

Rapports financiers intermédiaires de 2021 (non audité)

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A
FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A
FINB obligataire tactique First Trust • FTB
FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A
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 30 juin 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
FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A.....	1
FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A.....	9
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A.....	17
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A.....	26
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A	32
FINB obligataire tactique First Trust • FTB.....	38
FINB de dividendes First Trust Value Line ^{MD} (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A.....	44
FNB NASDAQMD Clean EdgeMD 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	91
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHG, FHG.F	98
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust • FHQ, FHQ.F.....	107
FNB Cloud Computing First Trust • SKYY.....	116
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) • FDL.....	123
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK	130
FNB international de puissance du capital First Trust • FINT.....	137
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust • AUGB.F.....	145
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust • NOV.B.F...	152
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust • FEBB.F	159
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust • MAYB.F.....	166
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus • FJFB	173
FNB First Trust JFL actions mondiales • FJFG	180
Notes annexes.....	188

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

Avis à l'intention des porteurs de parts :

Les états financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des FNB First Trust. Le gestionnaire des FNB First Trust nommera un auditeur externe qui auditera les états financiers annuels des FNB First Trust pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2021, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 016 346	5 263 700
Trésorerie	34 349	17 685
Dividendes courus à recevoir	50 108	16 725
Actifs dérivés	–	118 013
Autres actifs	3 484	2 151
	7 104 287	5 418 274
Passif		
Charges à payer	6 357	7 414
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	15 524	8 265
Passifs dérivés	59 438	6 811
	81 319	22 490
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 022 968	5 395 784
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	6 152 183	4 629 953
Catégorie Conseiller	870 785	765 831
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	350 600	300 600
Catégorie Conseiller	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	17,55	15,40
Catégorie Conseiller	17,42	15,32

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	261 362	66 746
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	623 952	(353 099)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	301 828	(108 178)
Profit net (perte nette) de change réalisé	639	1 553
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(166 126)	(457 341)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(170 640)	(51 156)
	851 015	(901 475)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(421)	615
	850 594	(900 860)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	19 138	11 453
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	10 173	7 853
Frais de service	4 150	5 289
Charges liées à la TVH	1 694	1 256
Coûts liés au comité d'examen indépendant	595	457
Charges d'intérêts	17	24
	35 767	26 332
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(595)	(457)
	35 172	25 875
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	815 422	(926 735)
Retenues d'impôt à la source	10 177	3 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	805 245	(930 667)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	694 041	(552 347)
Catégorie Conseiller	111 204	(378 320)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	2,29	(2,79)
Catégorie Conseiller	2,23	(4,81)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	4 629 953	2 536 258	765 831	1 667 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	694 041	(552 347)	111 204	(378 320)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	885 800	1 620 300	–	548 312
Rachat de parts	–	–	–	(645 897)
	885 800	1 620 300	–	(97 585)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(57 611)	(47 635)	(6 250)	(13 464)
	(57 611)	(47 635)	(6 250)	(13 464)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 522 230	1 020 318	104 954	(489 369)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	6 152 183	3 556 576	870 785	1 177 779
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			5 395 784	4 203 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			805 245	(930 667)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			885 800	2 168 612
Rachat de parts			–	(645 897)
			885 800	1 522 715
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(63 861)	(61 099)
			(63 861)	(61 099)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			1 627 184	530 949
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			7 022 968	4 734 355

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	805 245	(930 667)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(623 952)	353 099
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	336 766	508 497
Dividendes à recevoir	(33 383)	(11 916)
Autres actifs	(1 333)	(908)
Autres passifs	(1 057)	(1 863)
Achats de placements	(4 689 549)	(4 098 739)
Produit de la vente de placements	3 394 729	2 723 764
	(812 534)	(1 458 733)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	885 800	2 168 612
Montant payé pour le rachat de parts	–	(645 897)
Distributions versées aux porteurs de parts	(56 602)	(59 087)
	829 198	1 463 628
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	16 664	4 895
Trésorerie, au début de la période	17 685	16 600
Trésorerie, à la fin de la période	34 349	21 495
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	217 802	50 898

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 016 346	–	–	7 016 346
Passifs dérivés	–	(59 438)	–	(59 438)
Total	7 016 346	(59 438)	–	6 956 908
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 30 juin 2021	350 600	50 000

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

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

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
813 490	910 940	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
10 173	7 853

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
19 138	11 453	3 472	2 552

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Emerging Markets (en dollars américains)	303 801	(303 801)	309 690	(309 690)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(184 360)	(2,62)	126 970	2,35

Au 30 juin 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 (1 844) \$ (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.

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Brésil	42,78	29,64
Chine	16,89	14,60
Afrique du Sud	11,55	7,56
Colombie	5,30	3,78
Taiwan	5,03	13,24
Inde	4,59	7,43
Turquie	4,20	–
Mexique	3,94	3,18
Grèce	2,62	–
Chili	0,83	9,06
Russie	0,76	1,75
États-Unis	0,73	–
Indonésie	0,69	2,65
Philippines	–	2,57
Chypre	–	2,09
Total	99,91	97,55

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Brésil – 42,78 %				
Ambev SA, CAAE	27 359	127 601	116 665	1,66
Banco Bradesco SA, CAAE	24 846	166 763	157 999	2,25
Banco Santander (Brasil) SA, CAAE	5 332	45 776	54 198	0,77
Centrais Elétricas Brasileiras SA, CAAE	11 433	103 284	122 591	1,75
Cia Brasileira de Distribuicao, CAAE	31 554	378 648	304 701	4,34
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, CAAE	16 413	179 457	150 557	2,14
Companhia Energética de Minas Gerais SA, CAAE	48 732	140 252	143 771	2,05
Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE	39 707	295 781	284 004	4,04
Companhia Siderurgica Nacional SA, CAAE	27 744	198 469	301 957	4,30
Gerdau SA, CAAE	37 865	182 975	276 931	3,94
Itau Unibanco Holding SA, CAAE	16 607	127 859	123 722	1,76
Petroleo Brasileiro SA, CAAE	12 362	173 461	187 412	2,67
Telefonica Brasil SA, CAAE	22 379	245 913	235 799	3,36
TIM SA, CAAE	16 321	242 015	233 067	3,32
Vale SA, CAAE	10 997	237 950	310 943	4,43
		2 846 204	3 004 317	42,78
Chili – 0,83 %				
Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE	2 343	50 640	58 494	0,83
		50 640	58 494	0,83
Chine – 16,89 %				
Autohome Inc., CAAE	546	58 625	43 289	0,62
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), CAAE	4 383	281 958	277 146	3,95
FinVolution Group, CAAE	31 470	332 064	371 377	5,29
JOYY Inc., CAAE	1 230	130 185	100 585	1,43
NetEase Inc., CAAE	803	93 687	114 720	1,63
PetroChina Co. Ltd., CAAE	4 590	217 069	278 969	3,97
		1 113 588	1 186 086	16,89
Colombie – 5,30 %				
Ecopetrol SA, CAAE	7 928	129 013	143 679	2,05
Tecnoglass Inc.	8 610	207 266	228 401	3,25
		336 279	372 080	5,30
Grèce – 2,62 %				
Star Bulk Carriers Corp.	6 469	152 535	184 036	2,62
		152 535	184 036	2,62
Inde – 4,59 %				
Infosys Technologies Ltd., CAAE	2 175	33 174	57 131	0,81
Vedanta Ltd., CAAE	8 511	158 115	149 813	2,13
Wipro Ltd., CAAE	11 937	73 877	115 566	1,65
		265 166	322 510	4,59
Indonésie – 0,69 %				
PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK, CAAE	1 812	53 821	48 674	0,69
		53 821	48 674	0,69
Mexique – 3,94 %				
America Movil SAB de CV, série L, catégorie L, CAAE	2 737	50 217	50 892	0,72
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE	513	51 477	53 741	0,77
Grupo Televisa SA, CAAE	9 731	162 884	172 253	2,45
		264 578	276 886	3,94
Russie – 0,76 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	4 613	55 041	52 951	0,76
		55 041	52 951	0,76
Afrique du Sud – 11,55 %				
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	5 310	159 726	122 299	1,74
DRDGOLD Ltd., CAAE	9 907	154 135	133 491	1,90
Gold Fields Ltd., CAAE	15 634	196 262	172 481	2,46

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Harmony Gold Mining Co. Ltd., CAAE	36 691	220 630	169 649	2,41
Sibanye Stillwater Ltd., CAAE	10 284	194 908	213 275	3,04
		925 661	811 195	11,55
Taiwan – 5,03 %				
ASE Industrial Holding Co. Ltd., CAAE	23 607	156 534	235 569	3,35
United Microelectronics Corp., CAAE	10 060	51 835	117 845	1,68
		208 369	353 414	5,03
Turquie – 4,20 %				
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, CAAE	50 894	293 925	294 622	4,20
		293 925	294 622	4,20
États-Unis – 0,73 %				
Yum China Holdings Inc.	622	51 173	51 081	0,73
		51 173	51 081	0,73
Total des placements		6 616 980	7 016 346	99,91
Coûts de transaction		(5 975)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(59 438)	(0,85)
Autres actifs, moins les passifs			66 060	0,94
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 611 005	7 022 968	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+	30-07-2021	USD	5 856 196	CAD	7 200 000	0,813	0,807	(59 438)
									(59 438)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	6 400 662	5 732 967
Trésorerie	19 021	15 672
Dividendes courus à recevoir	105 741	117 177
Actifs dérivés	1 388	898
Autres actifs	2 193	1 412
	6 529 005	5 868 126
Passif		
Charges à payer	5 098	4 596
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	11 980
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	13 110	8 870
Passifs dérivés	10 013	24 952
	28 221	50 398
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 500 784	5 817 728
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	5 942 640	5 316 546
Catégorie Conseiller	558 144	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	21,69	19,40
Catégorie Conseiller	21,48	19,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	127 329	192 323
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	477 152	(1 916 358)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	263 895	(224 899)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(1 534)	9 742
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(79 026)	(301 340)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	15 429	(76 882)
	803 245	(2 317 414)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(861)	(1 219)
	802 384	(2 318 633)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	18 740	26 303
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	6 774	13 421
Frais de service	2 685	7 229
Charges liées à la TVH	2 005	3 459
Coûts liés au comité d'examen indépendant	631	1 128
Charges d'intérêts	8	43
	30 843	51 583
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(631)	(1 128)
	30 212	50 455
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	772 172	(2 369 088)
Retenues d'impôt à la source	30 155	20 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 017	(2 390 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	680 898	(2 063 439)
Catégorie Conseiller	61 119	(326 561)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	2,48	(5,43)
Catégorie Conseiller	2,35	(4,29)

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

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	5 316 546	9 882 947	501 182	1 770 235
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	680 898	(2 063 439)	61 119	(326 561)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Rachat de parts	–	(1 604 723)	–	–
	–	(1 604 723)	–	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(54 804)	(158 339)	(4 157)	(25 833)
	(54 804)	(158 339)	(4 157)	(25 833)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	626 094	(3 826 501)	56 962	(352 394)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	5 942 640	6 056 446	558 144	1 417 841
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			5 817 728	11 653 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			742 017	(2 390 000)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Rachat de parts			–	(1 604 723)
			–	(1 604 723)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(58 961)	(184 172)
			(58 961)	(184 172)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			683 056	(4 178 895)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			6 500 784	7 474 287

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 017	(2 390 000)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(477 152)	1 916 358
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	63 597	378 222
Dividendes à recevoir	11 436	(4 568)
Autres actifs	(781)	(900)
Autres passifs	502	(3 667)
Achats de placements	(2 755 237)	(3 814 390)
Produit de la vente de placements	2 473 688	5 705 241
	58 070	1 786 296
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	(1 604 723)
Distributions versées aux porteurs de parts	(54 721)	(219 412)
	(54 721)	(1 824 135)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	3 349	(37 839)
Trésorerie, au début de la période	15 672	74 721
Trésorerie, à la fin de la période	19 021	36 882
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	108 610	166 843

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

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice AlphaDEX^{MC} European Dividend (l'« indice »), déduction faite des charges. L'indice est issu de l'application de la méthode AlphaDEX^{MC} à l'ensemble des certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») de sociétés européennes qui sont inscrites à la cote officielle de la NYSE, du marché de la NYSE et du marché NASDAQ. 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 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	6 400 662	–	–	6 400 662
Actifs dérivés	–	1 388	–	1 388
Passifs dérivés	–	(10 013)	–	(10 013)
Total	6 400 662	(8 625)	–	6 392 037
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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 – 30 juin 2021	25 979	274 022

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels	
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 fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
1 692 895	440 199	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
6 774	13 421

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
18 740	26 303	3 232	3 669

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Europe (en monnaie locale)	252 038	(252 038)	344 628	(344 628)

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	6 495 887	99,92	5 838 613	100,36
Franç suisse	(795 612)	(12,24)	(1 173 814)	(20,18)
Livre sterling	(2 301 498)	(35,40)	(1 405 836)	(24,17)
Euro	(3 070 381)	(47,23)	(2 683 319)	(46,12)
Total	328 396	5,05	575 644	9,89

Au 30 juin 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 3 284 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Royaume-Uni	35,21	23,50
Pays-Bas	15,89	17,12
Suisse	12,23	20,71
France	10,68	10,18
Luxembourg	6,35	–
Espagne	5,61	8,93
Allemagne	3,03	4,92
Irlande	2,85	2,31
Norvège	1,89	1,14
Belgique	1,85	2,24
Russie	0,99	2,21
Italie	0,97	–
Suède	0,91	4,17
Danemark	–	1,11
Total	98,46	98,54

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Belgique – 1,85 %				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, CAAE	1 349	120 577	120 416	1,85
		120 577	120 416	1,85
France – 10,68 %				
Orange SA, CAAE	23 290	419 373	330 276	5,08
Sanofi SA, CAAE	5 580	367 144	364 247	5,60
		786 517	694 523	10,68
Allemagne – 3,03 %				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	3 825	202 341	197 103	3,03
		202 341	197 103	3,03
Irlande – 2,85 %				
CRH PLC, CAAE	2 944	138 323	185 535	2,85
		138 323	185 535	2,85
Italie – 0,97 %				
Eni SPA, CAAE	2 081	64 040	62 917	0,97
		64 040	62 917	0,97
Luxembourg – 6,35 %				
ArcelorMittal SA	9 147	361 041	352 178	5,42
Tenaris SA, CAAE	2 231	63 025	60 565	0,93
		424 066	412 743	6,35
Pays-Bas – 15,89 %				
AEGON NV	21 655	105 597	110 864	1,70
ASML Holding NV, nominatives	441	163 052	377 657	5,81
ING Groep NV, CAAE	21 340	355 724	350 239	5,39
Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	2 647	167 470	132 561	2,04
STMicroelectronics NV, CAAE	1 369	53 031	61 737	0,95
		844 874	1 033 058	15,89
Norvège – 1,89 %				
Equinor ASA, CAAE	4 665	108 443	122 594	1,89
		108 443	122 594	1,89
Russie – 0,99 %				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	5 604	65 832	64 327	0,99
		65 832	64 327	0,99
Espagne – 5,61 %				
Grifols SA, CAAE	5 844	143 951	125 687	1,94
Telefónica SA, CAAE	40 966	291 402	238 673	3,67
		435 353	364 360	5,61
Suède – 0,91 %				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE	3 805	49 450	59 336	0,91
		49 450	59 336	0,91
Suisse – 12,23 %				
ABB Ltd., CAAE	4 491	155 886	189 224	2,91
Credit Suisse Group AG, CAAE	18 550	257 565	241 213	3,71
Logitech International SA, nominatives	1 245	75 084	186 616	2,87
UBS Group AG	9 366	155 574	178 099	2,74
		644 109	795 152	12,23
Royaume-Uni – 35,21 %				
Barclays PLC, CAAE	19 322	250 844	231 132	3,56
British American Tobacco PLC, CAAE	5 286	275 318	257 580	3,96
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 318	72 946	65 058	1,00
HSBC Holdings PLC, CAAE	3 157	120 259	112 902	1,74
Lloyds Banking Group PLC, CAAE	72 748	246 872	229 955	3,54
Micro Focus International PLC, CAAE	27 926	248 313	260 666	4,01
National Grid PLC, CAAE	1 529	115 386	121 189	1,86
NatWest Group PLC, CAAE	25 767	187 361	180 146	2,77

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Prudential PLC, CAAE	1 197	60 635	56 533	0,87
Rio Tinto PLC, CAAE	1 754	131 957	182 399	2,81
Vodafone Group PLC, CAAE	16 140	380 641	342 722	5,27
WPP PLC, CAAE	2 955	256 381	248 316	3,82
	2 346 913	2 288 598	35,21	
Total des placements	6 230 838	6 400 662	98,46	
Coûts de transaction		(7 063)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			1 388	0,02
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(10 013)	(0,15)
Autres actifs, moins les passifs			108 747	1,67
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 223 775	6 500 784	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+	30-07-2021	CHF	593 438	CAD	797 000	0,745	0,746	1 388
									1 388
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	30-07-2021	EUR	2 088 217	CAD	3 069 000	0,680	0,680	(2 058)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	30-07-2021	GBP	1 342 329	CAD	2 294 000	0,585	0,583	(7 955)
									(10 013)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	45 684 115	41 420 345
Trésorerie	157 844	2 152 873
Intérêts courus à recevoir	2	96 621
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	447 345	648 995
Actifs dérivés	–	914 019
Autres actifs	11 801	9 843
	46 301 107	45 242 696
Passif		
Charges à payer	14 991	47 889
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	198 233
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	100 461	135 335
Passifs dérivés	371 968	–
	487 420	381 457
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 813 687	44 861 239
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	40 536 755	37 431 477
Catégorie Conseiller	5 276 932	7 429 762
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	2 254 316	2 084 316
Catégorie Conseiller	293 948	413 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	17,98	17,96
Catégorie Conseiller	17,95	17,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	695 221	–
Produits d'intérêts aux fins des distributions	45 768	1 293 291
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(2 243 129)	(205 441)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	2 078 028	(2 422 477)
Profit net (perte nette) de change réalisé	135 325	30 584
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 536 507	(1 139 746)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(1 285 987)	(921 819)
	961 733	(3 365 608)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(107 431)	94 675
	854 302	(3 270 933)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	47 957	228 181
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	35 653	–
Frais de service	13 942	18 777
Charges liées à la TVH	6 093	23 364
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 134	6 923
	107 779	277 245
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 134)	(6 923)
	103 645	270 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	750 657	(3 541 255)
Retenues d'impôt à la source	104 611	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	646 046	(3 541 255)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	569 431	(3 309 874)
Catégorie Conseiller	76 615	(231 381)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,30	(1,25)
Catégorie Conseiller	0,24	(0,54)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	37 431 477	54 624 759	7 429 762	8 650 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	569 431	(3 309 874)	76 615	(231 381)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	9 173 445	936 001	–	1 507 796
Rachat de parts	(6 119 826)	(10 951 458)	(2 160 237)	(2 623 934)
	3 053 619	(10 015 457)	(2 160 237)	(1 116 138)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(517 772)	(1 057 734)	(69 208)	(162 890)
	(517 772)	(1 057 734)	(69 208)	(162 890)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 105 278	(14 383 065)	(2 152 830)	(1 510 409)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	40 536 755	40 241 694	5 276 932	7 140 164
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			44 861 239	63 275 332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			646 046	(3 541 255)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			9 173 445	2 443 797
Rachat de parts			(8 280 063)	(13 575 392)
			893 382	(11 131 595)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(586 980)	(1 220 624)
			(586 980)	(1 220 624)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			952 448	(15 893 474)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			45 813 687	47 381 858

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	646 046	(3 541 255)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	2 243 129	205 441
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(250 520)	2 061 565
Intérêts à recevoir	96 619	56 526
Autres actifs	(1 958)	(8 524)
Autres passifs	(32 898)	(16 594)
Achats de placements	(79 933 544)	(37 703 953)
Produit de la vente de placements	74 966 569	54 114 487
	(2 266 557)	15 167 693
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 173 445	2 443 797
Montant payé pour le rachat de parts	(8 280 063)	(13 575 392)
Distributions versées aux porteurs de parts	(621 854)	(1 328 964)
	271 528	(12 460 559)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(1 995 029)	2 707 134
Trésorerie, au début de la période	2 152 873	4 168 290
Trésorerie, à la fin de la période	157 844	6 875 424
Intérêts reçus	142 387	1 349 817
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	590 610	–

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

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu courant élevé en investissant principalement dans un portefeuille diversifié constitué de titres de créance et de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable, la plus-value du capital constituant un objectif secondaire. Le FNB First Trust 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	45 684 115	–	–	45 684 115
Passifs dérivés	–	(371 968)	–	(371 968)
Total	45 684 115	(371 968)	–	45 312 147
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 30 juin 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 30 juin 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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	510 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(340 000)	(120 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	2 254 316	293 948

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 fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
8 353 992	10 869 375	–	–

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
35 653	s.o.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
47 957	228 181	5 663	33 520

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

Indice	Au 30 juin 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)	1 602 841	(1 602 841)	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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

	Au 30 juin 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 30 juin 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 30 juin 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.

