \$ (31 décembre 2020 – 384 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,04	97,39
Total	99,04	97,39

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	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 – 6,74 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	468,90	USD	242	24 200	1 178 911	980 678	6,74
						1 178 911	980 678	6,74
Options d'achat achetées – 98,46 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	4,70	USD	242	24 200	14 016 306	14 338 810	98,46
						14 016 306	14 338 810	98,46
Options de vente vendues – (4,01) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	422,01	USD	(242)	(24 200)	(739 246)	(583 399)	(4,01)
						(739 246)	(583 399)	(4,01)
Options d'achat vendues – (2,15) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-11-2022	525,64	USD	(242)	(24 200)	(270 076)	(312 511)	(2,15)
						(270 076)	(312 511)	(2,15)
Total des options						14 185 895	14 423 578	99,04
Coûts de transaction						(2 118)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							17 515	0,12
Autres actifs, moins les passifs							121 740	0,84
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						14 183 777	14 562 833	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+	14-01-2022	USD	9 970 049	CAD	12 616 000	0,790	0,791	4 268
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14-01-2022	USD	1 222 766	CAD	1 560 000	0,784	0,791	13 247
17 515									

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Trésorerie	21 487	105 669
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	7 895 981	22 735 777
Plus-value latente des contrats de change à terme	2 490	481 445
Autres actifs	900	210
	7 920 858	23 323 101
Passif		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	478 810	883 102
Charges à payer	5 999	18 760
	484 809	901 862
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 436 049	22 421 239
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	7 436 049	22 421 239
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	200 000	700 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	37,18	32,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	2 158 198	43 276
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	309 700	338 173
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	107 897	4 165
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	232 364	739 041
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(478 955)	481 445
	2 329 204	1 606 100
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(109 255)	(8 498)
	2 219 949	1 597 602
Charges [note 7]		
Frais de gestion	120 455	65 791
Charges liées à la TVH	14 813	8 342
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 640	6 607
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 571	1 609
Charges d'intérêts	—	788
	148 479	83 137
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 571)	(1 609)
	145 908	81 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 074 041	1 516 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	2 074 041	1 516 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	5,04	5,07

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

..... Administrateur

..... Administrateur

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

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	22 421 239	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 074 041	1 516 074
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	8 146 357	22 492 777
Distributions réinvesties	–	1 428 000
Rachat de parts	(25 205 588)	(1 587 612)
	(17 059 231)	22 333 165
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(1 428 000)
Remboursement de capital	–	–
	–	(1 428 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	(14 985 190)	22 421 239
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	7 436 049	22 421 239

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 074 041	1 516 074
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(2 158 198)	(43 276)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	246 591	(1 220 486)
Autres actifs	(690)	(210)
Autres passifs	(12 761)	18 760
Achats d'options	(25 934 006)	(24 322 041)
Produit de la vente d'options	42 760 072	3 251 683
	16 975 049	(20 799 496)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	8 146 357	22 492 777
Montant payé pour le rachat de parts	(25 205 588)	(1 587 612)
Distributions versées aux porteurs de parts	-	-
	(17 059 231)	20 905 165
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	(84 182)	105 669
Trésorerie, au début de l'exercice	105 669	-
Trésorerie, à la fin de l'exercice	21 487	105 669

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	7 898 471	–	7 898 471
Passifs dérivés	–	(478 810)	–	(478 810)
Total	–	7 419 661	–	7 419 661
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	23 217 222	–	23 217 222
Passifs dérivés	–	(883 102)	–	(883 102)
Total	–	22 334 120	–	22 334 120

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 25 février 2020*	–
Parts rachetables émises	750 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 001)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	700 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(750 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	200 000

* début des activités

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
10 640	6 607

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
120 455	65 791	5 309	16 602

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	199 658	(199 658)	781 380	(781 380)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	69 717	0,94	(362 694)	(1,62)

Au 31 décembre 2021, 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 697 \$ [31 décembre 2020 – (3 627) \$]. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,75	97,46
Total	99,75	97,46

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

Cboe Vest First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	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 – 0,19 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	390,04	USD	132	13 200	598 706	13 982	0,19
						598 706	13 982	0,19
Options d'achat achetées – 106,00 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	3,91	USD	132	13 200	6 362 242	7 881 999	106,00
						6 362 242	7 881 999	106,00
Options de vente vendues – (0,08) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	351,04	USD	(132)	(13 200)	(414 305)	(6 114)	(0,08)
						(414 305)	(6 114)	(0,08)
Options d'achat vendues – (6,36) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	451,86	USD	(132)	(13 200)	(99 635)	(472 696)	(6,36)
						(99 635)	(472 696)	(6,36)
Total des options						6 447 008	7 417 171	99,75
Coûts de transaction						(1 242)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							2 490	0,03
Autres actifs, moins les passifs							16 388	0,22
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						6 445 766	7 436 049	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+	14-01-2022	USD	5 818 759	CAD	7 363 000	0,790	0,791	2 490
									2 490

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Trésorerie	32 001	29 850
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	3 934 075	1 861 721
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 245	33 984
Autres actifs	925	415
	3 968 246	1 925 970
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	246 176	241 708
Charges à payer	2 996	1 365
	249 172	243 073
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 719 074	1 682 897
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 719 074	1 682 897
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	100 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	37,19	33,66

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 21 mai 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	17 329	1 957
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change	(42 541)	104 461
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(884)	(34)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	394 172	50 415
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(32 738)	33 984
	335 338	190 783
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 315	(2 377)
	336 653	188 406
Charges [note 7]		
Frais de gestion	24 078	8 409
Charges liées à la TVH	2 266	679
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	859	532
Coûts liés au comité d'examen indépendant	478	258
Charges d'intérêts	53	—
	27 734	9 878
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(478)	(258)
	27 256	9 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 397	178 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	309 397	178 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	3,87	3,58

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 21 mai 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de l'exercice	1 682 897	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 397	178 786
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 726 780	1 504 141
Distributions réinvesties	–	235 000
Rachat de parts	–	(30)
	1 726 780	1 739 111
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :		
Revenu net de placement	–	–
Gains en capital	–	(235 000)
Remboursement de capital	–	–
	–	(235 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour l'exercice	2 036 177	1 682 897
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de l'exercice	3 719 074	1 682 897

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et pour la période allant du 21 mai 2020 au 31 décembre 2020

	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 397	178 786
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(17 329)	(1 957)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change	(361 434)	(84 399)
Autres actifs	(510)	(415)
Autres passifs	1 631	1 365
Achats d'options	(4 160 597)	(1 765 335)
Produit de la vente d'options	2 504 213	197 694
	(1 724 629)	(1 474 261)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 726 780	1 504 141
Montant payé pour le rachat de parts	–	(30)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	1 726 780	1 504 111
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour l'exercice	2 151	29 850
Trésorerie, au début de l'exercice	29 850	–
Trésorerie, à la fin de l'exercice	32 001	29 850