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(57 862)	(0,13)	366 633	0,82

Au 30 juin 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 (579) \$ (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.

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 : Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 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

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	99,72	–
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	99,72	92,33

Le tableau ci-dessous résume la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
États-Unis	99,72	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	99,72	92,33

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,72 %				
First Trust Senior Loan Fund	767 630	46 250 737	45 684 115	99,72
Total des fonds négociés en bourse		46 250 737	45 684 115	99,72
Total des placements		46 250 737	45 684 115	99,72
Coûts de transaction		(12 068)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(371 968)	(0,81)
Autres actifs, moins les passifs			501 540	1,09
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		46 238 669	45 813 687	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	30-07-2021	USD	37 280 047	CAD	45 841 000	0,813	0,807	(371 968)
									(371 968)

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	44 964 790	43 340 685
Trésorerie	297 905	328 055
Dividendes courus à recevoir	62 703	70 738
Autres actifs	48 146	40 099
	45 373 544	43 779 577
Passif		
Charges à payer	98 417	94 070
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	184 601	134 219
	283 018	228 289
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 090 526	43 551 288
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie Conseiller	26 125 745	24 848 754
Catégorie Ordinaire	18 964 781	18 702 534
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Conseiller	810 726	860 726
Catégorie Ordinaire	492 993	542 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	32,23	28,87
Catégorie Ordinaire	38,47	34,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	661 692	565 249
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	2 878 841	(2 879 241)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	21	(237)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 037 983	(4 167 390)
	5 578 537	(6 481 619)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	412	(187)
	5 578 949	(6 481 806)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	132 882	140 329
Frais de service	124 602	118 041
Charges liées à la TVH	25 583	25 668
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 588	9 177
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 476	6 020
Charges d'intérêts	16	3
	290 147	299 238
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(4 476)	(6 020)
	285 671	293 218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 293 278	(6 775 024)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Conseiller	2 900 568	(2 918 005)
Catégorie Ordinaire	2 392 710	(3 857 019)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Conseiller	3,56	(3,17)
Catégorie Ordinaire	4,60	(5,20)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB canadien de puissance du capital First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	24 848 754	27 809 801	18 702 534	32 614 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 900 568	(2 918 005)	2 392 710	(3 857 019)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	3 470 995	1 178 606
Rachat de parts rachetables	(1 461 432)	(2 766 522)	(5 383 901)	(11 614 492)
	(1 461 432)	(2 766 522)	(1 912 906)	(10 435 886)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(162 145)	(97 430)	(217 557)	(213 758)
	(162 145)	(97 430)	(217 557)	(213 758)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 276 991	(5 781 957)	262 247	(14 506 663)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	26 125 745	22 027 844	18 964 781	18 107 480
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			43 551 288	60 423 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			5 293 278	(6 775 024)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts rachetables			3 470 995	1 178 606
Rachat de parts rachetables			(6 845 333)	(14 381 014)
			(3 374 338)	(13 202 408)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(379 702)	(311 188)
			(379 702)	(311 188)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			1 539 238	(20 288 620)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			45 090 526	40 135 324

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 293 278	(6 775 024)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(2 878 841)	2 879 241
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 037 983)	4 167 390
Dividendes à recevoir	8 035	36 041
Autres actifs	(8 047)	(7 921)
Autres passifs	4 347	(30 192)
Achats de placements	(9 539 440)	(15 682 707)
Produit de la vente de placements	12 832 159	28 881 296
	3 673 508	13 468 124
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 470 995	1 178 606
Montant payé pour le rachat de parts	(6 845 333)	(14 381 014)
Distributions versées aux porteurs de parts	(329 320)	(372 688)
	(3 703 658)	(13 575 096)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(30 150)	(106 972)
Trésorerie, au début de la période	328 055	311 624
Trésorerie, à la fin de la période	297 905	204 652
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	669 727	601 290

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	44 964 790	–	–	44 964 790
Total	44 964 790	–	–	44 964 790
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	492 993	810 726

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

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

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
23 029 011	22 747 482	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 588	9 177

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
132 882	140 329	22 288	20 079

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché. Si l'indice suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX ^{MD}	2 051 619	(2 051 619)	1 990 294	(1 990 294)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Services financiers	32,55	28,38
Produits industriels	16,37	15,76
Technologies de l'information	15,87	20,24
Matières	14,23	15,84
Biens de consommation courante	12,67	10,96
Services de communications	4,20	3,79
Biens de consommation discrétionnaire	3,83	4,55
Total	99,72	99,52

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 4,20 %				
BCE Inc.	31 007	1 716 774	1 895 458	4,20
		1 716 774	1 895 458	4,20
Biens de consommation discrétionnaire – 3,83 %				
Magna International Inc.	15 038	898 279	1 725 911	3,83
		898 279	1 725 911	3,83
Biens de consommation courante – 12,67 %				
Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	43 202	1 361 743	1 967 851	4,36
Canada Goose Holdings Inc.	35 665	1 739 266	1 932 330	4,29
Metro inc., catégorie A	30 518	1 527 408	1 813 685	4,02
		4 628 417	5 713 866	12,67
Services financiers – 32,55 %				
La Banque de Nouvelle-Écosse	23 139	1 553 303	1 865 466	4,14
Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 408	1 585 862	2 033 113	4,51
iA Société financière inc.	26 065	1 791 163	1 759 127	3,90
Intact Corporation Financière	11 021	1 391 841	1 856 047	4,12
Société Financière Manuvie	66 305	1 426 404	1 617 842	3,59
Banque Royale du Canada	15 150	1 325 215	1 902 688	4,22
Financière Sun Life inc.	27 463	1 350 924	1 755 435	3,89
La Banque Toronto-Dominion	21 706	1 350 392	1 885 600	4,18
		11 775 104	14 675 318	32,55
Produits industriels – 16,37 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 142	1 283 376	1 588 052	3,52
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	19 437	976 338	1 852 735	4,11
Finning International Inc.	56 303	1 784 467	1 827 033	4,05
TFI International Inc.	18 672	1 266 320	2 113 110	4,69
		5 310 501	7 380 930	16,37
Technologies de l'information – 15,87 %				
CGI Inc.	16 520	1 134 831	1 856 683	4,12
Constellation Software Inc.	947	1 056 798	1 777 907	3,94
Enghouse Systems Ltd.	30 853	1 590 478	1 702 777	3,77
Open Text Corp.	28 930	1 244 899	1 821 144	4,04
		5 027 006	7 158 511	15,87
Matières – 14,23 %				
B2Gold Corp.	285 722	2 032 173	1 485 754	3,30
Société aurifère Barrick	64 589	1 835 402	1 656 062	3,67
CCL Industries Inc., catégorie B	25 674	1 406 178	1 752 764	3,89
West Fraser Timber Co. Ltd.	17 083	1 225 273	1 520 216	3,37
		6 499 026	6 414 796	14,23
Total des placements		35 855 107	44 964 790	99,72
Coûts de transaction		(7 314)		
Autres actifs, moins les passifs			125 736	0,28
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		35 847 793	45 090 526	100,00

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 376 013	23 630 035
Trésorerie	119 395	61 596
Dividendes courus à recevoir	43 485	77 989
Autres actifs	40 286	37 204
	26 579 179	23 806 824
Passif		
Charges à payer	10 482	9 947
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	62 363	70 863
	72 845	80 810
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 506 334	23 726 014
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	25 287 439	22 551 898
Catégorie Conseiller	1 218 895	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	18,92	18,24
Catégorie Conseiller	19,10	18,40

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	391 010	494 523
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	121 535	(1 600 412)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	845 034	(1 310 944)
	1 357 579	(2 416 833)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	73 967	76 280
Charges liées à la TVH	3 809	4 423
Frais de service	2 963	4 468
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 488	3 278
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 289	25 687
	85 516	114 136
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(25 942)	(27 514)
	59 574	86 622
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 298 005	(2 503 455)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	1 239 190	(2 297 082)
Catégorie Conseiller	58 815	(206 373)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	0,97	(1,72)
Catégorie Conseiller	0,92	(2,06)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	22 551 898	26 486 344	1 174 116	2 189 825
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 239 190	(2 297 082)	58 815	(206 373)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	2 772 987	966 141	–	–
Rachat de parts	(916 996)	(2 600 368)	–	(850 498)
	1 855 991	(1 634 227)	–	(850 498)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(359 640)	(478 037)	(14 036)	(29 140)
	(359 640)	(478 037)	(14 036)	(29 140)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	2 735 541	(4 409 346)	44 779	(1 086 011)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	25 287 439	22 076 998	1 218 895	1 103 814
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			23 726 014	28 676 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 298 005	(2 503 455)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			2 772 987	966 141
Rachat de parts			(916 996)	(3 450 866)
			1 855 991	(2 484 725)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(373 676)	(507 177)
			(373 676)	(507 177)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			2 780 320	(5 495 357)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			26 506 334	23 180 812

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 298 005	(2 503 455)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(121 535)	1 600 412
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(845 034)	1 310 944
Dividendes à recevoir	34 504	71 254
Autres actifs	(3 082)	(3 152)
Autres passifs	535	(3 219)
Achats de placements	(5 179 426)	(24 054 742)
Produit de la vente de placements	3 400 017	26 581 814
	(1 416 016)	2 999 856
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 772 987	966 141
Montant payé pour le rachat de parts	(916 996)	(3 450 866)
Distributions versées aux porteurs de parts	(382 176)	(515 677)
	1 473 815	(3 000 402)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	57 799	(546)
Trésorerie, au début de la période	61 596	106 909
Trésorerie, à la fin de la période	119 395	106 363
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	425 514	565 777

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 376 013	–	–	26 376 013
Total	26 376 013	–	–	26 376 013
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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 – 30 juin 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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
1 209 273	818 997	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 289	25 687

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
73 967	76 280	8 927	7 839

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income SM	1 210 014	(1 210 014)	1 113 936	(1 113 936)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Obligations	59,67	58,69
FPI et actions privilégiées	16,94	14,96
Titres de capitaux propres	16,69	14,84
Prêts de rang supérieur	6,21	11,10
Total	99,51	99,60

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,51 %				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	217 441	3 325 139	3 337 719	12,59
FINB BMO équilibré de FPI	38 778	814 729	996 982	3,76
FINB BMO équilibré services aux collectivités	27 036	501 807	681 307	2,57
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	237 629	3 149 647	3 160 466	11,92
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	34 618	714 877	660 512	2,49
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	91 446	1 631 025	1 646 028	6,21
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	25 256	1 261 217	1 268 356	4,79
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	50 360	1 099 028	1 102 381	4,16
iShares Canadian Government Bond Index ETF	38 311	859 320	849 355	3,20
iShares Convertible Bond Index ETF	137 122	2 445 673	2 572 409	9,71
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	29 925	760 047	748 125	2,82
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	41 634	840 920	997 967	3,77
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	36 386	642 187	767 381	2,90
iShares Global Real Estate Index ETF	15 935	451 094	497 331	1,88
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	218 030	2 576 994	2 995 732	11,30
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	15 766	591 743	734 065	2,77
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	88 028	2 134 503	2 117 954	7,99
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	23 331	706 413	936 273	3,53
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	4 671	259 135	305 670	1,15
Total des fonds négociés en bourse		24 765 498	26 376 013	99,51
Total des placements		24 765 498	26 376 013	99,51
Coûts de transaction		(4 832)		
Autres actifs, moins les passifs			130 321	0,49
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		24 760 666	26 506 334	100,00

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 032 851	4 939 622
Trésorerie	23 867	10 189
Dividendes courus à recevoir	7 033	18 983
Autres actifs	1 301	865
	5 065 052	4 969 659
Passif		
Charges à payer	2 342	2 371
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	15 750	13 500
	18 092	15 871
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 046 960	4 953 788
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	5 046 960	4 953 788
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	300 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	16,82	16,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	107 314	152 880
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	45 065	(1 502 503)
Profit net (perte nette) de change réalisé	–	27
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	45 540	248 715
	197 919	(1 100 881)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	(45)
	197 915	(1 100 926)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	12 371	22 900
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	3 450	20 858
Charges liées à la TVH	1 172	2 215
Coûts liés au comité d'examen indépendant	500	1 179
Charges d'intérêts	–	19
	17 493	47 171
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(500)	(1 179)
	16 993	45 992
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 922	(1 146 918)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	180 922	(1 146 918)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	0,60	(2,09)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB obligataire tactique First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	4 953 788	10 972 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 922	(1 146 918)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Rachat de parts	–	(4 059 516)
	–	(4 059 516)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	(87 750)	(157 500)
	(87 750)	(157 500)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	93 172	(5 363 934)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	5 046 960	5 608 831

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

FINB obligataire tactique First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 922	(1 146 918)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(45 065)	1 502 503
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(45 540)	(248 715)
Dividendes à recevoir	11 950	27 971
Autres actifs	(436)	(762)
Autres passifs	(29)	(2 097)
Achats de placements	(3 062 503)	(17 427 774)
Produit de la vente de placements	3 059 879	21 527 527
	99 178	4 231 735
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	–
Montant payé pour le rachat de parts	–	(4 059 516)
Distributions versées aux porteurs de parts	(85 500)	(170 000)
	(85 500)	(4 229 516)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	13 678	2 219
Trésorerie, au début de la période	10 189	22 508
Trésorerie, à la fin de la période	23 867	24 727
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	119 264	180 851

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

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR^{MS} (auparavant nommé l'indice NASDAQ Canadian Preservation Index 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) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 032 851	–	–	5 032 851
Total	5 032 851	–	–	5 032 851
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	–
Parts en circulation – 30 juin 2021	300 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,50 %

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
1 770 890	1 128 319	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
3 450	20 858

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
12 371	22 900	2 073	2 968

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 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}	156 456	(156 456)	260 322	(260 322)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,72	99,71
Total	99,72	99,71

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,72 %				
FINB BMO obligations totales	63 176	1 052 173	1 001 971	19,85
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	75 099	994 470	998 817	19,79
iShares Convertible Bond Index ETF	53 234	967 623	998 670	19,79
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	75 043	801 783	1 031 091	20,43
iShares U.S. High Yield Bond Index ETF (couvert en dollars canadiens)	52 725	998 497	1 002 302	19,86
Total des fonds négociés en bourse		4 814 546	5 032 851	99,72
Total des placements		4 814 546	5 032 851	99,72
Coûts de transaction		(2 943)		
Autres actifs, moins les passifs			14 109	0,28
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 811 603	5 046 960	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	15 104 262	17 328 957
Trésorerie	59 322	76 425
Dividendes courus à recevoir	28 393	31 838
Actifs dérivés	–	360 986
Autres actifs	9 754	5 044
	15 201 731	17 803 250
Passif		
Charges à payer	31 219	27 879
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	15 304	22 054
Passifs dérivés	124 581	–
	171 104	49 933
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 030 627	17 753 317
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	8 428 551	11 904 424
Catégorie Conseiller	6 602 076	5 848 893
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Catégorie Ordinaire	252 160	402 160
Catégorie Conseiller	197 835	197 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	33,43	29,60
Catégorie Conseiller	33,37	29,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	247 503	314 571
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 167 196	(811 239)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	897 777	(681 922)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(124)	12 408
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	640 302	(1 540 296)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(485 567)	(252 870)
	2 467 087	(2 959 348)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	117	(2 563)
	2 467 204	(2 961 911)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	60 432	61 595
Frais de service	33 054	22 237
Charges liées à la TVH	7 442	8 708
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 056	3 843
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 747	2 275
Charges d'intérêts	11	135
	104 742	98 793
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 747)	(2 275)
	102 995	96 518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	2 364 209	(3 058 429)
Retenues d'impôt à la source	32 099	43 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 332 110	(3 101 519)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Catégorie Ordinaire	1 538 302	(2 417 855)
Catégorie Conseiller	793 808	(683 664)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie Ordinaire	4,53	(4,93)
Catégorie Conseiller	3,80	(4,09)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2020 (\$) Catégorie Ordinaire	30 juin 2021 (\$) Catégorie Conseiller	30 juin 2020 (\$) Catégorie Conseiller
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	11 904 424	13 984 787	5 848 893	4 565 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 538 302	(2 417 855)	793 808	(683 664)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	2 629 551	1 686 224	1 229 660
Rachat de parts	(4 925 842)	(2 404 865)	(1 702 109)	–
	(4 925 842)	224 686	(15 885)	1 229 660
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(88 333)	(175 517)	(24 740)	(35 306)
	(88 333)	(175 517)	(24 740)	(35 306)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(3 475 873)	(2 368 686)	753 183	510 690
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	8 428 551	11 616 101	6 602 076	5 075 955
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			17 753 317	18 550 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 332 110	(3 101 519)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			1 686 224	3 859 211
Rachat de parts			(6 627 951)	(2 404 865)
			(4 941 727)	1 454 346
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(113 073)	(210 823)
			(113 073)	(210 823)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(2 722 690)	(1 857 996)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			15 030 627	16 692 056

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 332 110	(3 101 519)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 167 196)	811 239
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(154 735)	1 793 166
Dividendes à recevoir	3 445	(6 119)
Autres actifs	(4 710)	(2 190)
Autres passifs	3 340	549
Achats de placements	(7 685 953)	(12 522 160)
Produit de la vente de placements	11 718 146	11 782 440
	5 044 447	(1 244 594)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 686 224	3 859 211
Montant payé pour le rachat de parts	(6 627 951)	(2 404 865)
Distributions versées aux porteurs de parts	(119 823)	(212 323)
	(5 061 550)	1 242 023
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(17 103)	(2 571)
Trésorerie, au début de la période	76 425	67 706
Trésorerie, à la fin de la période	59 322	65 135
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	218 849	265 362

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	15 104 262	–	–	15 104 262
Passifs dérivés	–	(124 581)	–	(124 581)
Total	15 104 262	(124 581)	–	14 979 681
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	252 160	197 835

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

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

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

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
83 701	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 périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 056	3 843

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
60 432	61 595	9 245	9 750

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens)	566 234	(566 234)	858 859	(858 859)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend ^{MC} (en dollars américains)	553 736	(553 736)	877 226	(877 226)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(79 032)	(0,53)	74 838	0,42

Au 30 juin 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 (790) \$ (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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,97	3,13
Services de communications	1,51	1,56
Technologies de l'information	1,01	1,57
Produits industriels	1,00	0,52
Services publics	0,48	0,52
Matières	0,48	–
<i>États-Unis</i>		
Services publics	18,06	21,34
Services financiers	15,62	15,76
Produits industriels	15,12	13,49
Biens de consommation courante	10,56	8,35
Technologies de l'information	7,57	6,29
Soins de santé	7,05	5,18
Matières	3,50	4,68
Biens de consommation discrétionnaire	3,04	2,10
Services de communications	1,49	1,56
<i>International</i>		
Suisse	2,51	2,66
Royaume-Uni	1,99	2,10
Irlande	1,51	0,53
Bermudes	1,02	1,05
Allemagne	1,00	1,05
Japon	0,97	1,53
Taiwan	0,52	0,54
Inde	0,51	0,55
Danemark	0,50	0,50
France	0,50	0,53
Hong Kong	–	0,52
Total	100,49	97,61

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications – 1,51 %				
BCE Inc.	1 221	70 821	74 648	0,50
Rogers Communications Inc., catégorie B	1 161	64 903	76 478	0,51
TELUS Corp.	2 694	65 156	74 905	0,50
		200 880	226 031	1,51
Services financiers – 2,97 %				
Banque de Montréal	584	51 682	74 246	0,49
La Banque de Nouvelle-Écosse	936	62 416	75 498	0,50
Banque Canadienne Impériale de Commerce	510	53 176	71 982	0,48
Banque Royale du Canada	592	58 858	74 346	0,50
Financière Sun Life inc.	1 191	66 255	76 092	0,51
La Banque Toronto-Dominion	853	58 486	74 069	0,49
		350 873	446 233	2,97
Produits industriels – 1,00 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	576	79 618	75 342	0,50
Enbridge Inc.	1 512	68 379	75 046	0,50
		147 997	150 388	1,00
Technologies de l'information – 1,01 %				
Open Text Corp.	1 210	63 755	76 196	0,51
Thomson Reuters Corp.	614	55 633	75 594	0,50
		119 388	151 790	1,01
Matières – 0,48 %				
Kirkland Lake Gold Ltd.	1 511	71 069	72 168	0,48
		71 069	72 168	0,48
Services publics – 0,48 %				
Fortis Inc.	1 323	67 051	72 537	0,48
		67 051	72 537	0,48
		957 258	1 119 147	7,45
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 1,49 %				
AT&T Inc.	2 091	85 251	74 598	0,50
Comcast Corp., catégorie A	1 056	62 661	74 640	0,50
Verizon Communications Inc.	1 073	80 090	74 525	0,49
		228 002	223 763	1,49
Biens de consommation discrétionnaire – 3,04 %				
Home Depot Inc. (The)	197	61 355	77 873	0,52
Lowe's Cos. Inc.	320	75 292	76 943	0,51
McDonald's Corp.	260	67 795	74 447	0,50
Starbucks Corp.	545	64 019	75 537	0,50
Target Corp.	259	75 658	77 612	0,52
Yum! Brands Inc.	518	75 630	73 862	0,49
		419 749	456 274	3,04
Biens de consommation courante – 10,56 %				
Archer-Daniels-Midland Co.	978	59 966	73 467	0,49
Campbell Soup Co.	1 328	79 519	75 050	0,50
Clorox Co. (The)	350	89 420	78 056	0,52
Coca-Cola Co. (The)	1 113	71 563	74 654	0,50
Colgate-Palmolive Co.	743	71 182	74 925	0,50
Constellation Brands Inc., catégorie A	268	73 979	77 701	0,52
CVS Health Corp.	720	63 001	74 471	0,49
General Mills Inc.	1 006	72 785	75 982	0,51
Hershey Co. (The)	351	62 655	75 786	0,50
Hormel Foods Corp.	1 265	80 137	74 877	0,50
Ingredion Inc.	666	66 505	74 714	0,50

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

J&J Snack Foods Corp.	349	69 148	75 453	0,50
J.M. Smucker Co. (The)	461	69 125	74 044	0,49
Kellogg Co.	943	78 150	75 198	0,50
Kimberly-Clark Corp.	467	80 061	77 444	0,51
Lancaster Colony Corp.	313	70 059	75 081	0,50
McCormick & Co. Inc.	694	81 170	75 980	0,51
Mondelez International Inc., catégorie A	965	65 461	74 692	0,50
PepsiCo Inc.	413	70 285	75 856	0,50
Procter & Gamble Co. (The)	455	70 397	76 103	0,51
Walmart Inc.	443	79 730	77 440	0,51
		1 524 298	1 586 974	10,56
Services financiers – 15,62 %				
Aflac Inc.	1 140	64 583	75 829	0,50
Allstate Corp. (The)	472	66 548	76 319	0,51
American Tower Corp.	226	68 455	75 680	0,50
Arthur J. Gallagher & Co.	433	74 852	75 187	0,50
Assurant Inc.	391	59 239	75 698	0,50
Bank of New York Mellon Corp. (The)	1 218	68 398	77 349	0,51
BlackRock Inc.	70	49 831	75 923	0,51
Camden Property Trust	447	59 191	73 513	0,49
Cboe Global Markets Inc.	512	61 152	75 558	0,50
CME Group Inc.	280	64 501	73 819	0,49
CNA Financial Corp.	1 325	68 467	74 716	0,50
Commerce Bancshares Inc.	824	74 690	76 158	0,51
Crown Castle International Corp.	306	65 704	74 005	0,49
Duke Realty Corp.	1 241	69 183	72 840	0,49
Erie Indemnity Co., catégorie A	318	93 865	76 217	0,51
Franklin Resources Inc.	1 866	61 777	73 996	0,49
Goldman Sachs Group Inc. (The)	169	50 496	79 509	0,53
Hanover Insurance Group Inc.	451	69 909	75 831	0,50
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	973	60 728	74 744	0,50
Houlihan Lokey Inc.	776	60 147	78 676	0,52
JPMorgan Chase & Co.	402	59 729	77 509	0,52
M&T Bank Corp.	410	71 645	73 852	0,49
Marsh & McLennan Cos. Inc.	444	65 088	77 428	0,52
Mid-America Apartment Communities Inc.	354	54 273	73 906	0,49
Morgan Stanley	704	63 552	80 016	0,53
PNC Financial Services Group Inc.	328	55 645	77 561	0,52
Prologis Inc.	493	59 516	73 047	0,49
Public Storage Inc.	199	58 047	74 174	0,49
T. Rowe Price Group Inc.	315	51 351	77 302	0,51
Travelers Cos. Inc. (The)	407	67 671	75 531	0,50
U.S. Bancorp	1 081	64 202	76 340	0,51
		1 982 435	2 348 233	15,62
Soins de santé – 7,05 %				
Abbott Laboratories	543	76 042	78 033	0,52
AmerisourceBergen Corp.	519	67 844	73 657	0,49
Amgen Inc.	252	72 041	76 142	0,51
Baxter International Inc.	742	73 925	74 043	0,49
Becton, Dickinson and Co.	251	73 615	75 666	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	905	68 463	74 961	0,50
Eli Lilly and Co.	272	59 093	77 387	0,51
Gilead Sciences Inc.	898	81 719	76 652	0,51
Johnson & Johnson	369	70 256	75 354	0,50
Merck & Co. Inc.	788	79 281	75 966	0,51
Pfizer Inc.	1 534	74 586	74 465	0,50
Premier Inc., catégorie A	1 760	74 199	75 901	0,50
Quest Diagnostics Inc.	467	73 353	76 397	0,51
UnitedHealth Group Inc.	152	74 010	75 451	0,50
		1 018 427	1 060 075	7,05

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Produits industriels – 15,12 %				
3M Co.	310	71 297	76 329	0,51
A. O. Smith Corp.	894	63 490	79 857	0,53
C.H. Robinson Worldwide Inc.	641	72 415	74 429	0,50
Caterpillar Inc.	284	56 560	76 616	0,51
Cummins Inc.	256	62 042	77 370	0,51
Donaldson Co. Inc.	974	74 496	76 704	0,51
Dover Corp.	413	74 688	77 100	0,51
Emerson Electric Co.	637	56 493	75 994	0,51
Fastenal Co.	1 175	58 422	75 740	0,50
General Dynamics Corp.	317	65 180	73 977	0,49
Honeywell International Inc.	280	60 625	76 134	0,51
Hubbell Inc.	336	60 621	77 820	0,52
Illinois Tool Works Inc.	271	61 164	75 101	0,50
L3Harris Technologies Inc.	272	64 003	72 880	0,48
Lincoln Electric Holdings Inc.	474	62 200	77 389	0,52
Lockheed Martin Corp.	158	73 020	74 102	0,49
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	677	66 178	75 302	0,50
Norfolk Southern Corp.	228	70 480	75 012	0,50
Northrop Grumman Corp.	162	64 549	72 982	0,49
PACCAR Inc.	692	77 350	76 559	0,51
Raytheon Technologies Corp.	687	66 361	72 650	0,48
Republic Services Inc.	558	64 273	76 094	0,51
Robert Half International Inc.	688	53 033	75 878	0,50
Rockwell Automation Inc.	216	66 830	76 583	0,51
Snap-On Inc.	274	58 020	75 888	0,51
Union Pacific Corp.	278	65 504	75 790	0,50
United Parcel Service Inc., catégorie B	298	52 351	76 824	0,51
W.W. Grainger Inc.	136	65 819	73 840	0,49
Waste Management Inc.	434	63 250	75 377	0,50
Watsco Inc., catégorie A	215	56 068	76 394	0,51
		1 926 782	2 272 715	15,12
Technologies de l'information – 7,57 %				
Amdocs Ltd.	764	67 003	73 264	0,49
Analog Devices Inc.	368	59 451	78 535	0,52
Automatic Data Processing Inc.	308	63 311	75 832	0,50
Avnet Inc.	1 534	61 444	76 214	0,51
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	376	70 003	75 287	0,50
Cisco Systems Inc.	1 137	66 140	74 699	0,50
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	869	73 934	74 608	0,50
Corning Inc.	1 536	74 184	77 875	0,52
Intel Corp.	1 083	73 129	75 367	0,50
International Business Machines Corp.	412	69 477	74 866	0,50
Juniper Networks Inc.	2 188	64 258	74 180	0,49
Motorola Solutions Inc.	286	64 259	76 879	0,51
Oracle Corp.	776	63 666	74 877	0,50
Paychex Inc.	584	59 356	77 677	0,52
Texas Instruments Inc.	325	55 540	77 472	0,51
		985 155	1 137 632	7,57
Matières – 3,50 %				
Air Products and Chemicals Inc.	204	60 983	72 748	0,48
International Flavors & Fragrances Inc.	408	67 439	75 560	0,50
NewMarket Corp.	193	89 869	77 032	0,51
Packaging Corp. of America	447	77 799	75 036	0,50
Sensient Technologies Corp.	685	61 541	73 500	0,49
Silgan Holdings Inc.	1 476	74 980	75 931	0,51
Sonoco Products Co.	919	67 384	76 212	0,51
		499 995	526 019	3,50

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Services publics – 18,06 %				
Allete Inc.	884	77 042	76 685	0,51
Alliant Energy Corp.	1 055	68 636	72 922	0,48
Ameren Corp.	725	70 468	71 933	0,48
American Electric Power Co. Inc.	727	78 542	76 232	0,51
American States Water Co.	741	73 245	73 079	0,49
Atmos Energy Corp.	611	82 997	72 793	0,48
Avangrid Inc.	1 155	72 852	73 634	0,49
Avista Corp.	1 362	75 326	72 041	0,48
Black Hills Corp.	870	71 668	70 779	0,47
Chesapeake Utilities Corp.	506	61 495	75 475	0,50
CMS Energy Corp.	1 033	78 210	75 652	0,50
Consolidated Edison Inc.	804	81 928	71 479	0,47
Dominion Energy Inc.	797	79 867	72 684	0,48
DTE Energy Co.	455	70 199	73 097	0,49
Duke Energy Corp.	597	69 372	73 057	0,49
Entergy Corp.	579	80 611	71 558	0,48
Evergy Inc.	949	70 844	71 089	0,47
Eversource Energy	750	77 327	74 599	0,50
Hawaiian Electric Industries Inc.	1 408	71 390	73 794	0,49
IDACORP Inc.	601	73 816	72 637	0,48
MGE Energy Inc.	799	72 343	73 728	0,49
New Jersey Resources Corp.	1 434	70 719	70 339	0,47
NextEra Energy Inc.	814	65 970	73 942	0,49
NorthWestern Corp.	971	76 654	72 484	0,48
OGE Energy Corp.	1 763	78 529	73 539	0,49
ONE Gas Inc.	799	82 396	73 411	0,49
Otter Tail Corp.	1 239	72 090	74 966	0,50
Pinnacle West Capital Corp.	732	78 652	74 379	0,49
PNM Resources Inc.	1 237	75 750	74 783	0,50
PPL Corp.	2 151	79 222	74 579	0,50
Public Services Enterprise Group Inc.	1 007	73 377	74 572	0,50
Sempra Energy	437	71 083	71 765	0,48
Southern Co. (The)	968	70 857	72 608	0,48
Spire Inc.	810	73 639	72 565	0,48
UGI Corp.	1 307	69 508	75 029	0,50
WEC Energy Group Inc.	667	75 347	73 545	0,49
Xcel Energy Inc.	901	72 645	73 580	0,49
		2 744 616	2 715 033	18,06
		11 329 459	12 326 718	82,01
ACTIONS INTERNATIONALES				
Bermudes – 1,02 %				
Axis Capital Holdings Ltd.	1 238	78 426	75 212	0,50
Everest Re Group Ltd.	248	72 485	77 473	0,52
		150 911	152 685	1,02
Danemark – 0,50 %				
Novo Nordisk AS, CAAE	732	60 511	76 012	0,50
		60 511	76 012	0,50
France – 0,50 %				
Sanofi SA, CAAE	1 150	71 484	75 069	0,50
		71 484	75 069	0,50
Allemagne – 1,00 %				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE	1 458	74 439	75 131	0,50
SAP SE, CAAE	430	64 801	74 869	0,50
		139 240	150 000	1,00
Inde – 0,51 %				
Infosys Technologies Ltd., CAAE	2 946	46 748	77 383	0,51
		46 748	77 383	0,51

FINB de dividendes First Trust Value Line^{MD} (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Irlande – 1,51 %				
Johnson Controls International PLC	912	71 031	77 587	0,52
Linde PLC	210	76 275	75 258	0,50
Medtronic PLC	482	65 272	74 166	0,49
		212 578	227 011	1,51
Japon – 0,97 %				
Canon Inc., CAAE	2 575	75 637	72 234	0,48
Toyota Motor Corp., CAAE	338	58 935	73 255	0,49
		134 572	145 489	0,97
Suisse – 2,51 %				
ABB Ltd., CAAE	1 793	55 198	75 546	0,50
Chubb Ltd.	380	68 444	74 869	0,50
Garmin Ltd.	426	55 629	76 380	0,51
Novartis AG, CAAE	644	71 251	72 837	0,49
TE Connectivity Ltd.	460	57 093	77 099	0,51
		307 615	376 731	2,51
Taiwan – 0,52 %				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	530	51 191	78 944	0,52
		51 191	78 944	0,52
Royaume-Uni – 1,99 %				
AstraZeneca PLC, CAAE	1 037	69 114	76 999	0,51
Diageo PLC, CAAE	311	60 743	73 899	0,49
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 521	76 912	75 078	0,50
Unilever PLC, CAAE	1 008	74 875	73 097	0,49
		281 644	299 073	1,99
Total des placements		13 743 211	15 104 262	100,49
Coûts de transaction		(1 394)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(124 581)	(0,83)
Autres actifs, moins les passifs			50 946	0,34
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		13 741 817	15 030 627	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+	30-07-2021	USD	12 274 425	CAD	15 091 000	0,813	0,807	(124 581)
									(124 581)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	13 240 647	4 693 688
Trésorerie	7 401	18 873
Dividendes courus à recevoir	–	6 300
Autres actifs	420	156
	13 248 468	4 719 017
Passif		
Charges à payer	1 695	3 094
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	4 700	16 350
	6 395	19 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 242 073	4 699 573
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	13 242 073	4 699 573
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	470 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	28,17	31,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	17 199	84 214
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 409 607	(317 221)
Profit net (perte nette) de change réalisé	126	86
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 829 011)	(195 444)
	(402 079)	(428 365)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(228)	207
	(402 307)	(428 158)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	9 753	17 113
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 484	2 613
Charges liées à la TVH	1 004	2 107
Coûts liés au comité d'examen indépendant	831	630
Charges d'intérêts	1	23
	14 073	22 486
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(831)	(630)
	13 242	21 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	(415 549)	(450 014)
Retenues d'impôt à la source	2 545	11 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(418 094)	(461 664)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	(418 094)	(461 664)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	(1,34)	(2,46)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	4 699 573	6 205 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(418 094)	(461 664)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	10 116 727	3 181 418
Rachat de parts	(1 151 433)	(5 158 148)
	8 965 294	(1 976 730)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	(4 700)	(58 000)
	(4 700)	(58 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	8 542 500	(2 496 394)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	13 242 073	3 709 405

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(418 094)	(461 664)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 409 607)	317 221
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 829 011	195 444
Dividendes à recevoir	6 300	3 970
Autres actifs	(264)	(117)
Autres passifs	(1 399)	(1 437)
Achats de placements	(16 436 088)	(5 983 520)
Produit de la vente de placements	7 469 725	7 956 853
	(8 960 416)	2 026 750
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	10 116 727	3 181 418
Montant payé pour le rachat de parts	(1 151 433)	(5 158 148)
Distributions versées aux porteurs de parts	(16 350)	(65 250)
	8 948 944	(2 041 980)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(11 472)	(15 230)
Trésorerie, au début de la période	18 873	39 199
Trésorerie, à la fin de la période	7 401	23 969
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	20 954	76 534

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice 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[®] Green Energy IndexSM.

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 indicel 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	13 240 647	–	–	13 240 647
Total	13 240 647	–	–	13 240 647
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	360 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	470 000

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	
	0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,40 % 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 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
422 266	422 266	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 484	2 613

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020:

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
9 753	17 113	1 500	2 459

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. 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) :

Indice	Au 30 juin 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 Financials	s.o.	s.o.	240 270	(240 270)
Indice S&P 500	910 923	(910 923)	s.o.	s.o.

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	13 241 017	99,99	4 698 273	99,97

Au 30 juin 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 132 410 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Avec prise d'effet le 21 janvier 2021, le FNB First Trust est complètement investi dans le FNB sous-jacent (se reporter à la note A : Objectif de placement (note 1) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,99	s.o.
Services financiers	s.o.	98,79
Technologies de l'information	s.o.	1,08
Total	99,99	99,87

FNB Nasdaq^{MD} Clean Edge^{MD} Green Energy First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,99 %				
First Trust NASDAQ ^{MD} Clean Edge ^{MD} Green Energy Index Fund	154 333	14 123 829	13 240 647	99,99
Total des fonds négociés en bourse		14 123 829	13 240 647	99,99
Total des placements		14 123 829	13 240 647	99,99
Coûts de transaction		(726)		
Autres actifs, moins les passifs			1 426	0,01
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 123 103	13 242 073	100,00

FNB Indxx NextG First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 258 962	1 075 774
Trésorerie	6 558	4 697
Dividendes courus à recevoir	–	279
Autres actifs	102	40
	2 265 622	1 080 790
Passif		
Charges à payer	495	737
	495	737
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 265 127	1 080 053
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 265 127	1 080 053
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	260 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	8,71	7,20

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	17 728	15 501
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	364 867	(241 945)
Profit net (perte nette) de change réalisé	150	176
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(75 349)	(259 589)
	307 396	(485 857)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(257)	152
	307 139	(485 705)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 860	3 756
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 156	1 265
Charges liées à la TVH	309	450
Coûts liés au comité d'examen indépendant	234	139
	4 559	5 610
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(234)	(139)
	4 325	5 471
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	302 814	(491 176)
Retenues d'impôt à la source	2 651	6 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	300 163	(497 949)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	300 163	(497 949)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	1,06	(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 Indxx NextG First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 080 053	1 392 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	300 163	(497 949)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	3 706 213	970 206
Rachat de parts	(2 821 302)	(653 606)
	884 911	316 600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 185 074	(181 349)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 265 127	1 210 910

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

FNB Indxx NextG First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	300 163	(497 949)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(364 867)	241 945
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	75 349	259 589
Dividendes à recevoir	279	5 504
Autres actifs	(62)	(39)
Autres passifs	(242)	104
Achats de placements	(5 711 523)	(1 342 912)
Produit de la vente de placements	4 817 853	722 047
	(883 050)	(611 711)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 706 213	970 206
Montant payé pour le rachat de parts	(2 821 302)	(350 879)
	884 911	619 327
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	1 861	7 616
Trésorerie, au début de la période	4 697	1 153
Trésorerie, à la fin de la période	6 558	8 769
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	15 356	14 232

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

FNB Indxx NextG First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice 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 IndexSM.

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 indiciaire 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 258 962	–	–	2 258 962
Total	2 258 962	–	–	2 258 962
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	440 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(330 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	260 000

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹	
Parts	
0,15 %	

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
–	–	1 523 820	1 162 837

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 156	1 265

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
2 860	3 756	433	882

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit : 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) :

Indice	Au 30 juin 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 Energy	s.o.	s.o.	56 556	(56 556)
Indice MSCI ACWI (dollars canadiens)	125 562	(125 562)	s.o.	s.o.

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 263 697	99,94	1 079 098	99,91

Au 30 juin 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 22 637 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 : 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) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,73	s.o.
Énergie	s.o.	99,60
Total	99,73	99,60

FNB Indxx NextG First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,73 %				
FNB Indxx NextG First Trust	23 865	2 231 780	2 258 962	99,73
Total des fonds négociés en bourse		2 231 780	2 258 962	99,73
Total des placements		2 231 780	2 258 962	99,73
Coûts de transaction		(140)		
Autres actifs, moins les passifs			6 165	0,27
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 231 640	2 265 127	100,00

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 129 013	4 549 018
Trésorerie	10 142	15 317
Dividendes courus à recevoir	–	1 646
Montant à recevoir pour les parts émises	560	–
Autres actifs	2 281	1 898
	7 141 996	4 567 879
Passif		
Charges à payer	905	4 045
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	4 650
	905	8 695
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 141 091	4 559 184
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	7 141 091	4 559 184
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	210 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	34,01	30,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	9 726	60 688
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	795 354	(2 764 275)
Profit net (perte nette) de change réalisé	358	147
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(43 208)	(209 215)
	762 230	(2 912 655)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(400)	(205)
	761 830	(2 912 860)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	8 367	24 935
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 468	508
Charges liées à la TVH	704	2 198
Coûts liés au comité d'examen indépendant	577	908
Charges d'intérêts	8	13
	12 124	28 562
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(577)	(908)
	11 547	27 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	750 283	(2 940 514)
Retenues d'impôt à la source	1 457	8 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	748 826	(2 948 652)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	748 826	(2 948 652)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,16	(10,76)

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 Nasdaq Cybersecurity First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	4 559 184	2 783 990
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	748 826	(2 948 652)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	6 778 247	20 134 042
Rachat de parts	(4 945 166)	(16 360 395)
	1 833 081	3 773 647
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	-	(18 250)
	-	(18 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	2 581 907	806 745
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	7 141 091	3 590 735

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	748 826	(2 948 652)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(795 354)	2 764 275
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	43 208	209 215
Dividendes à recevoir	1 646	849
Autres actifs	(383)	(1 043)
Autres passifs	(3 140)	261
Achats de placements	(12 739 426)	(21 113 931)
Produit de la vente de placements	10 911 577	17 332 632
	(1 833 046)	(3 756 394)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	6 777 687	20 134 042
Montant payé pour le rachat de parts	(4 945 166)	(16 360 395)
Distributions versées aux porteurs de parts	(4 650)	(17 650)
	1 827 871	3 755 997
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(5 175)	(397)
Trésorerie, au début de la période	15 317	14 090
Trésorerie, à la fin de la période	10 142	13 693
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	9 915	53 399

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

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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 indiciel 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 129 013	–	–	7 129 013
Total	7 129 013	–	–	7 129 013
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	210 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	210 000

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % 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 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
653 430	36 015	–	–

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 468	508

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
8 367	24 935	801	1 894

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. 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) :

Indice	Au 30 juin 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 Consumer Discretionary	s.o.	s.o.	239 522	(239 522)
Indice S&P 500	332 480	(332 480)	s.o.	s.o.