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	3 935 320	–	3 935 320
Passifs dérivés	–	(246 176)	–	(246 176)
Total	–	3 689 144	–	3 689 144

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	1 895 705	–	1 895 705
Passifs dérivés	–	(241 708)	–	(241 708)
Total	–	1 653 997	–	1 653 997

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Parts rachetables	Parts couvertes
Solde d'ouverture – 21 mai 2020*	–
Parts rachetables émises	50 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2020	50 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000

* début des activités

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021 et 2020, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2021	2020	2021	2020
4 435	–	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
859	532

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
24 078	8 409	2 651	1 207

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des fluctuations des devises. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % aux 31 décembre 2021 et 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD} Price Return (couvert en dollars canadiens)	124 589	(124 589)	45 354	(45 354)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020 :

Monnaie	Au 31 décembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	34 765	0,94	17 888	1,06

Au 31 décembre 2021, 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 348 \$ (31 décembre 2020 – 179 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,16	96,26
Total	99,16	96,26

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	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 – 1,65 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	414,95	USD	65	6 500	249 814	61 449	1,65
						249 814	61 449	1,65
Options d'achat achetées – 104,13 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	4,16	USD	65	6 500	3 200 502	3 872 626	104,13
						3 200 502	3 872 626	104,13
Options de vente vendues – (0,92) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	373,46	USD	(65)	(6 500)	(147 774)	(34 204)	(0,92)
						(147 774)	(34 204)	(0,92)
Options d'achat vendues – (5,70) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	466,82	USD	(65)	(6 500)	(58 899)	(211 972)	(5,70)
						(58 899)	(211 972)	(5,70)
Total des options						3 243 643	3 687 899	99,16
Coûts de transaction						(331)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							1 245	0,03
Autres actifs, moins les passifs							29 930	0,81
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						3 243 312	3 719 074	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+	14-01-2022	USD	2 909 775	CAD	3 682 000	0,790	0,791	1 245
									1 245

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 007 792
Trésorerie	20 997
Revenu de placement couru à recevoir	9 730
Autres actifs	324
	2 038 823
Passif	
Charges à payer	1 165
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	3 680
	4 845
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 033 978
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Parts	2 033 978
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	20,34

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Produits	
Dividendes	2 756
Produits d'intérêts aux fins des distributions	43 383
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	10 580
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	22 054
	78 773
Charges [note 7]	
Frais de gestion	11 180
Charges liées à la TVH	1 243
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	460
Coûts liés au comité d'examen indépendant	355
	13 238
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 953)
	11 285
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts	67 488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	0,68

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

Au nom du fiduciaire,

Société de gestion de portefeuilles FT Canada



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

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

Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
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	67 488
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts rachetables	2 000 020
Distributions réinvesties	11 500
Rachat de parts rachetables	(20)
	2 011 500
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :	
Revenu net de placement	(33 508)
Gains en capital	(11 500)
Remboursement de capital	(2)
	(45 010)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	2 033 978
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 033 978

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 488
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(10 580)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(22 054)
Intérêts à recevoir	(9 730)
Autres actifs	(324)
Autres passifs	1 165
Achats de placements	(2 644 137)
Produit de la vente de placements	668 979
	(1 949 193)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	2 000 020
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(29 830)
	1 970 170
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	20 977
Trésorerie, au début de la période	-
Trésorerie, à la fin de la période	20 977
Intérêts reçus	33 653
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 756

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

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 son actif net dans des obligations de sociétés de qualité inférieure (au moment de l'achat, selon la note attribuée par une agence de notation désignée), des obligations à rendement élevé, des obligations internationales de marchés développés, des obligations de marchés émergents, des actions privilégiées et des obligations convertibles d'émetteurs nord-américains et/ou internationaux.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	2 007 792	–	2 007 792
Total	–	2 007 792	–	2 007 792

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 31 décembre 2021.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	100 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	100 000

* 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
0,60 %

1. Le gestionnaire a convenu de renoncer à une portion des frais de gestion correspondant à 0,10 % de l'actif net quotidien moyen du FNB First Trust jusqu'au 31 décembre 2021, compte tenu de la faiblesse des taux d'intérêt à l'heure actuelle. Le gestionnaire prévoit que, si la moyenne mobile du rendement sur 30 jours des bons du Trésor canadiens sur 10 ans actuels dépasse 3,50 % avant le 31 décembre 2021, il pourrait ne plus y avoir de renonciation aux frais après le 31 décembre 2021. Étant donné que la renonciation de 0,10 % est sur une base annualisée, si la renonciation dure moins de un an, les frais de gestion nets dépasseront 0,60 %. Après le 31 décembre 2021, le gestionnaire pourra, à tout moment et à son gré, renoncer à une portion des frais de gestion.

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

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

Coûts de transaction (\$)
2021
460

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 31 décembre 2021, y compris les montants impayés au 31 décembre 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2021	2021
11 180	1 031

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 31 décembre 2021 :

	Au 31 décembre 2021	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Moins de 1 an	10 102	0,50
De 1 an à 3 ans	428 798	21,09
De 3 à 5 ans	189 396	9,29
Plus de 5 ans	1 379 496	67,83
Total	2 007 792	98,71

Au 31 décembre 2021, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 8,38 ans. Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 20 078\$. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 31 décembre 2021 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2021
AAA	23,42
AA	20,37
A	29,64
BBB	21,73
Moins de BBB	3,55
Total	98,71

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2021
Obligations de sociétés	52,23
Obligations et garanties provinciales	23,43
Obligations et garanties fédérales	23,05
Total	98,71