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change net au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	7 136 589	99,94	4 555 981	99,93

Au 30 juin 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 71 366 \$ (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 concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. 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) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,83	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	99,83	99,78

FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,83 %				
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust	122 991	6 882 355	7 129 013	99,83
Total des fonds négociés en bourse		6 882 355	7 129 013	99,83
Total des placements				
		6 882 355	7 129 013	99,83
Coûts de transaction		(732)		
Autres actifs, moins les passifs			12 078	0,17
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 881 623	7 141 091	100,00

FNB Dow Jones Internet First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 890 754	4 657 632
Trésorerie	10 966	259 843
Dividendes courus à recevoir	–	3 288
Actifs dérivés	–	20 885
Autres actifs	97	–
	4 901 817	4 941 648
Passif		
Charges à payer	2 269	5 123
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	4 850	256 250
Passifs dérivés	12 635	–
	19 754	261 373
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 882 063	4 680 275
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 269 783	3 713 396
Parts couvertes	1 612 280	966 879
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	130 000	150 000
Parts couvertes	80 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	25,15	24,76
Parts couvertes	20,15	19,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	13 755	28 703
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	186 810	(22 222)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	66 764	(30 362)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(16)	525
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4 377)	(61 392)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(33 520)	(13 607)
	229 416	(98 355)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(76)	(186)
	229 340	(98 541)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	6 249	8 408
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 709	533
Charges liées à la TVH	575	949
Coûts liés au comité d'examen indépendant	375	313
	8 908	10 203
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(375)	(313)
	8 533	9 890
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	220 807	(108 431)
Retenues d'impôt à la source	1 805	4 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 002	(112 586)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	171 009	(31 101)
Parts couvertes	47 993	(81 485)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	1,90	(0,50)
Parts couvertes	0,58	(1,63)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Dow Jones Internet First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	3 713 396	1 285 323	966 879	1 012 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 009	(31 101)	47 993	(81 485)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	2 100 089	1 229 104	1 366 894	–
Distributions réinvesties	–	17 935	–	2 000
Rachat de parts	(2 711 461)	–	(767 886)	–
	(611 372)	1 247 039	599 008	2 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement	(3 250)	(13 000)	(1 600)	(7 250)
Gains en capital	–	(15 435)	–	–
	(3 250)	(28 435)	(1 600)	(7 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(443 613)	1 187 503	645 401	(86 735)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 269 783	2 472 826	1 612 280	925 289
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			4 680 275	2 297 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			219 002	(112 586)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			3 466 983	1 229 104
Distributions réinvesties			–	19 935
Rachat de parts			(3 479 347)	–
			(12 364)	1 249 039
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :				
Revenu net de placement			(4 850)	(20 250)
Gains en capital			–	(15 435)
			(4 850)	(35 685)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			201 788	1 100 768
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			4 882 063	3 398 115

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 002	(112 586)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(186 810)	22 222
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	37 897	74 999
Dividendes à recevoir	3 288	(389)
Autres actifs	(97)	–
Autres passifs	(2 854)	532
Achats de placements	(9 398 288)	(2 468 554)
Produit de la vente de placements	9 347 599	1 277 591
	19 737	(1 206 185)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	3 466 983	1 229 104
Montant payé pour le rachat de parts	(3 479 347)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(256 250)	(23 125)
	(268 614)	1 205 979
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(248 877)	(206)
Trésorerie, au début de la période	259 843	19 573
Trésorerie, à la fin de la période	10 966	19 367
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	15 238	24 159

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

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 890 754	–	–	4 890 754
Passifs dérivés*	–	(12 636)	–	(12 636)
Total	4 890 754	(12 636)	–	4 878 118
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	90 000	70 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(110 000)	(40 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	130 000	80 000

FNB Dow Jones Internet First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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

1. 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 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 709	533

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020:

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
6 249	8 408	527	1 965

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 267 727	66,93	3 659 451	78,19

Au 30 juin 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 32 677 \$ (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.

FNB Dow Jones Internet First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. 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) :

Indice	Au 30 juin 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 Consumer Staples	s.o.	s.o.	211 235	(211 235)
Indice S&P 500	226 679	(226 679)	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 Consumer Staples (en dollars américains)	s.o.	s.o.	239 845	(239 845)
Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens)	248 565	(248 565)	s.o.	s.o.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. 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) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	100,18	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	100,18	99,52

FNB Dow Jones Internet First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,18 %				
First Trust Dow Jones Internet Index Fund	16 113	4 740 009	4 890 754	100,18
Total des fonds négociés en bourse		4 740 009	4 890 754	100,18
Total des placements				
		4 740 009	4 890 754	100,18
Coûts de transaction		(212)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(12 636)	(0,26)
Autres actifs, moins les passifs			3 945	0,08
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 739 797	4 882 063	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+	30-07-2021	USD	1 167 986	CAD	1 436 000	0,813	0,807	(11 855)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	30-07-2021	USD	144 223	CAD	178 000	0,810	0,807	(781)
									(12 636)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	25 274 787	16 376 377
Trésorerie	23 839	21 442
Dividendes courus à recevoir	8 331	3 718
Actifs dérivés	–	28 996
Autres actifs	5 022	1 887
	25 311 979	16 432 420
Passif		
Charges à payer	16 780	10 876
Passifs dérivés	13 374	–
	30 154	10 876
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 281 825	16 421 544
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	23 655 981	14 920 708
Parts couvertes	1 625 844	1 500 836
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	600 000	400 000
Parts couvertes	50 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	39,43	37,30
Parts couvertes	32,52	30,02

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	72 858	35 649
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	847 518	285 110
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	100 781	(41 069)
Profit net (perte nette) de change réalisé	133	(25)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	244 100	1 183 631
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(42 370)	(15 254)
	1 223 020	1 448 042
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(248)	396
	1 222 772	1 448 438
Charges [note 7]		
Frais de gestion	70 395	41 288
Charges liées à la TVH	6 017	4 487
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 022	1 541
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 577	1 475
Charges d'intérêts	2	–
	80 013	48 791
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 022)	(1 541)
	77 991	47 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	1 144 781	1 401 188
Retenues d'impôt à la source	6 673	5 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 138 108	1 396 137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	939 983	1 330 024
Parts couvertes	198 125	66 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	1,97	3,89
Parts couvertes	2,85	1,32

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Parts	30 juin 2020 (\$) Parts	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	14 920 708	8 948 671	1 500 836	1 197 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	939 983	1 330 024	198 125	66 113
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	7 795 290	7 937 050	1 544 530	–
Rachat de parts	–	(1 532 706)	(1 617 647)	–
	7 795 290	6 404 344	(73 117)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	8 735 273	7 734 368	125 008	66 113
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	23 655 981	16 683 039	1 625 844	1 263 731
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			16 421 544	10 146 289
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 138 108	1 396 137
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			9 339 820	7 937 050
Rachat de parts			(1 617 647)	(1 532 706)
			7 722 173	6 404 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			8 860 281	7 800 481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			25 281 825	17 946 770

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 138 108	1 396 137
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(847 518)	(285 110)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(201 730)	(1 168 377)
Dividendes à recevoir	(4 613)	(824)
Autres actifs	(3 135)	(880)
Autres passifs	5 904	4 623
Achats de placements	(16 653 649)	(12 812 648)
Produit de la vente de placements	8 846 857	6 511 074
	(7 719 776)	(6 356 005)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	9 339 820	7 937 050
Montant payé pour le rachat de parts	(1 617 647)	(1 532 706)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	–
	7 722 173	6 404 344
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	2 397	48 339
Trésorerie, au début de la période	21 442	18 064
Trésorerie, à la fin de la période	23 839	66 403
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	61 572	29 774

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	25 274 787	–	–	25 274 787
Passifs dérivés*	–	(13 374)	–	(13 374)
Total	25 274 787	(13 374)	–	25 261 413
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	200 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	600 000	50 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 577	1 475

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
70 395	41 288	14 849	10 157

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care	1 204 023	(1 204 023)	810 595	(810 595)
Indice Russell 1000 ^{MD}	1 044 387	(1 044 387)	726 720	(726 720)
Indice S&P 500 Health Care	1 156 765	(1 156 765)	796 802	(796 802)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care (en dollars américains)	1 343 695	(1 343 695)	890 467	(890 467)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	1 177 169	(1 177 169)	818 230	(818 230)
Indice S&P 500 Health Care (en dollars américains)	1 289 663	(1 289 663)	888 998	(888 998)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	23 654 977	93,57	14 939 319	90,97

Au 30 juin 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 236 550 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020:

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Soins de santé	99,97	99,72
Total	99,97	99,72

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Soins de santé – 99,97 %				
10X Genomics Inc., catégorie A	1 552	309 791	376 730	1,49
Abbott Laboratories	1 172	170 677	168 424	0,67
AbbVie Inc.	1 298	170 173	181 238	0,72
ABIOMED Inc.	220	83 981	85 116	0,34
Acadia Healthcare Co. Inc.	3 688	170 724	286 871	1,13
Accelaron Pharma Inc.	1 036	149 248	161 158	0,64
Agilent Technologies Inc.	1 105	153 484	202 464	0,80
Agios Pharmaceuticals Inc.	4 081	279 501	278 791	1,10
Alexion Pharmaceuticals Inc.	919	171 055	209 281	0,83
Align Technology Inc.	389	202 914	294 627	1,17
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	497	87 538	104 438	0,41
Amedisys Inc.	265	83 326	80 458	0,32
Amgen Inc.	282	89 409	85 207	0,34
Anthem Inc.	978	398 873	462 867	1,83
Avantor Inc.	9 712	315 945	427 505	1,69
Baxter International Inc.	2 499	266 644	249 370	0,99
Becton, Dickinson and Co.	867	273 289	261 364	1,03
Biogen Inc.	1 255	444 555	538 692	2,13
BioMarin Pharmaceutical Inc.	4 651	487 173	481 063	1,90
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	615	395 850	491 177	1,94
Bio-Techne Corp.	736	332 324	410 793	1,62
Boston Scientific Corp.	1 817	89 030	96 311	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	2 225	174 476	184 297	0,73
Bruker Corp.	4 371	338 026	411 682	1,63
Cardinal Health Inc.	4 625	340 778	327 306	1,29
Catalent Inc.	1 334	181 039	178 790	0,71
Centene Corp.	5 495	454 003	496 770	1,96
Charles River Laboratories International Inc.	969	280 771	444 338	1,76
Cigna Corp.	1 453	385 195	426 996	1,69
Cooper Cos. Inc. (The)	914	447 114	448 972	1,78
Danaher Corp.	624	184 807	207 579	0,82
DaVita Inc.	2 607	339 616	389 186	1,54
Dentsply Sirona Inc.	1 101	89 432	86 337	0,34
Elanco Animal Health Inc.	2 385	88 233	102 559	0,41
Eli Lilly and Co.	752	169 578	213 954	0,85
Encompass Health Corp.	2 573	257 682	248 876	0,98
Envista Holdings Corp.	3 443	179 399	184 418	0,73
Exact Sciences Corp.	1 599	225 592	246 397	0,97
Exelixis Inc.	6 219	187 444	140 459	0,56
Gilead Sciences Inc.	1 087	90 544	92 785	0,37
Globus Medical Inc., catégorie A	2 278	176 790	218 930	0,87
Guardant Health Inc.	1 841	286 784	283 414	1,12
Haemonetics Corp.	1 266	151 445	104 580	0,41
HCA Healthcare Inc.	1 865	366 090	477 953	1,89
Henry Schein Inc.	4 058	327 039	373 198	1,48
Hill-Rom Holdings Inc.	1 907	240 621	268 517	1,06
Hologic Inc.	4 722	419 795	390 538	1,54
Horizon Therapeutics PLC	3 053	231 623	354 380	1,40
Humana Inc.	838	416 321	459 891	1,82
ICU Medical Inc.	1 026	269 054	261 743	1,04
IDEXX Laboratories Inc.	287	144 200	224 684	0,89
Insulet Corp.	269	75 947	91 536	0,36
Integra LifeSciences Holdings	2 033	178 292	171 972	0,68
IQVIA Holdings Inc.	1 091	254 800	327 714	1,30

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Jazz Pharmaceuticals PLC	1 709	345 948	376 326	1,49
Johnson & Johnson	1 282	257 603	261 799	1,04
Laboratory Corp. of America Holdings	1 377	383 292	470 856	1,86
Medtronic PLC	1 189	169 811	182 953	0,72
Merck & Co. Inc.	2 867	293 378	276 389	1,09
Moderna Inc.	2 682	336 908	781 216	3,09
Molina Healthcare Inc.	1 202	312 361	377 059	1,49
Novocure Ltd.	531	98 208	146 008	0,58
Penumbra Inc.	779	270 154	264 646	1,05
PerkinElmer Inc.	2 738	435 396	524 071	2,07
Perrigo Co. PLC	5 207	313 492	295 943	1,17
Pfizer Inc.	3 878	187 928	188 249	0,74
PPD Inc.	5 569	288 210	318 175	1,26
PRA Health Sciences Inc.	1 832	316 205	375 183	1,48
Premier Inc., catégorie A	10 375	475 956	447 429	1,77
QIAGEN NV	5 771	371 329	346 098	1,37
Quest Diagnostics Inc.	2 737	426 053	447 746	1,77
Quidel Corp.	549	126 244	87 191	0,34
Repligen Corp.	1 084	227 340	268 235	1,06
Royalty Pharma PLC, catégorie A	6 441	356 282	327 275	1,29
Sage Therapeutics Inc.	4 692	440 086	330 419	1,31
STERIS PLC	1 106	265 043	282 837	1,12
Stryker Corp.	288	88 194	92 725	0,37
Syneos Health Inc.	3 704	340 639	410 891	1,62
Teladoc Health Inc.	386	98 246	79 567	0,31
Teleflex Inc.	338	170 043	168 344	0,67
Thermo Fisher Scientific Inc.	616	348 504	385 210	1,52
United Therapeutics Corp.	2 100	406 953	467 033	1,85
UnitedHealth Group Inc.	566	240 286	280 954	1,11
Universal Health Services Inc., catégorie B	2 633	407 924	477 928	1,89
Veeva Systems Inc., catégorie A	269	96 520	103 687	0,41
Viatrix Inc.	20 112	378 685	356 262	1,41
West Pharmaceutical Services Inc.	249	74 343	110 840	0,44
Zimmer Biomet Holdings Inc.	439	92 199	87 516	0,35
Zoetis Inc.	446	89 435	103 031	0,41
		22 607 232	25 274 787	99,97
Total des placements		22 607 232	25 274 787	99,97
Coûts de transaction		(1 145)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(13 374)	(0,05)
Autres actifs, moins les passifs			20 412	0,08
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 606 087	25 281 825	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+	30-07-2021	USD	1 317 644	CAD	1 620 000	0,813	0,807	(13 374)
									(13 374)

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 169 185	1 429 138
Trésorerie	1 201	4 576
Dividendes courus à recevoir	–	1 605
Autres actifs	230	164
	1 170 616	1 435 483
Passif		
Charges à payer	159	2 059
	159	2 059
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 170 457	1 433 424
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	1 170 457	1 433 424
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	40 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	29,26	28,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	1 201	18 171
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	218 432	(135 161)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(66)	184
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(119 939)	16 361
	99 628	(100 445)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	248
	99 631	(100 197)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 908	3 668
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	539	418
Charges liées à la TVH	181	483
Coûts liés au comité d'examen indépendant	114	136
Charges d'intérêts	5	51
	2 747	4 756
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(114)	(136)
	2 633	4 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	96 998	(104 817)
Retenues d'impôt à la source	144	1 953
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 854	(106 770)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	96 854	(106 770)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,44	(2,13)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 433 424	1 201 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 854	(106 770)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 150 159	1 073 193
Rachat de parts	(1 509 980)	(1 073 193)
	(359 821)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(262 967)	(106 770)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	1 170 457	1 095 173

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 854	(106 770)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(218 432)	135 161
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	119 939	(16 361)
Dividendes à recevoir	1 605	16 220
Autres actifs	(66)	7
Autres passifs	(1 900)	(19 599)
Achats de placements	(2 945 251)	(1 689 033)
Produit de la vente de placements	3 303 697	1 743 070
	356 446	62 695
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 150 159	1 073 193
Montant payé pour le rachat de parts	(1 509 980)	(1 073 193)
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(69 000)
	(359 821)	(69 000)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(3 375)	(6 305)
Trésorerie, au début de la période	4 576	11 073
Trésorerie, à la fin de la période	1 201	4 768
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	2 662	32 438

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

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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 indicial 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 169 185	–	–	1 169 185
Total	1 169 185	–	–	1 169 185
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	40 000

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,40 % 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 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
539	418

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 908	3 668	141	632

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. 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)) :

Indice	Au 30 juin 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 Materials	s.o.	s.o.	74 687	(74 687)
Indice S&P 500	49 157	(49 157)	s.o.	s.o.

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 169 746	99,94	1 432 089	99,91

Au 30 juin 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 11 697 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. 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) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,89	s.o.
Matières	s.o.	82,37
Produits industriels	s.o.	17,33
Total	99,89	99,70

FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,89 %				
First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund	5 464	1 163 088	1 169 185	99,89
Total des fonds négociés en bourse		1 163 088	1 169 185	99,89
Total des placements		1 163 088	1 169 185	99,89
Coûts de transaction		(51)		
Autres actifs, moins les passifs			1 272	0,11
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 163 037	1 170 457	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	44 759 896	15 903 487
Trésorerie	61 616	204 100
Dividendes courus à recevoir	20 527	9 296
Actifs dérivés	–	48 043
Autres actifs	6 480	4 166
	44 848 519	16 169 092
Passif		
Charges à payer	27 600	12 310
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	34 000	82 100
Passifs dérivés	46 263	–
	107 863	94 410
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 740 656	16 074 682
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	39 154 601	13 687 417
Parts couvertes	5 586 055	2 387 265
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	1 000 000	400 000
Parts couvertes	200 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	39,15	34,22
Parts couvertes	27,93	23,87

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	185 930	65 635
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	1 802 133	(933 863)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	154 189	(82 676)
Profit net (perte nette) de change réalisé	796	1 149
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 853 175	(263 888)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(94 306)	(31 271)
	3 901 917	(1 244 914)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 101)	(20)
	3 900 816	(1 244 934)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	106 548	24 674
Charges liées à la TVH	11 537	2 338
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 998	1 951
Coûts liés au comité d'examen indépendant	3 059	906
Charges d'intérêts	34	1
	124 176	29 870
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(3 059)	(906)
	121 117	28 964
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	3 779 699	(1 273 898)
Retenues d'impôt à la source	26 179	9 056
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 753 520	(1 282 954)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 169 355	(891 508)
Parts couvertes	584 165	(391 446)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,50	(4,78)
Parts couvertes	3,83	(3,92)

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

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



Administrateur



Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Parts	30 juin 2020 (\$) Parts	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	13 687 417	7 887 435	2 387 265	2 227 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 169 355	(891 508)	584 165	(391 446)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	30 052 654	–	2 623 125	–
Rachat de parts	(7 686 575)	(2 819 251)	–	–
	22 366 079	(2 819 251)	2 623 125	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement	(68 250)	(23 250)	(8 500)	(10 000)
	(68 250)	(23 250)	(8 500)	(10 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	25 467 184	(3 734 009)	3 198 790	(401 446)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	39 154 601	4 153 426	5 586 055	1 826 483
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			16 074 682	10 115 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			3 753 520	(1 282 954)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			32 675 779	–
Rachat de parts			(7 686 575)	(2 819 251)
			24 989 204	(2 819 251)
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :				
Revenu net de placement			(76 750)	(33 250)
			(76 750)	(33 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			28 665 974	(4 135 455)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			44 740 656	5 979 909

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 753 520	(1 282 954)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(1 802 133)	933 863
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 758 869)	295 159
Dividendes à recevoir	(11 231)	25 772
Autres actifs	(2 314)	(870)
Autres passifs	15 290	(10 809)
Achats de placements	(45 032 122)	(4 664 246)
Produit de la vente de placements	19 831 021	7 540 898
	(25 006 838)	2 836 813
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	32 675 779	–
Montant payé pour le rachat de parts	(7 686 575)	(2 819 251)
Distributions versées aux porteurs de parts	(124 850)	(28 850)
	24 864 354	(2 848 101)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(142 484)	(11 288)
Trésorerie, au début de la période	204 100	37 980
Trésorerie, à la fin de la période	61 616	26 692
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	148 520	82 351