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
OBLIGATIONS CANADIENNES						
Obligations et garanties fédérales – 23,43 %						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	10 000	1,10 %	15 déc. 26	9 981	9 787	0,48
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	12 000	1,55 %	15 déc. 26	11 976	12 001	0,59
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	56 000	2,35 %	15 juin 27	58 695	58 183	2,86
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	17 000	1,75 %	15 juin 30	17 108	16 964	0,83
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	68 000	1,40 %	15 mars 31	64 440	65 506	3,22
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1, série 104	50 000	2,15 %	15 déc. 31	50 941	51 169	2,52
CPPIB Capital Inc.	26 000	3,00 %	15 juin 28	28 267	28 060	1,38
Gouvernement du Canada	10 000	2,25 %	1 ^{er} juin 2025	10 577	10 373	0,51
Gouvernement du Canada	10 000	0,25 %	1 ^{er} mars 2026	9 622	9 613	0,47
Gouvernement du Canada	12 000	1,00 %	1 ^{er} juin 2027	12 081	11 845	0,58
Gouvernement du Canada	9 000	2,00 %	1 ^{er} juin 2028	9 600	9 401	0,46
Gouvernement du Canada	6 000	2,25 %	1 ^{er} juin 2029	6 481	6 404	0,32
Gouvernement du Canada	35 000	1,25 %	1 ^{er} juin 2030	34 188	34 746	1,71
Gouvernement du Canada	7 000	4,00 %	1 ^{er} juin 2041	9 422	9 718	0,48
Gouvernement du Canada	24 000	2,75 %	1 ^{er} déc. 2048	27 725	29 610	1,46
Gouvernement du Canada	105 000	2,00 %	1 ^{er} déc. 2051	105 009	112 997	5,56
				466 113	476 377	23,43
Obligations et garanties provinciales – 23,05 %						
Hydro-Québec	13 000	2,10 %	15 févr. 60	10 782	11 798	0,58
Province de l'Alberta	8 000	2,20 %	1 ^{er} juin 2026	8 298	8 215	0,40
Province de l'Alberta	6 000	2,05 %	1 ^{er} juin 2030	5 913	6 028	0,30
Province de l'Alberta	15 000	3,10 %	1 ^{er} juin 2050	15 174	16 663	0,82
Province de la Colombie-Britannique	25 000	5,70 %	18 juin 29	32 161	31 729	1,56
Province de la Colombie-Britannique	8 000	4,30 %	18 juin 42	10 019	10 433	0,51
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	1 000	2,80 %	18 juin 48	1 001	1 073	0,05
Province du Nouveau-Brunswick	48 000	3,10 %	14 août 28	52 104	51 842	2,55
Province du Nouveau-Brunswick	26 000	3,10 %	14 août 48	26 571	28 687	1,41
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6 000	1,75 %	2 juin 30	5 743	5 835	0,29
Province de la Nouvelle-Écosse	11 000	3,15 %	1 ^{er} déc. 2051	11 639	12 476	0,61
Province de l'Ontario	16 000	2,90 %	2 juin 28	17 188	17 103	0,84
Province de l'Ontario	17 000	1,35 %	2 déc. 30	15 777	16 130	0,79
Province de l'Ontario	3 000	2,25 %	2 déc. 31	2 993	3 045	0,15
Province de l'Ontario	8 000	4,70 %	2 juin 37	10 218	10 396	0,51
Province de l'Ontario	36 000	2,80 %	2 juin 48	35 801	38 288	1,88
Province de l'Ontario	57 000	2,65 %	2 déc. 50	54 973	59 256	2,91
Province de Québec	5 000	6,25 %	1 ^{er} juin 2032	6 947	6 927	0,34
Province de Québec	17 000	5,75 %	1 ^{er} déc. 2036	23 972	24 338	1,20
Province de Québec	12 000	5,00 %	1 ^{er} déc. 2041	16 277	16 896	0,83
Province de Québec	50 000	3,50 %	1 ^{er} déc. 2048	56 450	60 443	2,97
Province de Québec	10 000	3,10 %	1 ^{er} déc. 2051	10 716	11 462	0,56
Province de Québec	6 000	2,85 %	1 ^{er} déc. 2053	6 050	6 589	0,32
Province de Québec, série QY	8 000	1,85 %	13 févr. 27	8 169	8 115	0,40
Province de la Saskatchewan	5 000	3,10 %	2 juin 50	5 160	5 569	0,27
				450 096	469 336	23,05
Obligations de sociétés – 41,81 %						
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	14 000	6,47 %	27 juill. 2029	18 167	17 917	0,88
AltaLink L.P.	5 000	3,67 %	6 nov. 23	5 286	5 215	0,26
AltaLink L.P., remboursables	8 000	3,99 %	30 juin 42	8 850	9 299	0,46
Banque de Montréal	68 000	2,89 %	20 juin 23	71 160	69 677	3,43
Banque de Montréal	17 000	2,28 %	29 juill. 2024	17 595	17 263	0,85
Bruce Power L.P., remboursables, série 17-2	8 000	4,01 %	21 juin 29	8 664	8 790	0,43
Calgary Airport Authority, remboursables, série A	6 000	3,20 %	7 oct. 36	6 009	6 164	0,30
Calgary Airport Authority, remboursables, série D	3 000	3,55 %	7 oct. 51	3 000	3 281	0,16
Calgary Airport Authority, remboursables, série E	3 000	3,55 %	7 oct. 53	3 000	3 289	0,16
Banque Canadienne Impériale de Commerce	50 000	2,43 %	9 juin 23	51 696	50 780	2,50
Banque Canadienne Impériale de Commerce	10 000	2,43 %	9 juin 23	10 232	10 156	0,50
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 000	2,00 %	17 avr. 25	31 663	31 164	1,53
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remboursables	4 000	1,59 %	24 nov. 23	4 000	4 006	0,20
CCL Industries Inc., remboursables, série 1	15 000	3,86 %	13 avr. 28	16 242	16 047	0,79
Corus Entertainment Inc., remboursables	35 000	5,00 %	11 mai 28	35 337	35 226	1,73
Enbridge Inc., à taux variable, remboursables, série C	25 000	6,63 %	12 avr. 78	28 085	28 334	1,39
Fédération des caisses Desjardins du Québec	34 000	3,06 %	11 sept. 23	35 841	35 027	1,72
Fédération des caisses Desjardins du Québec	37 000	1,09 %	21 janv. 26	35 964	35 779	1,76
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5 000	1,59 %	10 sept. 26	5 000	4 902	0,24