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

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	44 759 896	–	–	44 759 896
Passifs dérivés*	–	(46 263)	–	(46 263)
Total	44 759 896	(46 263)	–	44 713 633
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	800 000	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2021	1 000 000	200 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 998	1 951

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
106 548	24 674	24 372	3 472

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials	2 097 606	(2 097 606)	787 222	(787 222)
Indice Russell 1000 ^{MD}	1 903 789	(1 903 789)	798 746	(798 746)
Indice S&P 500 Industrials	2 140 603	(2 140 603)	783 630	(783 630)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Industrials (en dollars américains)	2 298 416	(2 298 416)	863 763	(863 763)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	2 264 897	(2 264 897)	911 670	(911 670)
Indice S&P 500 Industrials (en dollars américains)	2 262 452	(2 262 452)	872 862	(872 862)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	39 127 935	87,45	13 713 810	85,31

Au 30 juin 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 391 279 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Produits industriels	62,50	67,53
Matières	14,24	13,74
Technologies de l'information	12,34	13,42
Biens de consommation discrétionnaire	5,55	0,29
Services financiers	3,53	1,91
Services publics	1,28	1,27
Soins de santé	0,60	0,77
Total	100,04	98,93

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Biens de consommation discrétionnaire – 5,55 %				
Axon Enterprise Inc.	2 522	443 829	552 725	1,24
Brunswick Corp.	4 897	567 501	604 725	1,35
Fortune Brands Home & Security Inc.	2 924	363 956	361 046	0,81
Masco Corp.	2 999	212 499	219 001	0,49
Mohawk Industries Inc.	2 428	612 680	578 444	1,29
Virgin Galactic Holdings Inc.	2 932	110 300	167 187	0,37
		2 310 765	2 483 128	5,55
Services financiers – 3,53 %				
Capital One Financial Corp.	2 202	370 645	422 242	0,94
Fiserv Inc.	1 509	221 147	199 944	0,45
Global Payments Inc.	446	113 975	103 684	0,23
Synchrony Financial	8 835	425 497	531 384	1,19
Western Union Co. (The)	11 363	348 194	323 545	0,72
		1 479 458	1 580 799	3,53
Soins de santé – 0,60 %				
Waters Corp.	632	231 686	270 760	0,60
		231 686	270 760	0,60
Produits industriels – 62,50 %				
3M Co.	1 454	336 736	358 006	0,80
A. O. Smith Corp.	4 145	323 041	370 255	0,83
Acuity Brands Inc.	2 830	485 046	656 114	1,47
ADT Inc.	33 200	369 681	444 059	0,99
AECOM	1 401	103 921	109 967	0,25
AGCO Corp.	2 566	423 203	414 714	0,93
Air Lease Corp.	9 531	524 887	493 143	1,10
Allison Transmission Holdings Inc.	11 438	597 441	563 455	1,26
Ametek Inc.	1 406	215 981	232 674	0,52
BWX Technologies Inc.	4 249	337 978	306 122	0,68
C.H. Robinson Worldwide Inc.	2 936	361 236	340 909	0,76
Carlisle Cos. Inc.	2 183	436 856	517 883	1,16
Carrier Global Corp.	8 509	438 384	512 621	1,15
Cintas Corp.	263	114 529	124 538	0,28
Colfax Corp.	8 200	431 757	465 646	1,04
Crane Co.	2 984	351 198	341 674	0,76
CSX Corp.	8 718	334 731	346 683	0,77
Cummins Inc.	1 386	434 838	418 886	0,94
Curtiss-Wright Corp.	3 938	580 962	579 732	1,30
Donaldson Co. Inc.	4 818	355 340	379 426	0,85
Dover Corp.	2 043	346 248	381 395	0,85
Eaton Corp. PLC	1 299	211 708	238 605	0,53
Emerson Electric Co.	3 106	331 119	370 543	0,83
Equifax Inc.	496	118 498	147 261	0,33
Expeditors International of Washington Inc.	3 336	439 286	523 530	1,17
FedEx Corp.	1 265	430 525	467 809	1,05
Flowserve Corp.	2 314	110 988	115 655	0,26
Fortive Corp.	6 611	587 907	571 519	1,28
FTI Consulting Inc.	2 564	396 691	434 192	0,97
Generac Holdings Inc.	1 426	521 076	733 848	1,64
General Dynamics Corp.	2 572	546 918	600 220	1,34
General Electric Co.	27 361	396 527	456 519	1,02
Graco Inc.	2 508	220 598	235 345	0,53
Honeywell International Inc.	414	106 587	112 569	0,25
Hubbell Inc.	1 499	330 552	347 179	0,78
Huntington Ingalls Industries Inc.	2 269	546 530	592 767	1,32

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

IDEX Corp.	429	110 853	117 020	0,26
Illinois Tool Works Inc.	405	114 106	112 236	0,25
J.B. Hunt Transport Services Inc.	2 779	541 181	561 338	1,25
Jacobs Engineering Group Inc.	1 390	221 962	229 889	0,51
Johnson Controls International PLC	1 505	105 237	128 036	0,29
Kansas City Southern	340	98 739	119 430	0,27
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	9 711	549 436	547 236	1,22
L3Harris Technologies Inc.	1 383	365 112	370 560	0,83
Landstar System Inc.	2 176	435 833	426 238	0,95
Lincoln Electric Holdings Inc.	731	111 165	119 349	0,27
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	3 983	417 555	443 026	0,99
Nordson Corp.	452	116 339	122 991	0,28
Norfolk Southern Corp.	669	212 226	220 103	0,49
Northrop Grumman Corp.	1 443	592 972	650 083	1,45
Old Dominion Freight Line Inc.	747	208 616	235 014	0,53
Oshkosh Corp.	3 028	400 279	467 837	1,05
PACCAR Inc.	3 866	457 324	427 712	0,96
Parker Hannifin Corp.	569	198 333	216 615	0,48
Pentair PLC	4 496	332 643	376 138	0,84
Quanta Services Inc.	5 308	528 411	595 932	1,33
Regal-Beloit Corp.	2 518	411 936	416 726	0,93
Robert Half International Inc.	2 301	213 026	253 771	0,57
Rockwell Automation Inc.	677	224 133	240 031	0,54
Ryder System Inc.	6 173	539 489	568 777	1,27
Schneider National Inc.	18 703	568 478	504 721	1,13
Sensata Technologies Holding PLC	1 550	114 708	111 382	0,25
Snap-On Inc.	2 024	524 059	560 575	1,25
Stanley Black & Decker Inc.	1 799	442 648	457 136	1,02
Teledyne Technologies Inc.	791	397 416	410 673	0,92
Textron Inc.	4 997	331 385	425 981	0,95
Toro Co. (The)	1 742	216 786	237 273	0,53
Trimble Inc.	1 155	98 623	117 159	0,26
Union Pacific Corp.	815	217 724	222 190	0,50
United Parcel Service Inc., catégorie B	1 057	236 414	272 494	0,61
United Rentals Inc.	1 091	373 246	431 430	0,96
Valmont Industries Inc.	756	200 982	221 211	0,49
W.W. Grainger Inc.	224	113 907	121 620	0,27
Wabtec Corp.	4 538	433 097	462 963	1,03
Watsco Inc., catégorie A	344	109 080	122 230	0,27
Woodward Governor Co.	2 323	340 188	353 844	0,79
XPO Logistics Inc.	3 788	577 038	656 868	1,47
		26 002 189	27 961 301	62,50
Technologies de l'information – 12,34 %				
Accenture PLC, catégorie A	325	105 217	118 762	0,27
Alliance Data Systems Corp.	2 500	278 781	322 885	0,72
Automatic Data Processing Inc.	477	113 666	117 442	0,26
Bill.com Holdings Inc.	2 469	455 264	560 636	1,25
Cognex Corp.	1 082	111 468	112 732	0,25
Coherent Inc.	1 847	602 515	605 217	1,35
Fidelity National Information Services Inc.	1 277	232 173	224 259	0,50
Genpact Ltd.	6 544	350 970	368 526	0,83
Jack Henry & Associates Inc.	1 184	233 563	239 981	0,54
Keysight Technologies Inc.	1 253	216 097	239 833	0,54
Littelfuse Inc.	340	113 604	107 385	0,24
Mercury Systems Inc.	2 542	228 899	208 852	0,47
MKS Instruments Inc.	2 519	500 962	555 658	1,24
Paychex Inc.	916	110 861	121 836	0,27
PayPal Holdings Inc.	740	227 393	267 376	0,60

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Square Inc., catégorie A	1 582	436 716	478 103	1,07
TransUnion	998	121 493	135 848	0,30
WEX Inc.	429	114 571	103 114	0,23
Zebra Technologies Corp., catégorie A	963	540 961	632 071	1,41
		5 095 174	5 520 516	12,34
Matières – 14,24 %				
Amcor PLC	30 757	455 129	436 928	0,98
AptarGroup Inc.	1 268	224 785	221 374	0,50
Axalta Coating Systems Ltd.	3 036	117 084	114 747	0,26
Berry Global Group Inc.	7 606	562 471	614 920	1,38
Crown Holdings Inc.	2 888	356 551	365 908	0,82
Eagle Materials Inc.	3 475	556 507	612 154	1,37
Graphic Packaging Holding Co.	19 782	421 927	444 825	0,99
Martin Marietta Materials Inc.	1 070	433 424	466 631	1,04
Packaging Corp. of America	2 671	453 414	448 372	1,00
PPG Industries Inc.	598	113 431	125 847	0,28
RPM International Inc.	1 956	225 919	215 019	0,48
Sealed Air Corp.	3 920	236 803	287 910	0,64
Silgan Holdings Inc.	11 112	564 625	571 639	1,28
Sonoco Products Co.	5 675	435 651	470 623	1,05
Trex Co. Inc.	3 061	353 569	387 827	0,87
Vulcan Materials Co.	1 064	222 745	229 587	0,51
WestRock Co.	5 383	340 337	355 125	0,79
		6 074 372	6 369 436	14,24
Services publics – 1,28 %				
MDU Resources Group Inc.	14 774	543 354	573 956	1,28
		543 354	573 956	1,28
Total des placements				
		41 736 998	44 759 896	100,04
Coûts de transaction		(1 441)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(46 263)	(0,10)
Autres actifs, moins les passifs			27 023	0,06
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		41 735 557	44 740 656	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+	30-07-2021	USD	4 558 073	CAD	5 604 000	0,813	0,807	(46 263)
									(46 263)

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	58 988 953	64 596 934
Trésorerie	49 295	338 036
Dividendes courus à recevoir	24 080	27 995
Actifs dérivés	–	119 962
Autres actifs	13 989	9 764
	59 076 317	65 092 691
Passif		
Charges à payer	38 002	44 788
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	270 750
Passifs dérivés	57 119	–
	95 121	315 538
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 981 196	64 777 153
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	52 022 044	58 481 027
Parts couvertes	6 959 152	6 296 126
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	700 000	850 000
Parts couvertes	150 000	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	74,32	68,80
Parts couvertes	46,39	41,97

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	179 282	152 055
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	10 636 083	(357 785)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	437 109	(65 891)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(336)	729
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5 792 694)	10 652 583
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(177 081)	(27 128)
	5 282 363	10 354 563
Profit (perte) de change sur la trésorerie	342	(865)
	5 282 705	10 353 698
Charges [note 7]		
Frais de gestion	207 643	154 644
Charges liées à la TVH	22 768	16 432
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	9 241	11 108
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 996	5 753
Charges d'intérêts	48	5
	245 696	187 942
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 996)	(5 753)
	239 700	182 189
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	5 043 005	10 171 509
Retenues d'impôt à la source	25 585	21 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 017 420	10 149 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	4 054 518	9 635 727
Parts couvertes	962 902	513 798
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	5,56	10,97
Parts couvertes	5,07	4,69

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$) Parts	30 juin 2020 (\$) Parts	30 juin 2021 (\$) Parts couvertes	30 juin 2020 (\$) Parts couvertes
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	58 481 027	34 430 521	6 296 126	2 789 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 054 518	9 635 727	962 902	513 798
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts	–	10 879 321	8 226 348	1 444 272
Rachat de parts	(10 513 501)	(2 569 803)	(8 526 224)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(6 458 983)	17 945 245	663 026	1 958 070
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	52 022 044	52 375 766	6 959 152	4 747 886
			30 juin 2021 (\$) Total	30 juin 2020 (\$) Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période			64 777 153	37 220 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			5 017 420	10 149 525
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]				
Produit de l'émission de parts			8 226 348	12 323 593
Rachat de parts			(19 039 725)	(2 569 803)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période			(10 813 377)	9 753 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			(5 795 957)	19 903 315
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période			58 981 196	57 123 652

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 017 420	10 149 525
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(10 636 083)	357 785
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 969 775	(10 625 455)
Dividendes à recevoir	3 915	(9 433)
Autres actifs	(4 225)	(3 672)
Autres passifs	(6 786)	11 684
Achats de placements	(43 391 364)	(36 171 217)
Produit de la vente de placements	53 842 734	26 633 808
	10 795 386	(9 656 975)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	8 226 348	12 323 593
Montant payé pour le rachat de parts	(19 039 725)	(2 569 803)
Distributions versées aux porteurs de parts	(270 750)	(32 500)
	(11 084 127)	9 721 290
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(288 741)	64 315
Trésorerie, au début de la période	338 036	60 548
Trésorerie, à la fin de la période	49 295	124 863
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	157 612	120 638

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

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	58 988 953	–	–	58 988 953
Passifs dérivés*	–	(57 119)	–	(57 119)
Total	58 988 953	(57 119)	–	58 931 834
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	–	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(200 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	700 000	150 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
9 241	11 108

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020:

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
207 643	154 644	33 631	32 369

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Parts				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology	2 864 849	(2 864 849)	3 043 137	(3 043 137)
Indice Russell 1000 ^{MD}	3 705 685	(3 705 685)	3 308 528	(3 308 528)
Indice S&P 500 Information Technology	2 952 701	(2 952 701)	2 994 759	(2 994 759)
Parts couvertes				
Indice Russell 1000 ^{MD} Technology (en dollars américains)	3 049 196	(3 049 196)	3 311 983	(3 311 983)
Indice Russell 1000 ^{MD} (en dollars américains)	4 103 187	(4 103 187)	3 650 744	(3 650 744)
Indice S&P 500 Information Technology (en dollars américains)	3 158 927	(3 158 927)	3 296 154	(3 296 154)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	52 046 773	88,24	58 282 369	89,97

Au 30 juin 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 520 468 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Technologies de l'information	94,11	95,46
Services de communications	4,91	3,97
Produits industriels	0,99	0,29
Total	100,01	99,72

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Services de communications – 4,91 %				
Alphabet Inc., catégorie A	257	595 600	777 899	1,32
Facebook Inc., catégorie A	1 416	502 351	610 326	1,03
Pinterest Inc., catégorie A	9 388	471 397	918 770	1,56
Switch Inc., catégorie A	8 160	176 683	213 530	0,36
VeriSign Inc.	1 335	345 503	376 796	0,64
		2 091 534	2 897 321	4,91
Produits industriels – 0,99 %				
Avalara Inc.	994	119 320	199 364	0,34
Roper Technologies Inc.	658	348 482	383 522	0,65
		467 802	582 886	0,99
Technologies de l'information – 94,11 %				
Advanced Micro Devices Inc.	3 380	262 505	393 552	0,67
Akamai Technologies Inc.	5 208	674 257	752 751	1,28
Amdocs Ltd.	9 907	834 661	950 036	1,61
Amphenol Corp., catégorie A	6 321	496 901	536 027	0,91
Analog Devices Inc.	2 689	505 175	573 858	0,97
Apple Inc.	1 086	123 940	184 376	0,31
Applied Materials Inc.	5 202	581 083	918 252	1,56
Arrow Electronics Inc.	6 271	747 708	884 861	1,50
Aspen Technology Inc.	1 839	352 133	313 540	0,53
Atlassian Corp. PLC	630	161 728	200 594	0,34
Autodesk Inc.	479	141 618	173 321	0,29
Avnet Inc.	6 393	348 480	317 624	0,54
Broadcom Inc.	899	422 421	531 391	0,90
CACI International Inc., catégorie A	2 818	842 677	891 183	1,51
Cadence Design Systems Inc.	3 044	323 336	516 269	0,87
CDK Global Inc.	4 909	332 104	302 373	0,51
CDW Corp.	4 193	901 273	907 768	1,54
Cirrus Logic Inc.	6 259	612 256	660 417	1,12
Citrix Systems Inc.	1 891	316 444	274 891	0,47
CloudFlare Inc., catégorie A	7 554	471 110	991 079	1,68
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 794	620 941	583 297	0,99
Concentrix Corp.	4 642	880 390	925 279	1,57
Coming Inc.	9 584	504 441	485 905	0,82
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	2 285	365 125	711 832	1,21
Datadog Inc., catégorie A	1 592	176 892	205 396	0,35
Dell Technologies Inc., catégorie C	7 884	668 948	974 076	1,65
DocuSign Inc.	655	95 262	226 993	0,38
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	5 376	688 513	655 013	1,11
Dropbox Inc.	19 907	652 487	747 951	1,27
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	11 145	328 876	295 234	0,50
Dynatrace Inc.	8 644	547 574	625 976	1,06
Elastic NV	1 193	147 517	215 556	0,37
Enterpris Inc.	6 216	525 763	947 527	1,61
EPAM Systems Inc.	1 051	310 728	665 689	1,13
F5 Network Inc.	1 272	271 392	294 320	0,50
Fastly Inc., catégorie A	1 972	171 556	145 692	0,25
FireEye Inc.	21 308	572 668	534 079	0,91
Five9 Inc.	1 697	281 292	385 779	0,65
Fortinet Inc.	2 878	647 387	849 759	1,44
Gartner Inc.	2 907	650 370	872 772	1,48
Globant SA	1 278	282 162	347 227	0,59
GoDaddy Inc., catégorie A	1 709	142 384	184 223	0,31
Hewlett Packard Enterprise Co.	44 155	717 990	798 030	1,35

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

HP Inc.	13 134	453 618	491 521	0,83
HubSpot Inc.	1 530	433 054	1 105 180	1,87
Intel Corp.	10 859	776 010	755 690	1,28
International Business Machines Corp.	3 983	669 647	723 763	1,23
Intuit Inc.	346	144 743	210 235	0,36
IPG Photonics Corp.	1 258	352 682	328 678	0,56
Jabil Inc.	13 324	605 112	959 935	1,63
KLA Corp.	2 104	587 707	845 578	1,43
Lam Research Corp.	1 168	631 485	942 118	1,60
Leidos Holdings Inc.	5 512	676 122	690 783	1,17
Manhattan Associates Inc.	2 261	343 476	405 948	0,69
Marvell Technology Inc.	14 190	748 238	1 026 020	1,74
Maxim Integrated Products Inc.	4 564	467 746	596 078	1,01
Microchip Technology Inc.	3 419	591 489	634 627	1,08
Micron Technology Inc.	7 879	567 726	829 983	1,41
Microsoft Corp.	563	174 978	189 060	0,32
MongoDB Inc.	496	134 801	222 278	0,38
Monolithic Power Systems Inc.	1 181	335 655	546 719	0,93
National Instruments Corp.	9 656	491 805	506 074	0,86
NCR Corp.	6 993	193 853	395 371	0,67
NetApp Inc.	7 303	566 793	740 700	1,26
New Relic Inc.	2 158	174 408	179 149	0,30
Nutanix Inc., catégorie A	4 996	186 743	236 698	0,40
NVIDIA Corp.	497	216 772	492 927	0,84
Okta Inc.	602	106 945	182 590	0,31
ON Semiconductor Corp.	6 377	302 507	302 601	0,51
Oracle Corp.	7 563	678 648	729 757	1,24
PagerDuty Inc.	10 365	494 453	547 087	0,93
Palo Alto Networks Inc.	1 295	461 825	595 640	1,01
Paycom Software Inc.	359	145 945	161 750	0,27
Proofpoint Inc.	1 055	176 450	227 240	0,38
PTC Inc.	3 856	522 037	675 208	1,14
Pure Storage Inc., catégorie A	19 359	550 716	468 670	0,79
Qorvo Inc.	2 905	634 339	704 543	1,19
QUALCOMM Inc.	2 001	302 029	354 529	0,60
salesforce.com inc.	1 968	545 613	595 905	1,01
Science Applications International Corp.	6 349	704 297	690 454	1,17
ServiceNow Inc.	265	112 405	180 524	0,31
Skyworks Solutions Inc.	2 893	568 396	687 647	1,17
Slack Technologies Inc., catégorie A	6 531	343 731	358 645	0,61
Smartsheet Inc., catégorie A	4 152	313 228	372 218	0,63
SolarWinds Corp.	39 851	882 409	834 354	1,41
SS&C Technologies Holdings Inc.	7 596	652 605	678 517	1,15
SYNNEX Corp.	6 052	704 300	913 451	1,55
Synopsys Inc.	1 071	213 148	366 142	0,62
Teradata Corp.	18 033	571 800	1 117 015	1,89
Teradyne Inc.	4 362	449 074	724 340	1,23
Texas Instruments Inc.	2 206	497 773	525 855	0,89
Twilio Inc.	1 557	345 723	760 751	1,29
Universal Display Corp.	1 121	299 937	308 948	0,52
VMware Inc., catégorie A	882	167 196	174 900	0,30
Western Digital Corp.	7 951	540 643	701 456	1,19
Workday Inc., catégorie A	1 068	278 504	316 066	0,54
Xerox Holdings Corp.	28 636	693 329	833 829	1,41
Zendesk Inc.	3 144	392 907	562 537	0,95