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 31 décembre 2021

Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remboursables, série 20-1	12 000	1,54 %	3 mai 28	11 477	11 588	0,57
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, remboursables, série 21-1	3 000	3,15 %	5 oct. 51	2 995	3 107	0,15
Banque HSBC Canada	10 000	2,25 %	15 sept. 22	10 221	10 102	0,50
Hydro One Inc., remboursables	17 000	2,23 %	17 sept. 31	16 703	16 797	0,83
Hydro One Inc., remboursables, série 42	10 000	2,54 %	5 avr. 24	10 470	10 237	0,50
Hydro One Inc., remboursables, série 44	9 000	3,64 %	5 avr. 50	9 503	10 077	0,50
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	6 000	5,95 %	10 mars 81	6 015	6 182	0,30
Banque Manuvie du Canada	34 000	2,38 %	19 nov. 24	35 391	34 676	1,70
Banque Nationale du Canada	40 000	2,98 %	4 mars 24	42 217	41 189	2,03
Banque Nationale du Canada	9 000	1,53 %	15 juin 26	9 000	8 834	0,43
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série K	15 000	3,65 %	1 ^{er} juin 2035	15 309	15 688	0,77
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série N	15 000	2,80 %	1 ^{er} juin 2031	15 368	15 047	0,74
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série O	10 000	3,75 %	1 ^{er} juin 2051	9 993	10 479	0,52
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., série L	2 000	1,20 %	1 ^{er} déc. 2023	1 999	1 987	0,10
NuVista Energy Ltd., remboursables	15 000	7,88 %	23 juill. 2026	14 848	15 475	0,76
Ritchie Bros Holdings Ltd., remboursables	15 000	4,95 %	15 déc. 29	15 000	15 300	0,75
Banque Royale du Canada	75 000	3,30 %	26 sept. 23	79 387	77 412	3,81
Financière Sun Life inc., à taux variable, remboursables	3 000	3,15 %	18 nov. 36	3 084	3 104	0,15
Suncor Énergie Inc., remboursables	4 000	3,00 %	14 sept. 26	4 200	4 143	0,20
Suncor Énergie Inc., remboursables	42 000	3,10 %	24 mai 29	43 883	43 228	2,13
Suncor Énergie Inc., remboursables	23 000	5,00 %	9 avr. 30	26 564	26 599	1,31
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	2 000	4,34 %	13 sept. 46	2 074	2 141	0,11
La Banque Toronto-Dominion	40 000	1,91 %	18 juill. 2023	41 012	40 433	1,99
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	30 000	3,11 %	22 avr. 30	31 658	30 978	1,52
				854 162	847 119	41,66
				1 770 371	1 792 832	88,14
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
Obligations de sociétés – 10,57 %						
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	19 000	4,32 %	15 mai 47	19 517	20 851	1,03
Apple Inc., remboursables	30 000	2,51 %	19 août 24	31 485	30 741	1,51
Heathrow Funding Ltd.	17 000	3,40 %	8 mars 30	17 571	17 666	0,87
Heathrow Funding Ltd., remboursables	2 000	3,78 %	4 sept. 32	2 118	2 123	0,10
Heathrow Funding Ltd., remboursables	10 000	3,66 %	13 janv. 33	10 117	10 485	0,52
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	5 000	2,30 %	22 juin 29	4 980	4 969	0,24
Verizon Communications Inc., remboursables	11 000	3,63 %	16 mai 50	10 223	10 968	0,54
Walt Disney Co. (The)	45 000	3,06 %	30 mars 27	47 761	46 737	2,30
Wells Fargo & Co.	37 000	3,87 %	21 mai 25	39 922	39 110	1,92
Wells Fargo & Co.	31 000	2,49 %	18 févr. 27	31 842	31 310	1,54
				215 536	214 960	10,57
Total des placements				1 985 907	2 007 792	98,71
Coûts de transaction				(169)		
Autres actifs, moins les passifs					23 186	1,29
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 988 822	2 033 978	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	15 289 715
Trésorerie	238 230
Dividendes courus à recevoir	5 006
	15 532 951
Passif	
Charges à payer	13 261
	13 261
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 519 690
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Parts	15 519 690
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts	675 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	22,99

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Produits	
Dividendes	44 973
Produits d'intérêts aux fins des distributions	4 405
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	18 722
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(9 582)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	527 106
	585 624
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19 699
	605 323
Charges [note 7]	
Frais de gestion	46 378
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	14 910
Charges liées à la TVH	6 747
Coûts liés au comité d'examen indépendant	938
	68 973
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(938)
	68 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	537 288
Retenues d'impôt à la source	6 200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	531 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts	531 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	1,70

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

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

Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
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	531 088
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts rachetables	14 989 597
Distributions réinvesties	4 253
Rachat de parts rachetables	(20)
	14 993 830
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants	
Revenu net de placement	–
Gains en capital	(5 191)
Remboursement de capital	(37)
	(5 228)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	15 519 690
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	15 519 690

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

FNB First Trust JFL actions mondiales

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période allant du 19 mars 2021 au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	531 088
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(18 722)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(527 106)
Dividendes à recevoir	(5 006)
Autres passifs	13 261
Achats de placements	(15 449 934)
Produit de la vente de placements	706 047
	(14 750 372)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	14 989 597
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts	(975)
	14 988 602
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	238 230
Trésorerie, au début de la période	-
Trésorerie, à la fin de la période	238 230
Intérêts reçus	4 405
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	33 767

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

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust JFL actions mondiales (le « FNB First Trust ») cherche à procurer aux porteurs de parts une plus-value en capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de grandes sociétés multinationales qui ont démontré un leadership mondial dans leur secteur. Le sous-conseiller ciblera principalement des sociétés internationales qui profitent de leur exposition à des économies dont le taux de croissance est habituellement supérieur à celui du produit intérieur brut (PIB) mondial. L'accent sera mis sur des sociétés non cycliques détenant un avantage concurrentiel dans leur secteur. Le FNB First Trust JFL actions mondiales n'investira pas plus de 20 % de son actif net dans des titres d'émetteurs situés sur des marchés émergents.

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

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 289 715	–	–	15 289 715
Total	15 289 715	–	–	15 289 715

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 31 décembre 2021.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 31 décembre 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	675 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2021	675 000

* début des activités

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,85 %

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

Coûts de transaction (\$)
2021
14 910

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 31 décembre 2021, y compris les montants impayés au 31 décembre 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2021	2021
46 378	11 101

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

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

Indice	Au 31 décembre 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI ACWI	775 985	(775 985)

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

Monnaie	Au 31 décembre 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	9 481 452	61,09
Euro	1 448 448	9,33
Livre sterling	1 299 396	8,37
Yen japonais	949 958	6,12
Dollar de Hong Kong	812 894	5,24
Franc suisse	347 822	2,24
Dollar de Singapour	217 664	1,40
Couronne suédoise	214 203	1,38
Total	14 771 837	95,17

Au 31 décembre 2021, 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 147 718 \$. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 31 décembre 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 31 décembre 2021
<i>Canada</i>	
Technologies de l'information	1,91
Services financiers	1,57
<i>États-Unis</i>	
Soins de santé	12,48
Services de communications	10,05
Technologies de l'information	9,21
Biens de consommation discrétionnaire	9,19
Services financiers	6,57
Biens de consommation courante	3,50
Matières	2,44
Produits industriels	1,63
<i>International</i>	
Royaume-Uni	8,37
Japon	6,12
France	5,49
Suisse	4,49
Chine	4,07
Pays-Bas	2,18
Taiwan	1,87
Inde	1,77
Espagne	1,66
Singapour	1,40
Suède	1,38
Hong Kong	1,17
Total	98,52

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
TITRES DE CAPITAUX PROPRES				
Services financiers – 1,57 %				
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 196	220 471	244 143	1,57
		220 471	244 143	1,57
Technologies de l'information – 1,91 %				
Kinaxis Inc.	1 670	326 211	296 141	1,91
		326 211	296 141	1,91
		546 682	540 284	3,48
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 10,05 %				
Alphabet Inc., catégorie A	197	694 288	721 928	4,65
Booking Holdings Inc.	102	299 800	309 560	2,00
Meta Platforms Inc., catégorie A	1 240	563 050	527 578	3,40
		1 557 138	1 559 066	10,05
Biens de consommation discrétionnaire – 9,19 %				
Amazon.com Inc.	136	582 107	573 617	3,70
Copart Inc.	1 800	317 416	345 225	2,22
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 332	213 793	262 830	1,69
LCI Industries	1 240	221 724	244 488	1,58
		1 335 040	1 426 160	9,19
Biens de consommation courante – 3,50 %				
Monster Beverage Corp.	2 000	239 552	242 972	1,56
PepsiCo Inc.	1 370	265 868	301 036	1,94
		505 420	544 008	3,50
Services financiers – 6,57 %				
Bank OZK	3 613	194 909	212 654	1,37
Fiserv Inc.	2 562	377 242	336 363	2,17
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	4 683	393 276	470 465	3,03
		965 427	1 019 482	6,57
Soins de santé – 12,48 %				
Abbott Laboratories	1 984	309 091	353 210	2,27
Becton	1 072	334 683	341 013	2,20
Boston Scientific Corp.	7 741	429 164	415 963	2,68
IQVIA Holdings Inc.	1 016	320 096	362 603	2,34
UnitedHealth Group Inc.	730	375 263	463 683	2,99
		1 768 297	1 936 472	12,48
Produits industriels – 1,63 %				
Ametek Inc.	1 360	228 264	252 958	1,63
		228 264	252 958	1,63

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

Technologies de l'information – 9,21 %				
Guidewire Software Inc.	2 010	300 613	288 656	1,86
Mastercard Inc., catégorie A	850	375 338	386 344	2,49
Microsoft Corp.	1 772	659 178	753 858	4,86
		1 335 129	1 428 858	9,21
Matières – 2,44 %				
Sherwin-Williams Co. (The)	852	316 166	379 536	2,44
		316 166	379 536	2,44
		8 010 881	8 546 540	55,07
ACTIONS INTERNATIONALES				
Chine – 4,07 %				
Alibaba Group Holding Ltd.	7 532	205 896	145 281	0,94
Shenzhou International Group	6 600	181 825	160 495	1,03
Tencent Holdings Ltd.	4 400	357 418	326 057	2,10
		745 139	631 833	4,07
France – 5,49 %				
Air Liquide SA	1 172	259 506	258 781	1,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	290	268 760	303 626	1,96
Schneider Electric SE	1 165	256 719	289 348	1,86
		784 985	851 755	5,49
Hong Kong – 1,17 %				
AIA Group Ltd.	14 200	213 252	181 061	1,17
		213 252	181 061	1,17
Inde – 1,77 %				
HDFC Bank Ltd., CAAE	3 332	327 970	274 258	1,77
		327 970	274 258	1,77
Japon – 6,12 %				
Hoya Corp.	1 800	355 437	338 676	2,18
Keyence Corp.	560	421 729	445 111	2,87
Tsuruha Holdings Inc.	1 360	214 532	165 109	1,07
		991 698	948 896	6,12
Pays-Bas – 2,18 %				
ASML Holding NV	333	330 317	338 911	2,18
		330 317	338 911	2,18
Singapour – 1,40 %				
DBS Group Holdings Ltd.	7 100	198 877	217 664	1,40
		198 877	217 664	1,40
Espagne – 1,66 %				
Industria de Diseno Textil SA	6 274	271 481	257 782	1,66
		271 481	257 782	1,66
Suède – 1,38 %				
Atlas Copco AB, catégorie A	2 443	205 754	214 016	1,38
		205 754	214 016	1,38
Suisse – 4,49 %				
Chubb Ltd.	1 429	327 520	349 430	2,25
Sika AG, nominatives	659	288 766	347 822	2,24
		616 286	697 252	4,49
Taiwan – 1,87 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1 906	283 983	290 067	1,87
		283 983	290 067	1,87

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 31 décembre 2021

Royaume-Uni – 8,37 %				
Abcam PLC	6 635	175 254	196 873	1,27
Dechra Pharmaceuticals PLC	2 758	239 196	251 456	1,62
Diageo PLC	4 614	276 562	318 843	2,05
Intertek Group PLC	2 444	223 396	235 590	1,52
London Stock Exchange Group PLC	2 500	334 597	296 634	1,91
		1 249 005	1 299 396	8,37
Total des placements		14 776 310	15 289 715	98,52
Coûts de transaction		(13 700)		
Autres actifs, moins les passifs			229 975	1,48
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 762 610	15 519 690	100,00

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 21 janvier 2021. Les parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf les parts¹ des fonds de résultat cible.

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
Fonds gérés activement		
FNB canadien de puissance du capital First Trust	FST, FST.A	30 novembre 2001
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	FSL, FSL.A	28 août 2013
FNB international de puissance du capital First Trust	FINT	17 mai 2018
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 Cboe Vest First Trust	AUGB.F	30 août 2019
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust	NOVB.F	4 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust	FEBB.F	25 février 2020
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust	MAYB.F	21 mai 2020
Fonds de revenu		
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens)	FUD, FUD.A	15 mai 2013
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust	ETP, ETP.A	23 juillet 2014
FINB obligataire tactique First Trust	FTB	19 juin 2015
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	29 septembre 2016
Fonds de dividendes AlphaDEX^{MC}		
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)	FDE, FDE.A	15 mai 2013
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)	EUR, EUR.A	4 février 2014
Fonds sectoriels américains AlphaDEX^{MC}		
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
Fonds sectoriels		
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust	QCLN	30 octobre 2014
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	30 octobre 2014
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	30 octobre 2014
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN	30 octobre 2014
	FDN.F	8 décembre 2017
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	30 octobre 2014
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	30 octobre 2014
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

1. En ce qui concerne les fonds de résultat cible, les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus dont la dernière révision est datée du 13 août 2020, tandis que les parts du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust et du FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust étaient admissibles à des fins de placement en vertu de prospectus datés du 7 janvier 2020 et du 12 février 2020, puis modifiés le 4 février 2020 et le 25 février 2020, respectivement. À la date des présents états financiers annuels, les fonds de résultat cible n'avaient offert aucune part au public (c'est-à-dire AUGB, NOVB et FEBB).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les 12 et 17 février 2021, l'annonce de sept nouvelles stratégies de placement s'est soldée par des modifications des FNB mentionnés ci-après. Parallèlement à la modification des stratégies de placement, les changements suivants ont été apportés au nom et au symbole boursier des fonds :

Nouveau nom du fonds	Nouveau symbole boursier	Ancien nom du fonds	Ancien symbole boursier
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)	FDL	FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)	FSR
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust	QCLN	FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHF
FNB Indxx NextG First Trust	NXTG	FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHE
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	CIBR	FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHD
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust	FBT	FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHM
FNB Cloud Computing First Trust	SKYY	FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHU
FNB Dow Jones Internet First Trust	FDN, FDN.F	FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust	FHC, FHC.F

Avec prise d'effet le 28 février 2022, certains FNB First Trust qui offraient auparavant des parts de catégorie Conseiller n'offriront plus ces parts. Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procurera aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

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 14 mars 2022.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 31 décembre 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

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

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables présentées ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

Instruments financiers

i) Classement

Actifs financiers

Les FNB First Trust classent leurs placements dans des titres de créance, des titres de capitaux propres ou des fonds d'investissement à capital variable en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Les FNB First Trust gèrent également leurs actifs financiers avec l'objectif de tirer des flux de trésorerie par voie de vente. Les FNB First Trust n'ont pas utilisé l'option permettant de désigner irrévocablement leurs titres d'emprunt et de capitaux propres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Passifs financiers

Les FNB First Trust effectuent des ventes à découvert, qui consistent à vendre des titres empruntés en prévision d'une baisse future de leur valeur de marché ou en guise de stratégie d'arbitrage.