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Zoom Video Communications Inc.	413	249 487	198 142	0,34
Zscaler Inc.	2 429	286 797	650 554	1,10
		44 416 327	55 508 746	94,11
Total des placements		46 975 663	58 988 953	100,01
Coûts de transaction		(5 718)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(57 119)	(0,10)
Autres actifs, moins les passifs			49 362	0,09
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		46 969 945	58 981 196	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+	30-07-2021	USD	5 627 642	CAD	6 919 000	0,813	0,807	(57 119)
									(57 119)

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

FNB Cloud Computing First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 061 591	1 251 300
Trésorerie	4 040	17 731
Dividendes courus à recevoir	–	2 942
Autres actifs	683	573
	3 066 314	1 272 546
Passif		
Charges à payer	415	852
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	2 600	15 250
	3 015	16 102
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 063 299	1 256 444
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	3 063 299	1 256 444
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	130 000	50 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	23,56	25,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	6 828	41 718
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	(32 335)	(12 137)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(42)	302
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	103 307	(170 264)
	77 758	(140 381)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(77)	232
	77 681	(140 149)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 430	8 928
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	439	698
Charges liées à la TVH	206	788
Coûts liés au comité d'examen indépendant	206	330
Charges d'intérêts	–	8
	3 281	10 752
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(206)	(330)
	3 075	10 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	74 606	(150 571)
Retenues d'impôt à la source	1 030	6 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 576	(156 817)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	73 576	(156 817)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	0,79	(1,57)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB Cloud Computing First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 256 444	2 617 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 576	(156 817)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	2 684 081	–
Rachat de parts	(946 202)	–
	1 737 879	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	(4 600)	(22 000)
	(4 600)	(22 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 806 855	(178 817)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 063 299	2 438 634

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

FNB Cloud Computing First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 576	(156 817)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	32 335	12 137
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(103 307)	170 264
Dividendes à recevoir	2 942	847
Autres actifs	(110)	(373)
Autres passifs	(437)	(640)
Achats de placements	(4 032 934)	(1 383 088)
Produit de la vente de placements	2 293 615	1 372 960
	(1 734 320)	15 290
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 684 081	–
Montant payé pour le rachat de parts	(946 202)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(17 250)	(24 250)
	1 720 629	(24 250)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(13 691)	(8 960)
Trésorerie, au début de la période	17 731	20 808
Trésorerie, à la fin de la période	4 040	11 848
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	8 740	36 319

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

FNB Cloud Computing First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

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 indiciel 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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 061 591	–	–	3 061 591
Total	3 061 591	–	–	3 061 591
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	120 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(40 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	130 000

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,60 % 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 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
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 périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
439	698

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020:

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
2 430	8 928	361	1 447

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. 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) :

Indice	Au 30 juin 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 Utilities	s.o.	s.o.	56 892	(56 892)
Indice S&P 500	148 083	(148 083)	s.o.	s.o.

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 062 362	99,97	1 254 434	99,84

Au 30 juin 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 30 624 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. 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) :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,94	s.o.
Services publics	s.o.	93,23
Produits industriels	s.o.	6,36
Total	99,94	99,59

FNB Cloud Computing First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,94 %				
FNB Cloud Computing First Trust	23 309	2 946 908	3 061 591	99,94
Total des fonds négociés en bourse		2 946 908	3 061 591	99,94
Total des placements		2 946 908	3 061 591	99,94
Coûts de transaction		(98)		
Autres actifs, moins les passifs			1 708	0,06
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 946 810	3 063 299	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 870 746	2 388 372
Trésorerie	31 340	56 641
Dividendes courus à recevoir	–	4 712
Actifs dérivés	–	48 602
Autres actifs	457	350
	2 902 543	2 498 677
Passif		
Charges à payer	397	705
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	22 000	54 800
Passifs dérivés	23 800	–
	46 197	55 505
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 856 346	2 443 172
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	2 856 346	2 443 172
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	28,56	24,43

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	61 075	–
Produits d'intérêts aux fins des distributions	–	284
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements	638 010	(462 271)
Profit net (perte nette) réalisé sur les dérivés	125 950	(42 916)
Profit net (perte nette) de change réalisé	(737)	(10 915)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(351 542)	216 521
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(72 403)	(30 554)
	400 353	(329 851)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(196)	(22 683)
	400 157	(352 534)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	2 310	3 717
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 601	2 808
Coûts liés au comité d'examen indépendant	252	322
Charges liées à la TVH	193	278
Charges d'intérêts	9	–
Autres charges	–	2 695
	4 365	9 820
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(252)	(322)
	4 113	9 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	396 044	(362 032)
Retenues d'impôt à la source	7 341	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 703	(362 032)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	388 703	(362 032)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	4,28	(3,03)

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 Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 443 172	2 504 273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 703	(362 032)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	1 395 761	4 630 556
Rachat de parts	(1 329 490)	(3 826 613)
	66 271	803 943
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	(41 800)	-
	(41 800)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	413 174	441 911
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 856 346	2 946 184

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 703	(362 032)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	(638 010)	462 271
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	423 945	(185 967)
Dividendes à recevoir	4 712	886
Autres actifs	(107)	(205)
Autres passifs	(308)	176
Achats de placements	(4 196 275)	(10 520 690)
Produit de la vente de placements	4 000 368	9 803 815
	(16 972)	(801 746)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	1 395 761	4 630 556
Montant payé pour le rachat de parts	(1 329 490)	(3 826 613)
Distributions versées aux porteurs de parts	(74 600)	–
	(8 329)	803 943
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(25 301)	2 197
Trésorerie, au début de la période	56 641	1 472
Trésorerie, à la fin de la période	31 340	3 669
Intérêts reçus	–	284
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	58 446	886

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

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Le 12 février 2021, le FNB 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 indiciel américain sous-jacent, appelé First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund (le « fonds sous-jacent »), qui est géré par le conseiller en valeurs du FNB First Trust.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 870 746	–	–	2 870 746
Passifs dérivés	–	(23 800)	–	(23 800)
Total	2 870 746	(23 800)	–	2 846 946
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	100 000

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

1. Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,30 % 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 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
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 périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
1 601	2 808

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
2 310	3 717	351	788

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit. Avec prise d'effet le 12 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) :

Indice	Au 30 juin 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 (couvert en dollars canadiens)	122 079	(122 079)	101 758	(101 758)

FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(28 891)	(1,01)	(2 413 067)	(98,77)

Au 30 juin 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 (289) \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négocié en bourse	100,50	97,76
Total	100,50	97,76

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 100,50 %				
First Trust Morningstar Dividend Leaders Index Fund	69 797	2 769 801	2 870 746	100,50
		2 769 801	2 870 746	100,50
Total des placements		2 769 801	2 870 746	100,50
Coûts de transaction		(601)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			(23 800)	(0,84)
Autres actifs, moins les passifs			9 400	0,34
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 769 200	2 856 346	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+	30-07-2021	USD	2 344 919	CAD	2 883 000	0,813	0,807	(23 800)
									(23 800)

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 770 152	2 048 612
Trésorerie	19 159	5 742
Autres actifs	211	121
	2 789 522	2 054 475
Passif		
Charges à payer	373	291
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	5 250	–
	5 623	291
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 783 899	2 054 184
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	2 783 899	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	26,51	24,17

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	19 522	11 833
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	1 362	72
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	8	(10)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	206 603	(83 132)
	227 495	(71 237)
Profit (perte) de change sur la trésorerie		104
	227 495	(71 133)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	1 765	1 477
Coûts liés au comité d'examen indépendant	238	255
Charges liées à la TVH	139	142
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2	2
	2 144	1 876
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(238)	(255)
	1 906	1 621
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	225 589	(72 754)
Retenues d'impôt à la source	251	1 780
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225 338	(74 534)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	225 338	(74 534)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,43	10 053,00

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	2 054 184	2 090 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225 338	(74 534)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	514 377	–
	514 377	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	(10 000)	–
	(10 000)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	729 715	(74 534)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 783 899	2 016 234

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225 338	(74 534)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(1 362)	(72)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(206 603)	83 132
Autres actifs	(90)	(51)
Autres passifs	82	(23)
Achats de placements	(517 570)	(6 005)
Produit de la vente de placements	3 995	–
	(496 210)	2 447
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	514 377	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(4 750)	(29 000)
	509 627	(29 000)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	13 417	(26 553)
Trésorerie, au début de la période	5 742	37 160
Trésorerie, à la fin de la période	19 159	10 607
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	19 271	10 053

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

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 770 152	–	–	2 770 152
Total	2 770 152	–	–	2 770 152
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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 – 30 juin 2021	105 000

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels ¹
Parts
0,15 %

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2	2

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
1 765	1 477	331	249

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 ^{MD}	106 998	(106 998)	98 447	(98 447)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 782 393	99,95	2 053 088	99,95

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Au 30 juin 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 27 824 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020:

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Fonds négociés en bourse	99,51	99,73
Total	99,51	99,73

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Fonds négociés en bourse – 99,51 %				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	52 993	2 180 513	2 770 152	99,51
Total des fonds négociés en bourse		2 180 513	2 770 152	99,51
Total des placements		2 180 513	2 770 152	99,51
Coûts de transaction		(4)		
Autres actifs, moins les passifs			13 747	0,49
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 180 509	2 783 899	100,00

FNB international de puissance du capital First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 131 706	5 981 915
Trésorerie	20 681	39 633
Dividendes courus à recevoir	19 055	3 795
Autres actifs	3 592	1 635
	9 175 034	6 026 978
Passif		
Charges à payer	5 919	3 923
	5 919	3 923
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 169 115	6 023 055
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Parts	9 169 115	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	26,20	24,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Dividendes	147 092	46 678
Produits d'intérêts aux fins des distributions	5 573	6 359
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	212 842	42 302
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(2 949)	(1 945)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	303 031	27 866
	665 589	121 260
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(67)	(219)
	665 522	121 041
Charges [note 7]		
Frais de gestion	26 769	12 115
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	7 266	10 954
Charges liées à la TVH	1 523	967
Coûts liés au comité d'examen indépendant	773	453
	36 331	24 489
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(773)	(453)
	35 558	24 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	629 964	97 005
Retenues d'impôt à la source	16 714	4 463
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	613 250	92 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts	613 250	92 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts	2,01	0,53

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB international de puissance du capital First Trust

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	6 023 055	2 070 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	613 250	92 542
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 532 810	2 940 132
	2 532 810	2 940 132
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :		
Revenu net de placement	-	(9 000)
	-	(9 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	3 146 060	3 023 674
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	9 169 115	5 094 582

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

FNB international de puissance du capital First Trust

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	613 250	92 542
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(212 842)	(42 302)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(303 031)	(27 866)
Dividendes à recevoir	(15 260)	(495)
Autres actifs	(1 957)	(608)
Autres passifs	1 996	1 898
Achats de placements	(3 801 016)	(4 229 824)
Produit de la vente de placements	1 167 098	1 306 344
	(2 551 762)	(2 900 311)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	2 532 810	2 940 132
Distributions versées aux porteurs de parts	–	(34 000)
	2 532 810	2 906 132
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(18 952)	5 821
Trésorerie, au début de la période	39 633	9 663
Trésorerie, à la fin de la période	20 681	15 484
Intérêts reçus	5 573	6 359
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	115 118	41 720

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

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 131 706	–	–	9 131 706
Total	9 131 706	–	–	9 131 706
	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)	
2020	2019	2020	2019
–	–	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 périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
7 266	10 954

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
26 769	12 115	5 238	2 917

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI EAFE	352 094	(352 094)	302 056	(302 056)

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Livre sterling	2 052 980	22,39	1 617 005	26,85
Euro	1 908 270	20,81	1 177 884	19,56
Yen japonais	1 277 296	13,93	892 148	14,81
Franc suisse	967 719	10,55	613 300	10,18
Dollar de Hong Kong	879 935	9,60	638 632	10,60
Couronne suédoise	864 653	9,43	438 964	7,29
Couronne danoise	513 614	5,60	301 009	5,00
Dollar australien	467 913	5,10	143 672	2,39
Won sud-coréen	221 046	2,41	163 096	2,71
Dollar américain	111	0,00	114	0,00
Total	9 153 537	99,82	5 985 824	99,39

Au 30 juin 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 91 535 \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Royaume-Uni	22,39	24,42
Japon	13,90	14,81
Suisse	10,51	10,13
Hong Kong	9,55	10,60
Suède	9,34	7,29
France	7,86	9,35
Danemark	5,60	5,00
Allemagne	5,32	2,51
Pays-Bas	5,14	5,28
Australie	5,10	4,81
Finlande	2,48	2,42
Corée du Sud	2,40	2,70
Total	99,59	99,32

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Australie – 5,10 %				
CSL Ltd.	868	227 504	230 127	2,51
Fortescue Metals Group Ltd.	10 959	240 264	237 786	2,59
		467 768	467 913	5,10
Danemark – 5,60 %				
Genmab AS	503	225 377	255 125	2,78
Novo Nordisk AS, série B	2 489	207 895	258 489	2,82
		433 272	513 614	5,60
Finlande – 2,48 %				
Neste OYJ	3 001	191 228	227 786	2,48
		191 228	227 786	2,48
France – 7,86 %				
Kering	234	192 406	253 488	2,76
LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA	242	156 555	235 228	2,57
Sanofi SA	1 783	227 124	231 570	2,53
		576 085	720 286	7,86
Allemagne – 5,32 %				
Deutsche Post AG, nominatives	3 130	231 667	263 893	2,88
SAP SE	1 280	211 662	223 588	2,44
		443 329	487 481	5,32
Hong Kong – 9,55 %				
China Gas Holdings Ltd.	48 387	235 702	183 086	2,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 963	197 114	218 929	2,39
Techtronic Industries Co. Ltd.	9 450	125 463	204 584	2,23
Xinyi Glass Holdings Co. Ltd.	53 200	171 013	268 822	2,93
		729 292	875 421	9,55
Japon – 13,90 %				
KDDI Corp.	5 900	227 093	228 109	2,49
Nintendo Co. Ltd.	300	190 853	216 309	2,36
Open House Co. Ltd.	4 300	230 576	250 453	2,73
Shionogi & Co.	3 400	239 696	219 695	2,40
Sony Group Corp.	1 650	157 665	199 112	2,17
Tokyo Electron Ltd.	300	81 630	160 943	1,75
		1 127 513	1 274 621	13,90
Pays-Bas – 5,14 %				
ASM International NV	583	135 744	237 369	2,59
ASML Holding NV	275	131 514	234 199	2,55
		267 258	471 568	5,14
Corée du Sud – 2,40 %				
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 479	170 836	220 209	2,40
		170 836	220 209	2,40
Suède – 9,34 %				
Sandvik AB	6 732	173 728	213 157	2,33
Skanska AB, série B	6 791	231 116	223 287	2,44
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	12 967	205 422	202 020	2,20
Volvo AB, série B	7 298	182 985	217 653	2,37
		793 251	856 117	9,34

FNB international de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Suisse – 10,51 %				
Logitech International SA, nominatives	1 582	137 791	237 593	2,59
Nestlé SA, nominatives	1 534	221 468	236 797	2,58
Novartis AG, nominatives	2 086	242 839	235 650	2,57
Roche Holding AG Genusscheine	544	231 391	254 031	2,77
		833 489	964 071	10,51
Royaume-Uni – 22,39 %				
AstraZeneca PLC	1 754	233 458	261 154	2,85
BAE Systems PLC	26 730	247 807	239 259	2,61
Barratt Developments PLC	16 956	182 769	202 130	2,20
Ferguson PLC	1 429	176 146	246 261	2,69
JD Sports Fashion PLC	14 598	206 575	230 042	2,51
Persimmon PLC	4 175	201 828	211 764	2,31
Prudential PLC	8 785	203 718	206 904	2,26
Rio Tinto PLC	2 168	175 901	221 157	2,41
Unilever PLC	3 225	240 426	233 948	2,55
		1 868 628	2 052 619	22,39
Total des placements		7 901 949	9 131 706	99,59
Coûts de transaction		(13 591)		
Autres actifs, moins les passifs			37 409	0,41
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7 888 358	9 169 115	100,00

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	–	–
Trésorerie	43 054	54 390
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	4 172 554	7 384 072
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	141 615
Autres actifs	2 897	2 818
	4 218 505	7 582 895
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	409 009	473 541
Moins-value latente des contrats de change à terme	31 139	–
Charges à payer	2 960	5 660
	443 108	479 201
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 775 397	7 103 694
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 775 397	7 103 694
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	100 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	37,75	35,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	7	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	157 100	246 997
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change à terme	295 618	125 057
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(5 426)	(36 422)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	64 035	101 966
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(172 754)	(61 667)
	338 580	375 931
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 296	37 662
	341 876	413 593
Charges [note 7]		
Frais de gestion	20 948	24 782
Charges liées à la TVH	2 291	2 266
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	864	4 501
Coûts liés au comité d'examen indépendant	500	763
Charges d'intérêts	–	20
	24 603	32 332
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(500)	(763)
	24 103	31 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	317 773	382 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	317 773	382 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	2,34	2,00

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	7 103 694	6 412 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	317 773	382 024
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	9 075 180
Rachat de parts	(3 646 070)	(4 827 161)
	(3 646 070)	4 248 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(3 328 297)	4 630 043
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 775 397	11 042 109

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	317 773	382 024
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(157 100)	(246 997)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	108 719	(40 299)
Autres actifs	(79)	(955)
Autres passifs	(2 700)	4 300
Achats d'options	(670 651)	(9 916 750)
Produit de la vente d'options	4 038 772	5 611 057
	3 634 734	(4 207 621)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	9 075 180
Montant payé pour le rachat de parts	(3 646 070)	(4 827 161)
	(3 646 070)	4 248 019
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(11 336)	40 398
Trésorerie, au début de la période	54 390	77 728
Trésorerie, à la fin de la période	43 054	118 126
Intérêts reçus	7	–

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond de 14,71 % (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi d'août d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi d'août de l'année suivante (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	4 172 554	–	4 172 554
Passifs dérivés	–	(440 148)	–	(440 148)
Total	–	3 732 406	–	3 732 406

	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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 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	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	100 000

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 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 périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
864	4 501

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
20 948	24 782	2 628	8 404

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	99 293	(99 293)	245 433	(245 433)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(265)	(0,01)	150 553	2,12

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest
First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Au 30 juin 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) \$ (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 la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,69	97,28
Total	99,69	97,28

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 0,14 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-08-2021	339,49	USD	79	7 900	294 169	5 381	0,14
						294 169	5 381	0,14
Options d'achat achetées – 110,38 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-08-2021	3,40	USD	79	7 900	3 519 956	4 167 173	110,38
						3 519 956	4 167 173	110,38
Options de vente vendues – (0,07) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-08-2021	305,54	USD	(79)	(7 900)	(182 861)	(2 598)	(0,07)
						(182 861)	(2 598)	(0,07)
Options d'achat vendues – (10,76) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-08-2021	389,43	USD	(79)	(7 900)	(93 910)	(406 411)	(10,76)
						(93 910)	(406 411)	(10,76)
Total des options						3 537 354	3 763 545	99,69
Coûts de transaction						(2 138)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(31 139)	(0,82)
Autres actifs, moins les passifs							42 991	1,13
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						3 535 216	3 775 397	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+	30-07-2021	USD	3 067 996	CAD	3 772 000	0,813	0,807	(31 139)
									(31 139)

* 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 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	–	–
Trésorerie	97 926	256 676
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	15 450 477	24 174 802
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	360 186
Autres actifs	4 849	2 081
	15 553 252	24 793 745
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	1 300 884	1 710 652
Moins-value latente des contrats de change à terme	116 425	–
Charges à payer	11 084	16 799
	1 428 393	1 727 451
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 124 859	23 066 294
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	14 124 859	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	35,31	32,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	116 863	(15 536)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change à terme	904 833	(148 470)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	5 473	3 165
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	613 781	172 559
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(476 611)	60 181
	1 164 339	71 899
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(30 161)	(2 547)
	1 134 178	69 352
Charges [note 7]		
Frais de gestion	69 801	18 059
Charges liées à la TVH	6 307	1 898
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	2 349	3 618
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 666	645
Charges d'intérêts	9	5
	80 132	24 225
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 666)	(645)
	78 466	23 580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055 712	45 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	1 055 712	45 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	2,17	0,24