Les actifs ou les passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis ou engagés principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que les FNB First Trust gèrent ensemble et qui présentent un profil récent de prise de profits à court terme. Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Comptabilité de couverture

Les FNB First Trust n'utilisent pas la comptabilité de couverture générale pour ses dérivés.

ii) Actifs financiers et passifs financiers évalués au coût amorti

Les actifs et les passifs financiers évalués au coût amorti comprennent les garanties en trésorerie sur les dérivés, les revenus à recevoir, les montants à payer à un courtier, les montants à recevoir d'un courtier et d'autres débiteurs et créditeurs à court terme.

À chaque date de clôture, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes sur les garanties en trésorerie, les montants à recevoir d'un courtier, les revenus à recevoir et les autres créances à court terme à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues pour la durée de vie si le risque de crédit s'est accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit ne s'est pas accru de façon importante depuis la comptabilisation initiale, les FNB First Trust évaluent la correction de valeur pour pertes à un montant correspondant aux pertes de crédit prévues sur 12 mois. Compte tenu de la nature à court terme des revenus à recevoir et de la grande qualité du crédit, les FNB First Trust ont déterminé que les provisions pour pertes de crédit ne sont pas significatives.

iii) Comptabilisation et évaluation

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la date de transaction, soit la date à laquelle les FNB First Trust deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils sont créés.

Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, et les coûts de transaction sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les actifs et les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur, majorée des coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition ou à leur émission.

Après leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements découlant des variations de la juste valeur sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les dividendes reçus ou les intérêts gagnés sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et les dividendes ou les charges d'intérêts liés aux passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans un poste distinct de l'état du résultat global.

La méthode de détermination de la juste valeur est décrite à la note v) ci-dessous.

iv) Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés aux placements ont expiré ou que le FNB First Trust a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un groupe sectoriel, d'un service d'établissement des prix ou d'un organisme de réglementation et que ces cours représentent des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Un FNB First Trust utilise diverses méthodes et formule des hypothèses qui sont fondées sur les conditions du marché existantes à la fin de chaque exercice. Les techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, comme les options, les swaps de devises et les autres dérivés négociés sur le marché hors cote, comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à d'autres instruments qui sont quasi identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation utilisées couramment par les intervenants du marché et qui reposent le plus possible sur des données de marché et le moins possible sur des données propres à une entité.

En ce qui concerne les instruments pour lesquels il n'y a pas de marché actif, le FNB First Trust peut utiliser des modèles élaborés à l'interne qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles d'évaluation sont utilisés principalement pour évaluer les titres de capitaux propres et les titres d'emprunt non cotés pour lesquels les marchés ont été inactifs au cours de l'exercice. Certaines données prises en compte dans les modèles peuvent ne pas être observables sur le marché et, par conséquent, elles font l'objet d'estimations établies selon des hypothèses.

Les données issues d'un modèle représentent toujours une estimation ou une approximation d'une valeur qui ne peut pas être déterminée avec certitude, et les techniques d'évaluation utilisées peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents aux positions détenues par le FNB First Trust. Par conséquent, les évaluations sont ajustées, au besoin, afin de permettre la prise en compte de facteurs additionnels, notamment le risque lié au modèle, le risque de liquidité et le risque lié à la contrepartie.

IFRS 13 exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau de hiérarchie des justes valeurs au sein duquel doit être classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est important pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte 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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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.

Fonds négociés en bourse First Trust
Notes annexes
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Trésorerie

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

FNB First Trust
Parts de catégorie Ordinaire et de catégorie Conseiller émises
FNB canadien de puissance du capital First Trust (« FST »)
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) (« FUD »)
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) (« FDE »)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP »)
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL »)
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) (« EUR »)
Parts émises et parts couvertes
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHH »)
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHG »)
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust (« FHQ »)
FNB Dow Jones Internet First Trust (« FDN »)
Parts émises seulement
FNB NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust (« QCLN ») <i>(auparavant, FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</i>
FNB Indxx NextG First Trust (« NXTG ») <i>(auparavant, FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</i>
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (« CIBR ») <i>(auparavant, FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</i>
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (« FBT ») <i>(auparavant, FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</i>
FNB Cloud Computing First Trust (« SKYY ») <i>(auparavant, FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust)</i>
FINB obligataire tactique First Trust (« FTB »)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FDL ») <i>(auparavant, FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright [couvert en dollars canadiens])</i>
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (« BLCK »)
FNB international de puissance du capital First Trust (« FINT »)
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus (« FJFB »)
FNB First Trust JFL actions mondiales (« FJFG »)
Parts couvertes émises seulement
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (« AUGB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust (« NOV.B.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust (« FEBB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust (« MAYB.F »)

Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités, sauf pour les écarts de frais de gestion, la catégorie Conseiller versant un montant supplémentaire à titre de frais de service (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Pour chaque catégorie de parts de catégorie Ordinaire, part de catégorie Conseiller, part et part couverte (collectivement, les « parts ») des FNB First Trust, on calcule une valeur liquidative distincte. On obtient la valeur liquidative d'une catégorie de parts donnée en calculant la valeur de la quote-part de l'actif et du passif du FNB First Trust communs à toutes les séries revenant à la catégorie, moins les charges directes imputables uniquement à cette catégorie. Pour calculer la valeur liquidative par part, on divise la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour chaque catégorie le jour de l'évaluation. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre chacune des séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les charges sont comptabilisées de façon quotidienne.

Les dividendes sont versés selon la politique de dividendes présentée dans les prospectus simplifiés respectifs des FNB First Trust. Les bénéfices non distribués sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

Devises

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.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL ») n'a pas engagé de coûts de transaction, car le FNB FSL investissait dans des prêts de rang supérieur et des obligations à rendement élevé. Il n'y a pas de coûts de transaction liés à l'achat et à la vente de prêts de rang supérieur et d'obligations à rendement élevé.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

Certains des FNB First Trust peuvent avoir recours à des contrats de change à terme pour couvrir leurs actifs et leurs passifs libellés en devises.

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Les profits ou les pertes latents sur le contrat à terme sont comptabilisés comme éléments de la variation nette de la plus-value ou de la moins-value latente des dérivés dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

Les évaluations des instruments dérivés sont effectuées quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des bourses pour les dérivés négociés en bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux dérivés négociés sur le marché hors cote.

Au moment de la liquidation de l'instrument, tout profit ou toute perte sur les contrats de change à terme est présenté dans l'état du résultat global à titre de (perte nette) profit net de change réalisé.

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 »).

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Chaque fonds de résultat cible achètera et vendra des options FLEX de vente et d'achat selon le rendement du FNB sous-jacent. Les options FLEX que chaque fonds de résultat cible détiendra et qui relèvent du FNB sous-jacent donneront à chaque fonds de résultat cible le droit de recevoir ou de livrer des parts du FNB sous-jacent à la date d'expiration de l'option à un prix d'exercice, selon que l'option constitue une option d'achat ou de vente et que chaque fonds de résultat cible achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

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.

Titres d'emprunt non cotés

L'évaluation des titres d'emprunt non cotés se fonde sur les cours fournis par une société de service d'établissement des prix indépendante et réputée qui évalue les titres en fonction des transactions récentes et des cours fournis par des intervenants du marché, ainsi que sur l'intégration de données de marché observables et l'application des pratiques normales du marché.

Les titres d'emprunt non cotés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust, à la rubrique « Évaluation de la juste valeur ».

Prêts de rang supérieur

Les prêts de rang supérieur dans lesquels le FNB First Trust investit ne sont cotés sur aucune bourse ni chambre de commerce. Les prêts de rang supérieur sont habituellement achetés et vendus par des investisseurs institutionnels dans le cadre de transactions négociées individuellement de gré à gré qui fonctionnent, à de nombreux égards, comme un marché secondaire hors cote, bien qu'il n'existe habituellement aucun teneur de marché officiel. Même s'il a pris une ampleur considérable au cours des dernières années, ce marché se caractérise habituellement par des transactions moins nombreuses et par une liquidité moindre que le marché secondaire pour d'autres types de titres. Certains prêts de rang supérieur ne font l'objet d'aucune transaction ou de transactions peu nombreuses ou peu fréquentes, et l'information relative à un prêt de rang supérieur peut être difficilement accessible ou incomplète. Par conséquent, la détermination de la juste valeur des prêts de rang supérieur peut s'appuyer sur des renseignements qui sont rares et périmés. En raison du peu de données fiables et objectives, l'exercice du jugement et le recours aux estimations peuvent jouer un rôle plus important pour l'évaluation des prêts de rang supérieur que pour les autres types de titres. Les prêts de rang supérieur pour lesquels les cours sont faciles à obtenir sont évalués à la juste valeur selon les cours actuels fournis par un service d'établissement des prix bien connu. Les prêts de rang supérieur pour lesquels les cours actuels ne sont pas faciles à obtenir sont évalués à la juste valeur, telle qu'elle a été déterminée par le comité d'évaluation du conseiller en valeurs. Le comité d'évaluation fixe un prix pour les actifs si le service d'établissement des prix ne fournit pas de prix.

Le 21 janvier 2021, le FNB FSL a modifié ses stratégies de placement afin d'obtenir une exposition à des prêts de rang supérieur en investissant son actif net dans le First Trust Senior Loan Fund, un fonds négocié en bourse inscrit aux États-Unis (le « fonds sous-jacent »).

Les prêts de rang supérieur, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes du FNB FSL, à la rubrique « Évaluation de la juste valeur ».

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Contrats de change à terme

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

Options

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

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

6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les parts et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, à l'exception des FNB FJFB et FJFG, qui sont cotés à la Bourse NEO (la « NEO »), et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX ou à la NEO par l'entremise de courtiers inscrits dans la province ou le territoire où les investisseurs résident. Les investisseurs devront assumer les commissions de courtage d'usage au moment de l'achat ou de la vente de parts. Se reporter au tableau des FNB First Trust de la note 3, « Principales méthodes comptables », au poste Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part.

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

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

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

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

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

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Le gestionnaire a pu convertir les parts de catégorie Conseiller en parts de catégorie Ordinaire, ce qui procurera aux porteurs de parts une solution de placement moins coûteuse à l'avenir.

En plus du versement des frais de gestion, chaque FNB First Trust doit régler les coûts et les charges engagés pour se conformer au Règlement 81-107, Comité d'examen indépendant des fonds d'investissement, notamment les frais liés à la mise sur pied et à l'exploitation continue d'un comité d'examen indépendant, les courtages et les commissions, l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TVH, les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement des FNB First Trust, les charges extraordinaires et, au gré du gestionnaire, les coûts liés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités de réglementation obligent à envoyer ou à livrer aux investisseurs du FNB First Trust. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et charges des FNB First Trust, y compris les honoraires payables au conseiller en valeurs, au dépositaire, à l'agent d'évaluation, à l'agent comptable des registres, à l'agent des transferts et au mandataire aux fins des régimes, de même que les honoraires payables à tout autre fournisseur de services engagé par le gestionnaire.

Les frais de gestion facturés sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

8. IMPOSITION

Impôt sur le résultat

Les FNB First Trust sont des fiducies et des placements enregistrés en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt ») et doivent se conformer aux exigences pour être considérés comme des fiducies de fonds commun de placement au titre de la Loi de l'impôt. Généralement, les FNB First Trust ne sont pas assujettis à l'impôt aux termes de la partie I de la Loi de l'impôt relativement à leur bénéfice net ou à leur gain en capital net réalisé au cours de chaque année d'imposition, dans la mesure où ce bénéfice net et ce gain en capital net réalisé sont payés ou payables aux porteurs de parts au cours de l'exercice.

Distributions

Les distributions en trésorerie sur les parts d'un FNB First Trust sont principalement payées à même les dividendes ou les distributions et d'autres revenus ou gains reçus ou réalisés par le FNB First Trust, moins les charges de celui-ci, mais ces distributions sont également composées de montants non imposables, notamment le remboursement de capital, qui peuvent être payés à la seule discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les charges d'un FNB First Trust excèdent le revenu généré par celui-ci pendant un mois, un trimestre ou un exercice donné, selon le cas, il n'est pas attendu qu'une distribution mensuelle sera versée. Par conséquent, puisque les frais de gestion de la catégorie Conseiller sont plus élevés, les distributions en trésorerie sur cette catégorie devraient être inférieures à celles versées sur la catégorie Ordinaire. Les distributions sans effet sur la trésorerie sont réinvesties dans les FNB First Trust.

Les distributions de gains en capital nets réalisés suffisants (réduits par les reports prospectifs de pertes, le cas échéant) à la date de clôture des registres sont versées après le 15 décembre, mais avant le 31 décembre, pour faire en sorte que les FNB First Trust ne soient pas assujettis à l'impôt sur le résultat.