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	23 066 294	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055 712	45 772
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	–	11 583 760
Rachat de parts	(9 997 147)	(30)
	(9 997 147)	11 583 730
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(8 941 435)	11 629 502
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	14 124 859	11 629 502

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 4 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055 712	45 772
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(116 863)	15 536
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	(137 170)	(232 740)
Autres actifs	(2 768)	(450)
Autres passifs	(5 715)	6 570
Achats d'options	(1 851 655)	(12 321 713)
Produit de la vente d'options	10 896 856	1 077 158
	9 838 397	(11 409 867)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	–	11 583 760
Montant payé pour le rachat de parts	(9 997 147)	(30)
	(9 997 147)	11 583 730
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	(158 750)	173 863
Trésorerie, au début de la période	256 676	–
Trésorerie, à la fin de la période	97 926	173 863

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

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond de 13,72 % (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi de novembre d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi de novembre de l'année suivante (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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	15 450 477	–	15 450 477
Passifs dérivés	–	(1 417 309)	–	(1 417 309)
Total	–	14 033 168	–	14 033 168
	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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 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	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 30 juin 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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020 :

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
2 349	3 618

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
69 801	18 059	9 809	5 814

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	367 246	(367 246)	773 874	(773 874)

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	13 208	0,09	38 378	0,17

Au 30 juin 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 132 \$ (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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Options	100,17	97,39
Total	100,17	97,39

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 1,05 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-11-2021	355,34	USD	291	29 100	1 059 752	147 586	1,05
						1 059 752	147 586	1,05
Options d'achat achetées – 108,33 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-11-2021	3,56	USD	291	29 100	13 364 162	15 302 891	108,33
						13 364 162	15 302 891	108,33
Options de vente vendues – (0,59) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-11-2021	319,81	USD	(291)	(29 100)	(662 985)	(83 122)	(0,59)
						(662 985)	(83 122)	(0,59)
Options d'achat vendues – (8,62) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	19-11-2021	404,09	USD	(291)	(29 100)	(348 592)	(1 217 762)	(8,62)
						(348 592)	(1 217 762)	(8,62)
Total des options						13 412 337	14 149 593	100,17
Coûts de transaction						(7 748)		
Moins-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(116 425)	(0,82)
Autres actifs, moins les passifs							91 691	0,65
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						13 404 589	14 124 859	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+	30-07-2021	USD	11 470 824	CAD	14 103 000	0,813	0,807	(116 425)
									(116 425)

* 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 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	–	–
Trésorerie	127 719	105 669
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	18 352 582	22 735 777
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	481 445
Autres actifs	743	210
	18 481 044	23 323 101
Passif		
Passifs dérivés :		
Options vendues, à la juste valeur	712 341	883 102
Moins-value latente des contrats de change à terme	144 906	–
Charges à payer	13 760	18 760
	871 007	901 862
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 610 037	22 421 239
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	17 610 037	22 421 239
Parts rachetables en circulation [note 6]		
Parts couvertes	500 000	700 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	35,22	32,03

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Produits		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	1	–
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	959 583	(8 778)
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change à terme	944 264	(47 902)
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	60 058	1 053
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	335 739	(20 782)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(626 351)	6 932
	1 673 294	(69 477)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(62 097)	(285)
	1 611 197	(69 762)
Charges [note 7]		
Frais de gestion	75 699	3 985
Charges liées à la TVH	9 309	505
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 606	451
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 801	172
Charges d'intérêts	–	199
	95 415	5 312
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 801)	(172)
	93 614	5 140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 517 583	(74 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	1 517 583	(74 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts couvertes	2,84	(1,50)

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

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

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

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	22 421 239	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 517 583	(74 902)
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]		
Produit de l'émission de parts	8 146 357	1 498 793
Rachat de parts	(14 475 142)	(30)
	(6 328 785)	1 498 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	(4 811 202)	1 423 861
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	17 610 037	1 423 861

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

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour la période allant du 25 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 517 583	(74 902)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(959 583)	8 778
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	290 612	13 850
Autres actifs	(533)	(13)
Autres passifs	(5 000)	1 121
Achats d'options	(25 180 610)	(1 565 357)
Produit de la vente d'options	30 688 366	162 156
	6 350 835	(1 454 367)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Montant reçu de l'émission de parts	8 146 357	1 498 793
Montant payé pour le rachat de parts	(14 475 142)	(30)
	(6 328 785)	1 498 763
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	22 050	44 396
Trésorerie, au début de la période	105 669	–
Trésorerie, à la fin de la période	127 719	44 396
Intérêts reçus	1	–

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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond de 15,85 % (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi de février d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi de février de l'année suivante (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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	18 352 582	–	18 352 582
Passifs dérivés	–	(857 247)	–	(857 247)
Total	–	17 495 335	–	17 495 335
	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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 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	(450 000)
Parts en circulation – 30 juin 2021	500 000

* début des activités

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe
Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

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

F. COMMISSION (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020:

Coûts de transaction (\$)	
2021	2020
8 606	451

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, y compris les montants impayés aux 30 juin 2021 et 2020 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2021	2020	2021	2020
75 699	3 985	12 176	993

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	464 905	(464 905)	781 380	(781 380)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	53 596	0,30	(362 694)	(1,62)

Au 30 juin 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 536 \$ (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.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe
Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

Placements	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Options	100,17	97,46
Total	100,17	97,46

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 2,95 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	390,04	USD	340	34 000	1 572 957	519 110	2,95
						1 572 957	519 110	2,95
Options d'achat achetées – 101,26 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	3,91	USD	340	34 000	16 328 153	17 833 472	101,26
						16 328 153	17 833 472	101,26
Options de vente vendues – (1,61) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	351,04	USD	(340)	(34 000)	(1 089 397)	(284 007)	(1,61)
						(1 089 397)	(284 007)	(1,61)
Options d'achat vendues – (2,43) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	18-02-2022	451,86	USD	(340)	(34 000)	(243 614)	(428 334)	(2,43)
						(243 614)	(428 334)	(2,43)
Total des options						16 568 099	17 640 241	100,17
Coûts de transaction						(2 638)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(144 906)	(0,82)
Autres actifs, moins les passifs							114 702	0,65
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						16 565 461	17 610 037	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+	30-07-2021	USD	14 276 918	CAD	17 553 000	0,813	0,807	(144 906)
									(144 906)

* 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 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Placements (actifs financiers non dérivés)	–	–
Trésorerie	45 564	29 850
Actifs dérivés :		
Options achetées, à la juste valeur	3 705 561	1 861 721
Plus-value latente des contrats de change à terme	–	33 984
Autres actifs	723	415
	3 751 848	1 925 970
Passif		
Passifs dérivés		
Options vendues, à la juste valeur	190 788	241 708
Moins-value latente des contrats de change à terme	29 092	–
Charges à payer	2 759	1 365
	222 639	243 073
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 529 209	1 682 897
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie		
Parts couvertes	3 529 209	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	35,29	33,66

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Produits	
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés	
Profit net (perte nette) réalisé sur les options	2 844
Profit net (perte nette) réalisé sur les contrats de change à terme	64 559
Profit net (perte nette) réalisé sur les opérations de change	(178)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options	125 731
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(63 075)
	129 881
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(74)
	129 807
Charges [note 7]	
Frais de gestion	8 591
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	822
Charges liées à la TVH	808
Coûts liés au comité d'examen indépendant	204
Charges d'intérêts	54
	10 479
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(204)
	10 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts couvertes	119 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts couvertes	2,01

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

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

Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période	1 682 897
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 532
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts	1 726 780
	1 726 780
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 846 312
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	3 529 209

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 532
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur les options	(2 844)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options et des contrats de change à terme	(62 656)
Autres actifs	(308)
Autres passifs	1 394
Achats d'options	(4 092 977)
Produit de la vente d'options	2 326 793
	(1 711 066)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	1 726 780
	1 726 780
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	15 714
Trésorerie, au début de la période	29 850
Trésorerie, à la fin de la période	45 564

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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust cherche à procurer aux porteurs de parts un rendement (avant les frais et les taxes et impôts) qui correspond à celui du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB sous-jacent ») jusqu'à concurrence d'un plafond de 12,50 % (avant les frais et les taxes et impôts), tout en appliquant une marge de protection touchant la première tranche de 10 % (avant les frais et les taxes et impôts) de la baisse du cours du FNB sous-jacent, au cours d'une période d'environ un an allant du troisième vendredi de mai d'une année jusqu'aux environs du troisième vendredi de mai de l'année suivante (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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs dérivés	–	3 705 561	–	3 705 561
Passifs dérivés	–	(219 880)	–	(219 880)
Total	–	3 485 681	–	3 485 681

	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 périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 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 – 30 juin 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 le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Frais de gestion annuels
Parts couvertes
0,85 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 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 de la période close le 30 juin 2021 :

Coûts de transaction (\$)
2021
822

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2021, y compris les montants impayés au 30 juin 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2021	2021
8 591	2 442

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 Price Return (couvert en dollars canadiens)	109 053	(109 053)	45 354	(45 354)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

Monnaie	Au 30 juin 2021		Au 31 décembre 2020	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 456	0,10	17 888	1,06

Au 30 juin 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 \$ (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.

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
Cboe Vest First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 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 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Options	99,59	96,26
Total	99,59	96,26

FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai
 Cboe Vest First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Monnaie	Nombre d'options	Participation sous-jacente dans les options sur actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Options de vente achetées – 5,64 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	414,95	USD	67	6 700	259 768	199 333	5,64
						259 768	199 333	5,64
Options d'achat achetées – 99,35 %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	4,16	USD	67	6 700	3 292 313	3 506 228	99,35
						3 292 313	3 506 228	99,35
Options de vente vendues – (3,19) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	373,46	USD	(67)	(6 700)	(153 734)	(112 701)	(3,19)
						(153 734)	(112 701)	(3,19)
Options d'achat vendues – (2,21) %								
SPDR® S&P 500® ETF Trust	20-05-2022	466,82	USD	(67)	(6 700)	(59 389)	(78 087)	(2,21)
						(59 389)	(78 087)	(2,21)
Total des options						3 338 958	3 514 773	99,59
Coûts de transaction						(330)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1							(29 092)	(0,82)
Autres actifs, moins les passifs							43 528	1,23
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						3 338 628	3 529 209	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+	30-07-2021	USD	2 866 283	CAD	3 524 000	0,813	0,807	(29 092)
									(29 092)

* 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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 980 326
Trésorerie	48 923
Dividendes courus à recevoir	275
Revenu de placement couru à recevoir	9 613
Autres actifs	2
	2 039 139
Passif	
Charges à payer	1 132
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	3 680
	4 812
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 034 327
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Parts	2 034 327
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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Produits	
Dividendes	1 812
Produits d'intérêts aux fins des distributions	15 726
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	4 434
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	27 423
	49 395
Charges [note 7]	
Frais de gestion	4 022
Charges liées à la TVH	448
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	313
Coûts liés au comité d'examen indépendant	202
	4 985
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(777)
	4 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts	45 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	0,45

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

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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 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	45 187
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts rachetables	2 000 020
Rachat de parts rachetables	(20)
	2 000 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :	
Revenu net de placement	(10 860)
	(10 860)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	2 034 327
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	2 034 327

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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 187
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(4 434)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(27 423)
Intérêts à recevoir	(9 613)
Dividendes à recevoir	(275)
Autres actifs	(2)
Autres passifs	1 132
Achats de placements	(2 140 175)
Produit de la vente de placements	191 706
	(1 943 897)
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	(7 180)
	1 992 820
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	48 923
Trésorerie, au début de la période	–
Trésorerie, à la fin de la période	48 923
Intérêts reçus	6 113
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 537

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

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust vise à procurer aux porteurs de parts un revenu et à 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 30 juin 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	–	1 894 914	–	1 894 914
Titres de capitaux propres	85 412	–	–	85 412
Total	85 412	1 894 914	–	1 980 326

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2021.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 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 – 30 juin 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.

F. COMMISSIONS (NOTE 9) – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours de la période close le 30 juin 2021 :

Coûts de transaction (\$)
2021
313

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2021, y compris les montants impayés au 30 juin 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2021	2021
4 022	1 002

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust à un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes de première qualité émises par les gouvernements fédéral et provinciaux, des administrations municipales et de sociétés au 30 juin 2021 :

	Au 30 juin 2021	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
De 1 an à 3 ans	396 515	19,48
De 3 à 5 ans	307 340	15,11
Plus de 5 ans	1 191 059	58,56
Total	1 894 914	93,15

Au 30 juin 2021, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 7,58 ans. Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 18 949 \$. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de crédit – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2021 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2021
AAA	20,43
AA	17,99
A	30,96
BBB	21,66
Moins de BBB	2,11
Total	93,15

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2021
<i>Titres de capitaux propres</i>	
Services financiers	1,64
Services de communications	1,31
Énergie	1,25
<i>Obligations</i>	
Obligations de sociétés	49,75
Obligations et garanties provinciales	25,24
Obligations et garanties fédérales	18,16
Total	97,35

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total		
TITRES DE CAPITAUX PROPRES						
Services de communications – 1,31 %						
BCE Inc., à taux variable, remboursables, perpétuelles, série AK	1 500	24 375	26 625	1,31		
		24 375	26 625	1,31		
Énergie – 1,25 %						
Pembina Pipeline Corp., à taux variable, privilégiées, perpétuelles, série S, catégorie A	1 000	24 003	25 340	1,25		
		24 003	25 340	1,25		
Services financiers – 1,64 %						
série 45	1 000	25 299	25 350	1,24		
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, privilégiées, perpétuelles	300	7 782	8 097	0,40		
		33 081	33 447	1,64		
		81 459	85 412	4,20		
	Valeur nominale	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
OBLIGATIONS CANADIENNES						
Obligations et garanties fédérales – 18,16 %						
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	54 000	1,950 %	15 déc. 25	55 892	55 928	2,75
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	54 000	2,350 %	15 juin 27	56 825	57 029	2,80
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	16 000	1,750 %	15 juin 30	15 838	16 057	0,79
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1	51 000	1,400 %	15 mars 31	48 730	49 333	2,43
CPPIB Capital Inc.	26 000	3,000 %	15 juin 28	28 267	28 498	1,40
Gouvernement du Canada	10 000	0,250 %	1 ^{er} mars 26	9 622	9 671	0,48
Gouvernement du Canada	6 000	2,250 %	1 ^{er} juin 29	6 481	6 460	0,32
Gouvernement du Canada	44 000	1,250 %	1 ^{er} juin 30	42 979	43 682	2,15
Gouvernement du Canada	10 000	5,000 %	1 ^{er} juin 37	14 500	14 741	0,72
Gouvernement du Canada	7 000	4,000 %	1 ^{er} juin 41	9 422	9 693	0,48
Gouvernement du Canada	24 000	2,750 %	1 ^{er} déc. 48	27 725	28 806	1,42
Gouvernement du Canada	22 000	2,000 %	1 ^{er} déc. 51	21 986	22 810	1,12
Gouvernement du Canada, rendement réel	18 000	1,250 %	1 ^{er} déc. 47	25 388	26 394	1,30
				363 655	369 102	18,16
Obligations et garanties provinciales – 25,24 %						
Hydro-Québec	13 000	2,100 %	15 févr. 60	10 782	11 280	0,55
Province de l'Alberta	18 000	2,200 %	1 ^{er} juin 26	18 670	18 766	0,92
Province de l'Alberta	8 000	2,550 %	1 ^{er} juin 27	8 435	8 475	0,42
Province de l'Alberta	6 000	2,050 %	1 ^{er} juin 30	5 913	6 049	0,30
Province de l'Alberta	15 000	3,100 %	1 ^{er} juin 50	15 174	16 116	0,79
Province de la Colombie-Britannique	25 000	5,700 %	18 juin 29	32 161	32 322	1,59
Province de la Colombie-Britannique	10 000	4,300 %	18 juin 42	12 523	13 049	0,64
Province de la Colombie-Britannique, série BCCD-35	1 000	2,800 %	18 juin 48	1 001	1 051	0,05
Province du Nouveau-Brunswick	53 000	3,100 %	14 août. 28	57 531	58 051	2,85
Province du Nouveau-Brunswick	26 000	3,100 %	14 août. 48	26 571	28 101	1,38
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6 000	1,750 %	2 juin 30	5 743	5 843	0,29
Province de la Nouvelle-Écosse	7 000	3,150 %	1 ^{er} déc. 51	7 370	7 721	0,38
Province de l'Ontario	21 000	2,600 %	2 juin 25	22 224	22 208	1,09
Province de l'Ontario	23 000	2,900 %	2 juin 28	24 708	24 919	1,22
Province de l'Ontario	17 000	1,350 %	2 déc. 30	15 777	16 091	0,79
Province de l'Ontario	8 000	4,700 %	2 juin 37	10 218	10 473	0,51
Province de l'Ontario	36 000	2,800 %	2 juin 48	35 801	37 333	1,84
Province de l'Ontario	57 000	2,650 %	2 déc. 50	54 973	57 231	2,81
Province de Québec	5 000	6,250 %	1 ^{er} juin 32	6 947	7 024	0,35
Province de Québec	17 000	5,750 %	1 ^{er} déc. 36	23 972	24 598	1,21
Province de Québec	12 000	5,000 %	1 ^{er} déc. 41	16 277	16 900	0,83
Province de Québec	50 000	3,500 %	1 ^{er} déc. 48	56 450	59 142	2,91
Province de Québec	10 000	3,100 %	1 ^{er} déc. 51	10 716	11 074	0,54
Province de Québec	6 000	2,850 %	1 ^{er} déc. 53	6 050	6 339	0,31
Province de Québec, série QY	8 000	1,850 %	13 févr. 27	8 169	8 217	0,40
Province de la Saskatchewan	5 000	3,100 %	2 juin 50	5 160	5 477	0,27
				499 316	513 850	25,24

FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

Obligations de sociétés – 38,25 %						
407 International Inc., remboursables, série 99-A2	14 000	6,470 %	27 juil. 29	18 167	18 229	0,90
AltaLink L.P., remboursables	8 000	3,990 %	30 juin 42	8 850	9 123	0,45
Banque de Montréal	68 000	2,890 %	20 juin 23	71 160	70 781	3,48
Banque de Montréal	17 000	2,280 %	29 juil. 24	17 595	17 529	0,86
Bell Canada, remboursables	8 000	3,800 %	21 août 28	8 716	8 778	0,43
Banque Canadienne Impériale de Commerce	50 000	2,430 %	9 juin 23	51 696	51 446	2,53
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 000	2,000 %	17 av. 25	31 663	31 665	1,56
Banque canadienne de l'Ouest, remboursables	12 000	1,818 %	16 déc. 27	11 585	11 740	0,58
Banque canadienne de l'Ouest, à taux variable, remboursables, série 1	11 000	6,000 %	30 av. 81	11 710	11 795	0,58
CCL Industries Inc., remboursables, série 1	18 000	3,864 %	13 av. 28	19 490	19 576	0,96
Enbridge Inc., à taux variable, remboursables, série C	25 000	6,625 %	12 av. 78	28 085	28 402	1,40
Fédération des caisses Desjardins du Québec	34 000	3,056 %	11 sept. 23	35 841	35 608	1,75
Fédération des caisses Desjardins du Québec	37 000	1,093 %	21 janv. 26	35 964	36 143	1,78
Banque HSBC Canada	35 000	2,253 %	15 sept. 22	35 772	35 657	1,75
Hydro One Inc., remboursables, série 42	10 000	2,540 %	5 av. 24	10 470	10 399	0,51
Hydro One Inc., remboursables, série 44	9 000	3,640 %	5 av. 50	9 503	9 870	0,49
Keyera Corp., à taux variable, remboursables	6 000	5,950 %	10 mars 81	6 015	6 207	0,31
Banque Manuvie du Canada	34 000	2,378 %	19 nov. 24	35 391	35 270	1,73
Banque Nationale du Canada	40 000	2,983 %	4 mars 24	42 217	41 942	2,06
Banque Nationale du Canada	9 000	1,534 %	15 juin 26	9 000	8 946	0,44
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., remboursables, série O	10 000	3,750 %	1 ^{er} juin 51	9 957	10 110	0,50
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., série L	2 000	1,200 %	1 ^{er} déc. 23	1 999	2 002	0,10
Nuvista Energy Ltd., remboursables	25 000	6,500 %	2 mars 23	24 375	24 927	1,23
Banque Royale du Canada	75 000	3,296 %	26 sept. 23	79 387	78 780	3,87
Suncor Énergie Inc., remboursables	4 000	3,000 %	14 sept. 26	4 200	4 217	0,21
Suncor Énergie Inc., remboursables	42 000	3,100 %	24 mai 29	43 883	43 976	2,16
Suncor Énergie Inc., remboursables	23 000	5,000 %	9 av. 30	26 564	27 051	1,33
Suncor Énergie Inc., remboursables, série 5	2 000	4,340 %	13 sept. 46	2 074	2 132	0,10
TELUS Corp., remboursables	8 000	4,750 %	17 janv. 45	8 717	8 990	0,44
La Banque Toronto-Dominion	44 000	1,909 %	18 juil. 23	45 113	44 974	2,21
La Banque Toronto-Dominion, à taux variable, remboursables	30 000	3,105 %	22 av. 30	31 658	31 617	1,55
				776 817	777 882	38,25
				1 639 788	1 660 834	81,65
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
Obligations de sociétés – 11,50 %						
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., remboursables	21 000	4,320 %	15 mai 47	21 572	22 452	1,10
Apple Inc., remboursables	30 000	2,513 %	19 août 24	31 485	31 275	1,54
National Grid Electricity Transmission PLC, remboursables	5 000	2,301 %	22 juin 29	4 980	4 997	0,25
Verizon Communications Inc., remboursables	15 000	2,375 %	22 mars 28	15 197	15 192	0,75
Verizon Communications Inc., remboursables	18 000	3,625 %	16 mai 50	16 729	17 571	0,86
Walt Disney Co. (The)	40 000	3,057 %	30 mars 27	42 446	42 364	2,08
Wells Fargo & Co.	37 000	3,874 %	21 mai 25	39 922	39 939	1,96
Wells Fargo & Co.	31 000	2,493 %	18 févr. 27	31 842	31 739	1,56
Heathrow Funding Ltd.	17 000	3,400 %	8 mars 30	17 571	17 947	0,88
Heathrow Funding Ltd., remboursables	10 000	3,661 %	13 janv. 33	10 117	10 604	0,52
				231 861	234 080	11,50
				1 953 108	1 980 326	97,35
Total des placements						
Coûts de transaction				(205)		
Autres actifs, moins les passifs					54 001	2,65
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 952 903	2 034 327	100,00