Reports prospectifs de pertes fiscales

Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période de 20 ans. Les pertes nettes en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période indéfinie et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

Les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, sont présentées dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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; ils sont par conséquent exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021

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 FTB, FSL, ETP et FJFB, ne portent pas intérêt. Par conséquent, la plupart des FNB First Trust ne sont pas exposés à d'importants risques de taux d'intérêt découlant des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Les FNB FTB, ETP et FJFB investissent dans des titres portant intérêt. Le revenu de ces FNB First Trust peut être touché par des variations des taux d'intérêt de titres particuliers ou par l'incapacité du conseiller en valeurs d'obtenir des rendements semblables à l'expiration ou à la vente des titres. De plus, le cours des titres portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt. Les FNB FTB et ETP détiennent des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. 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. 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.

Les FNB ETP et FTB détiennent 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.

Comme il est indiqué ci-dessus, la juste valeur des prêts de rang supérieur est très peu sensible aux taux d'intérêt en raison des taux d'intérêt variables associés à ces prêts. En revanche, les obligations à rendement élevé sont généralement assorties d'un taux d'intérêt fixe et sont donc plus sensibles aux taux d'intérêt.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'exécute pas ses obligations, engendrant ainsi une perte. Les FNB First Trust sont exposés au risque de crédit à l'égard de leurs titres d'emprunt, de leurs actifs dérivés, de leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie et de leurs autres créances clients à court terme.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FTB, FSL, ETP et FJFB, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB ETP, FTB 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 et le fonds sous-jacent. La juste valeur des titres d'emprunt tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Pour de plus amples renseignements sur le risque de crédit associé aux FNB sous-jacents, se reporter à leurs états financiers respectifs qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les FNB ETP et FTB détiennent 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 au sein de leur portefeuille.

Risque de change

Bon nombre des FNB First Trust détiennent des actifs et des passifs, y compris de la trésorerie, des placements à court terme, des titres de capitaux propres, des instruments à revenu fixe et des dérivés de change, lesquels sont libellés en devises. Ces FNB First Trust sont par conséquent exposés au risque de change, car la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison des variations des taux de change.

Bien que certains FNB First Trust soient assujettis à un risque de change inhérent, ce risque est habituellement couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, au besoin. Cependant, une exposition modérée au risque de change peut être tolérée si elle est jugée avantageuse pour les FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les FNB ETP et FTB détiennent des FNB sous-jacents, et les FNB FSL, FLD, ainsi que les fonds sectoriels détiennent des fonds sous-jacents. Le risque de change ne fait pas l'objet d'un examen approfondi. Par conséquent, ces FNB sont exposés indirectement au risque de change par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents et les fonds sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Les FNB ETP, FTB, FJFB et FST sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 31 décembre 2021.

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.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le FNB FSL a investi une part importante de ses actifs dans des titres d'emprunt de moindre qualité émis par des sociétés fortement endettées. Les titres d'emprunt de moindre qualité ont tendance à être moins liquides que les titres d'emprunt de qualité supérieure. De plus, les émissions de moindre envergure de titres d'emprunt ont tendance à être moins liquides que les émissions plus importantes.

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 l'exercice clos le 31 décembre 2021

Risque lié à la fluctuation de la valeur des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. Parmi les facteurs pouvant avoir une incidence sur la valeur des options FLEX, outre la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, figurent la fluctuation des taux d'intérêt, la fluctuation de l'offre et de la demande, une baisse de liquidité des options FLEX et la fluctuation de la volatilité du FNB sous-jacent.

Risque lié à la liquidité des options FLEX. Les options FLEX sont inscrites à la cote d'une bourse de valeurs, mais personne ne peut garantir qu'un marché secondaire liquide existera pour les options FLEX. Si les opérations sur les options FLEX sont limitées ou absentes, la valeur des options FLEX d'un FNB First Trust pourrait diminuer. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation des options FLEX pourrait nécessiter le versement d'une prime (pour les options FLEX vendues) ou l'acceptation d'un prix réduit (pour les options FLEX achetées) et l'opération pourrait prendre plus de temps à se réaliser. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et des parts d'un FNB First Trust et faire en sorte que le FNB First Trust ne parvienne pas à atteindre son objectif de placement. Les opérations sur les options FLEX risquent d'être moins nombreuses et liquides que sur certains autres titres du marché. Les options FLEX pourraient être moins liquides que certaines options non personnalisées. Au sein d'un marché peu liquide pour les options FLEX, la liquidation d'une grande quantité d'options pourrait avoir une plus grande incidence sur le cours. Un marché peu liquide pourrait nuire à la valeur des options FLEX et à celle du placement de l'investisseur.

Risque lié à l'utilisation des options FLEX. L'OCC pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations aux termes de contrats sur des options FLEX ou ne pas être disposé à s'en acquitter. En outre, les options FLEX pourraient être moins liquides que d'autres options négociées en bourse. La valeur des options FLEX avant leur date d'expiration pourrait varier en raison d'autres facteurs que la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, comme une augmentation des taux d'intérêt, un changement touchant la volatilité réelle et perçue du marché boursier et du FNB sous-jacent et la durée restante jusqu'à l'expiration. De plus, la valeur des options FLEX n'augmente pas et ne diminue pas au même rythme que la valeur du FNB sous-jacent ou de ses titres sous-jacents. Le cours des options FLEX pourrait être très volatil et pourrait fluctuer considérablement en peu de temps. La négociation d'options FLEX comporte des risques qui sont différents de ceux qui sont associés à un placement direct dans des titres, voire même plus importants.

Risque lié à l'évaluation des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. En périodes de liquidité réduite du marché ou en l'absence de cours disponibles sur le marché pour les titres que détient un FNB First Trust, la capacité du FNB First Trust à fixer la valeur des options FLEX devient plus difficile, et le jugement du conseiller en valeurs des FNB First Trust pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust
Notes annexes
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

13. PRÊT DE TITRES

Un FNB First Trust peut, conformément au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement, prêter des titres en portefeuille à des tiers en vertu d'une convention de prêt de titres entre le FNB First Trust et un agent de prêt de titres, selon les conditions suivantes : i) l'emprunteur versera au FNB First Trust des frais pour le prêt de titres négociés et versera au FNB First Trust des paiements en guise de rémunération correspondant aux distributions reçues par l'emprunteur sur les titres empruntés; ii) les prêts de titres doivent être admissibles à titre de « mécanisme de prêt de valeurs mobilières » aux fins de la Loi de l'impôt; et iii) le FNB First Trust recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres en portefeuille prêtés. L'agent de prêt de titres d'un FNB First Trust sera chargé de l'administration continue des prêts de titres, notamment de l'obligation d'établir quotidiennement la valeur de marché de la garantie.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les FNB First Trust n'avaient effectué aucun prêt de titres.

(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