FNB First Trust JFL actions mondiales

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Actif	
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 554 309
Trésorerie	24 723
Dividendes courus à recevoir	382
	1 579 414
Passif	
Charges à payer	1 226
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	975
	2 201
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 577 213
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Parts	1 577 213
Parts rachetables en circulation [note 6]	
Parts	75 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	21,03

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période allant du 19 mars 2021 au 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Produits	
Dividendes	7 114
Produits d'intérêts aux fins des distributions	450
Autres variations de la juste valeur des placements	
Profit net (perte nette) réalisé sur placements	5 314
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1 626)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	74 900
	86 152
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(678)
	85 474
Charges [note 7]	
Frais de gestion	3 727
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 746
Charges liées à la TVH	485
Coûts liés au comité d'examen indépendant	152
	6 110
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(152)
	5 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt	79 516
Retenues d'impôt à la source	1 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie	
Parts	78 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts	1,04

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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 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	78 188
Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 500 020
Rachat de parts rachetables	(20)
	1 500 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant de l'élément suivant :	
Revenu net de placement	(975)
	(975)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période	1 577 213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période	1 577 213

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 30 juin 2021 (non audité)

	30 juin 2021 (\$)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 188
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
(Profit net) perte nette réalisé sur placements	(5 314)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(74 900)
Dividendes à recevoir	(382)
Autres passifs	1 226
Achats de placements	(1 673 229)
Produit de la vente de placements	199 134
	(1 475 277)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Montant reçu de l'émission de parts	1 500 020
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
	1 500 000
Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période	24 723
Trésorerie, au début de la période	–
Trésorerie, à la fin de la période	24 723
Intérêts reçus	450
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	5 404

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

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust vise à procurer aux porteurs de parts une appréciation du 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 30 juin 2021 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 554 309	–	–	1 554 309
Total	1 554 309	–	–	1 554 309

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2021.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2021 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 19 mars 2021*	–
Parts rachetables émises	75 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
Parts en circulation – 30 juin 2021	75 000

* 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 30 juin 2021 :

Coûts de transaction (\$)
2021
1 746

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10) – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2021, y compris les montants impayés au 30 juin 2021 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2021	2021
3 727	1 085

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 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 30 juin 2021, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2021	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
MSCI-World ACWI Index Net	78 861	(78 861)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2021 :

Monnaie	Au 30 juin 2021	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	973 378	61,72
Euro	158 145	10,03
Livre sterling	126 085	7,99
Yen japonais	102 229	6,48
Dollar de Hong Kong	61 946	3,93
Couronne suédoise	40 879	2,59
Franc suisse	36 069	2,29
Dollar de Singapour	21 984	1,39
Total	1 520 715	96,42

Au 30 juin 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 15 207 \$. 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 30 juin 2021 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2021 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
	Au 30 juin 2021
<i>Canada</i>	
Technologies de l'information	1,96
Services financiers	1,48
<i>États-Unis</i>	
Soins de santé	12,28
Services de communications	10,11
Biens de consommation discrétionnaire	9,49
Technologies de l'information	7,93
Services financiers	5,43
Biens de consommation courante	2,99
Matières	1,97
Produits industriels	1,30
<i>International</i>	
Royaume-Uni	8,79
Japon	6,48
Chine	5,61
France	5,11
Suisse	4,27
Pays-Bas	2,59
Taiwan	1,95
Inde	1,74
Hong Kong	1,56
Espagne	1,53
Singapour	1,39
Suède	1,31
Finlande	1,28
Total	98,55

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
TITRES DE CAPITAUX PROPRES				
Services financiers – 1,48 %				
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	366	20 146	23 146	1,47
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd., catégorie A	2	174	131	0,01
		20 320	23 277	1,48
Technologies de l'information – 1,96 %				
Kinaxis Inc.	190	27 880	30 983	1,96
		27 880	30 983	1,96
		48 200	54 260	3,44
ACTIONS AMÉRICAINES				
Services de communications – 10,11 %				
Alphabet Inc., catégorie A	22	57 758	66 591	4,22
Booking Holdings Inc.	12	35 992	32 548	2,06
Facebook Inc., catégorie A	140	48 759	60 343	3,83
		142 509	159 482	10,11
Biens de consommation discrétionnaire – 9,49 %				
Amazon.com Inc.	16	62 913	68 231	4,32
Copart Inc.	220	30 254	35 952	2,28
Hilton Worldwide Holdings Inc.	152	23 732	22 727	1,44
LCI Industries	140	25 361	22 807	1,45
		142 260	149 717	9,49
Biens de consommation courante – 2,99 %				
Monster Beverage Corp.	230	26 812	26 045	1,65
PepsiCo Inc.	115	19 125	21 122	1,34
		45 937	47 167	2,99
Services financiers – 5,43 %				
Bank OZK	403	22 465	21 061	1,34
Fiserv Inc.	227	35 131	30 078	1,91
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	423	41 374	34 466	2,18
		98 970	85 605	5,43
Soins de santé – 12,28 %				
Abbott Laboratories	234	34 547	33 627	2,13
Becton, Dickinson and Co.	122	36 384	36 778	2,33
Boston Scientific Corp.	881	42 804	46 698	2,96
IQVIA Holdings Inc.	106	25 152	31 840	2,02
UnitedHealth Group Inc.	90	39 630	44 675	2,84
		178 517	193 618	12,28
Produits industriels – 1,30 %				
Verisk Analytics Inc., catégorie A	95	20 698	20 575	1,30
		20 698	20 575	1,30
Technologies de l'information – 7,93 %				
Guidewire Software Inc.	150	20 565	20 959	1,33
Mastercard Inc., catégorie A	80	38 247	36 205	2,30
Microsoft Corp.	202	60 128	67 833	4,30
		118 940	124 997	7,93
Matières – 1,97 %				
Sherwin-Williams Co. (The)	92	27 271	31 071	1,97
		27 271	31 071	1,97
		775 102	812 232	51,50

FNB First Trust JFL actions mondiales
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2021 (non audité)

ACTIONS INTERNATIONALES

Chine – 5,61 %

51job Inc., CAAE	213	17 033	20 534	1,30
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	109	31 026	30 642	1,94
Tencent Holdings Ltd.	400	40 196	37 295	2,37
		88 255	88 471	5,61

Finlande – 1,28 %

Nordea Bank Abp	1 461	17 823	20 159	1,28
		17 823	20 159	1,28

France – 5,11 %

Air Liquide SA	102	20 574	22 138	1,40
LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA	40	33 153	38 881	2,47
Schneider Electric SE	100	19 016	19 502	1,24
		72 743	80 521	5,11

Hong Kong – 1,56 %

AIA Group Ltd.	1 600	25 055	24 651	1,56
		25 055	24 651	1,56

Inde – 1,74 %

HDFC Bank Ltd., CAAE	302	30 668	27 373	1,74
		30 668	27 373	1,74

Japon – 6,48 %

FANUC Corp.	50	15 538	14 949	0,95
Hoya Corp.	200	29 537	32 872	2,09
Keyence Corp.	50	28 805	31 281	1,98
Tsuruha Holdings Inc.	160	24 697	23 048	1,46
		98 577	102 150	6,48

Pays-Bas – 2,59 %

ASML Holding NV	48	32 582	40 878	2,59
		32 582	40 878	2,59

Singapour – 1,39 %

DBS Group Holdings Ltd.	800	20 626	21 984	1,39
		20 626	21 984	1,39

Espagne – 1,53 %

Industria de Diseno Textil SA	554	24 574	24 193	1,53
		24 574	24 193	1,53

Suède – 1,31 %

Atlas Copco AB, catégorie A	273	20 113	20 720	1,31
		20 113	20 720	1,31

Suisse – 4,27 %

Chubb Ltd.	159	33 916	31 327	1,98
Sika AG, nominatives	89	31 569	36 069	2,29
		65 485	67 396	4,27

Taiwan – 1,95 %

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	206	30 859	30 684	1,95
		30 859	30 684	1,95

Royaume-Uni – 8,79 %

Abcam PLC	640	15 582	15 155	0,96
Dechra Pharmaceuticals PLC	368	22 449	27 576	1,75
Diageo PLC	524	27 629	31 098	1,97
Intertek Group PLC	234	22 105	22 189	1,41
London Stock Exchange Group PLC	220	30 483	30 066	1,91
Unilever PLC	173	11 874	12 553	0,79
		130 122	138 637	8,79

Total des placements

1 480 784 1 554 309 98,55

Coûts de transaction

(1 376)

Autres actifs, moins les passifs

22 904 1,45

Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

1 479 408 1 577 213 100,00

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Les fonds négociés en bourse First Trust suivants (individuellement, un « FNB First Trust » et, collectivement, les « FNB First Trust ») sont des fonds communs de placement négociés en bourse distribués de façon continue, constitués en fiducies aux dates indiquées ci-dessous en vertu des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie modifiée pour la dernière fois le 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

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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, NOV B et FEBB).

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 a autorisé la publication des états financiers le 27 août 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

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2021 et pour la période close le 30 juin 2021, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2020 et pour la période close le 30 juin 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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables présentées ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

Instruments financiers

i) Classement

Actifs financiers

Les FNB First Trust classent leurs placements dans des titres de créance, des titres de capitaux propres ou des fonds d'investissement à capital variable en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Les FNB First Trust gèrent également leurs actifs financiers avec l'objectif de tirer des flux de trésorerie par voie de vente. Les FNB First Trust n'ont pas utilisé l'option permettant de désigner irrévocablement leurs titres de capitaux propres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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

Pour la majorité des FNB First Trust, les placements dans des titres inscrits à la bourse sont évalués à leur juste valeur, laquelle est déterminée d'après leur cours de clôture coté à la principale bourse sur laquelle le titre se négocie. La variation de l'écart entre la juste valeur et le coût moyen est incluse dans l'état du résultat global à titre de plus-value (moins-value) latente des placements.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs (comme des dérivés et des titres cotés en bourse) est déterminée selon les cours de clôture à la date de clôture. Lorsque le dernier cours n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction déterminera le cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.

La valeur des contrats de change à terme correspond à la valeur de marché en vigueur à la date de l'évaluation. La valeur de ces contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, les positions étaient liquidées.

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un groupe sectoriel, d'un service d'établissement des prix ou d'un organisme de réglementation et que ces cours représentent des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, les FNB First Trust déterminent s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des autres actifs, des autres passifs ainsi que de l'obligation des FNB First Trust relativement à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

Se reporter à la note 5 pour obtenir plus de détails sur les évaluations à la juste valeur des FNB First Trust.

Trésorerie

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Fonds négociés en bourse First Trust
Notes annexes
Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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 »)
FNB Indxx NextG First Trust (« NXTG »)
FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust (« CIBR »)
FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust (« FBT »)
FNB Cloud Computing First Trust (« SKYY »)
FINB obligataire tactique First Trust (« FTB »)
FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FDL »)
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust (« BLCK »)
FNB international de puissance du capital First Trust (« FINT »)
FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus (« FJFB »)
FNB First Trust JFL actions mondiales (« FJFG »)
Parts couvertes émises seulement
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Cboe Vest First Trust (« AUGB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Cboe Vest First Trust (« NOV.B.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en février Cboe Vest First Trust (« FEBB.F »)
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Cboe Vest First Trust (« MAYB.F »)

Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités, sauf pour les écarts de frais de gestion, la catégorie Conseiller versant un montant supplémentaire à titre de frais de service (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Pour chaque catégorie de parts de catégorie Ordinaire, 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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

Devises

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.

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 la période close le 30 juin 2020 et 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.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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 des FNB First Trust 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 des FNB First Trust. Le gestionnaire des FNB First Trust considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent. Se reporter à la note 5 pour obtenir plus d'information sur les évaluations à la juste valeur des instruments financiers des FNB First Trust.

Options FLEX

Les options FLEX sont des contrats personnalisés sur des titres ou des options indicelles qui se négocient à une bourse de valeurs et qui donnent aux investisseurs la possibilité de personnaliser les principales modalités de leurs contrats comme les prix d'exercice, les styles et les dates d'expiration. Le règlement des options FLEX est garanti par l'Options Clearing Corporation (« OCC »).

Chaque fonds de résultat cible achètera et vendra des options FLEX de vente et d'achat selon le rendement du FNB sous-jacent. Les options FLEX que chaque fonds de résultat cible détiendra et qui relèvent du FNB sous-jacent donneront à chaque fonds de résultat cible le droit de recevoir ou de livrer des parts du FNB sous-jacent à la date d'expiration de l'option à un prix d'exercice, selon que l'option constitue une option d'achat ou de vente et que chaque fonds de résultat cible achète ou vend l'option. Les options FLEX que détient chaque fonds de résultat cible sont des options de style européen qui peuvent être exercées au prix d'exercice seulement à la date d'expiration de l'option FLEX.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

4. CONTRATS DE CHANGE À TERME

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

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

5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

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

Titres d'emprunt non cotés

L'évaluation des titres d'emprunt non cotés se fonde sur les cours fournis par une société de service d'établissement des prix indépendante et réputée qui évalue les titres en fonction des transactions récentes et des cours fournis par des intervenants du marché, ainsi que sur l'intégration de données de marché observables et l'application des pratiques normales du marché.

Les titres d'emprunt non cotés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives, 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.

Les prêts de rang supérieur, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives, à la rubrique « Évaluation de la juste valeur » pour FSL.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Options

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

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

6. PARTS RACHETABLES

Les parts de catégorie Ordinaire, les parts de catégorie Conseiller, les part et les parts couvertes (collectivement, les « parts ») de chacun des FNB First Trust sont émises et vendues en continu, et il n'y a pas de nombre maximal de parts pouvant être émises. Les parts des FNB First Trust sont libellées en dollars canadiens. Les FNB First Trust sont cotés à la TSX, et les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts des FNB First Trust à la TSX par l'entremise de courtiers inscrits dans la province ou le territoire où les investisseurs résident. Les investisseurs devront assumer les commissions de courtage d'usage au moment de l'achat ou de la vente de parts. 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.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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 soit 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.

9. COMMISSIONS

Le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par les FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de leur portefeuille, le cas échéant, est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust. Veuillez noter que le FNB FSL n'a pas engagé de coûts de transaction pour la période close le 30 juin 2020 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 car le FNB FSL investissait dans des prêts et des obligations de rang supérieur (se reporter à la note 3, « Principales méthodes comptables », sous la rubrique « Coûts de transaction »).

10. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES

Le gestionnaire est responsable de la gestion et de l'administration des FNB First Trust. En contrepartie des services fournis par le gestionnaire, les FNB First Trust versent des frais de gestion (se reporter à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »).

Les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire, y compris les montants impayés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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 des FNB First Trust détiennent des FNB sous-jacents; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents au sein de leur portefeuille.

Pour la période close le 30 juin 2021 et pour l'exercice clos le 31 décembre 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.

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. Le FNB FSL détient principalement des prêts de rang supérieur dont les périodes de refixation du taux d'intérêt sont d'environ 30 à 90 jours. Par conséquent, comparativement à un fonds à taux fixe, ce FNB First Trust n'est pas exposé à un risque important que la valeur liquidative fluctue selon les variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Les FNB FTB et ETP détiennent des titres de divers fonds négociés en bourse (les « FNB sous-jacents ») qui investissent dans des titres portant intérêt, certains à taux d'intérêt fixes. Ainsi, le cours des FNB sous-jacents pourrait fluctuer en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Les FNB ETP, FSL et FTB détiennent des FNB sous-jacents. Le risque de taux d'intérêt ne fait pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par l'entremise des placements détenus par les FNB sous-jacents 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.

Au 30 juin 2021, 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 FTB, FSL et ETP – 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. 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 FTB, FSL et ETP détiennent des FNB sous-jacents. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de crédit par l'entremise des placements détenus par les FNB 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.

Le risque de change est habituellement couvert au moyen de la conclusion de contrats de change à terme, au besoin. Cependant, une exposition modérée au risque de change peut être tolérée si elle est jugée avantageuse pour les FNB First Trust.

Les FNB ETP, FTB, FSL et FDL, ainsi que les fonds sectoriels, détiennent d'autres FNB sous-jacents. Le risque de change ne fait pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de change par l'entremise des placements détenus par les FNB 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 30 juin 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.

Pour la période close le 30 juin 2020 et pour 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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

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.

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.

Fonds négociés en bourse First Trust

Notes annexes

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 (non audité)

Risque lié à l'utilisation des options FLEX. L'OCC pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations aux termes de contrats sur des options FLEX ou ne pas être disposé à s'en acquitter. Les options FLEX pourraient être moins liquides que d'autres options négociées en bourse. La valeur des options FLEX avant leur date d'expiration pourrait varier en raison d'autres facteurs que la fluctuation de la valeur du FNB sous-jacent, comme une augmentation des taux d'intérêt, un changement touchant la volatilité réelle et perçue du marché boursier et du FNB sous-jacent et la durée restante jusqu'à l'expiration. De plus, la valeur des options FLEX n'augmente pas et ne diminue pas au même rythme que la valeur du FNB sous-jacent ou de ses titres sous-jacents. Le cours des options FLEX pourrait être très volatil et pourrait fluctuer considérablement en peu de temps. La négociation d'options FLEX comporte des risques qui sont différents de ceux qui sont associés à un placement direct dans des titres, voire même plus importants.

Risque lié à l'évaluation des options FLEX. Les options FLEX que détiennent les FNB First Trust pourront être exercées au prix d'exercice seulement à leur date d'expiration. Avant la date d'expiration, la valeur des options FLEX sera établie selon les prix fixés sur le marché ou au moyen d'autres méthodes d'établissement des prix reconnues. La valeur des options FLEX avant la date d'expiration peut fluctuer en raison d'autres facteurs connexes que la valeur du FNB sous-jacent. En périodes de liquidité réduite du marché ou en l'absence de cours disponibles sur le marché pour les titres que détient un FNB First Trust, la capacité du FNB First Trust à fixer la valeur des options FLEX devient plus difficile, et le jugement du conseiller en valeurs des FNB First Trust pourrait jouer un rôle accru dans l'évaluation du portefeuille des FNB First Trust en raison de la disponibilité réduite de données objectives fiables sur les prix.

Risque lié à la période du résultat cible. La stratégie de placement des FNB First Trust est conçue pour produire un rendement qui correspond à celui du FNB sous-jacent si les parts sont achetées le jour où le FNB First Trust conclut des options FLEX (soit le premier jour d'une période du résultat cible) et sont détenues jusqu'à ce que les options FLEX expirent à la fin de la période du résultat cible. Si un investisseur achète des parts d'un FNB First Trust après le premier jour d'une période du résultat cible ou vend des parts avant l'expiration de la période du résultat cible, la valeur du placement de cet investisseur dans les parts du FNB First Trust pourrait ne pas bénéficier d'une protection contre une baisse de la valeur du FNB sous-jacent et l'investisseur risque de ne tirer aucun gain de la hausse de la valeur du FNB sous-jacent jusqu'à concurrence du plafond pour la durée de son placement.

12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des FNB First Trust correspond à leur actif net, lequel représente les capitaux propres. Les objectifs des FNB First Trust en ce qui a trait à la gestion du capital consistent à préserver leur capacité à continuer leur exploitation de manière à offrir un rendement aux porteurs de parts, à maximiser la valeur pour les porteurs de parts et à maintenir leur santé financière.

Les FNB First Trust ne sont assujettis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

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 de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les FNB First Trust n'ont effectué aucun prêt de titres.

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

40 King Street West, Suite 5102
Scotia Plaza, Box 312
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

www.firsttrust.ca